

Annual Report 2020

FWD General Insurance Public Company Limited

รายงานประจำปี 2563

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)





เอฟดับบลิวดีประกันภัย มีสำนักงานในฮ่องกงและประเทศไทย เรามุ่งเน้นการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่เข้าใจง่ายตามความต้องการของลูกค้าผ่านเทคโนโลยีดิจิทัล ด้วยแนวทางนี้ เราตั้งใจที่จะเปลี่ยนมุมมองของผู้คนที่มีการประกันภัย

ย้อนไปในปี พ.ศ. 2491 เมื่อ บมจ. สยามซิตีประกันภัย (SCI) ได้ก่อตั้งขึ้นในประเทศไทย และได้เปลี่ยนชื่อเป็น บมจ. เอฟดับบลิวดีประกันภัย ในปลายปี 2563 หลังจาก การเข้าซื้อกิจการในเดือนธันวาคม 2562

เอฟดับบลิวดีประกันภัย เป็นส่วนหนึ่งของการเสนอขายประกันภัยแบบดิจิทัลของกลุ่มธุรกิจ โบลท์เทค ซึ่งถือเป็นธุรกิจ insurtech ระหว่างประเทศ ภายใต้เครือบริษัท แปซิฟิก เซ็นจูรี กรุ๊ป ซึ่งเป็นเจ้าของ เอฟดับบลิวดีประกันชีวิต อีกด้วย

ดูข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับ FWD Insurance ได้ที่ www.fwd.com

ดูข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับ bolttech ได้ที่ www.bolttech.io

FWD General Insurance has operations in Hong Kong and Thailand. We are focused on delivering customer-led easy-to-understand products, supported by digital technology. Through this approach, we aim to change the way people feel about insurance.

In Thailand, we can trace our roots back to 1948 when Siam City Insurance (SCI) was established. The company was rebranded to FWD General Insurance in late 2020 following FWD's acquisition of SCI in December 2019.

FWD General Insurance is a part of the digital general insurance offering of bolttech, the international insurtech business under the Pacific Century Group. Pacific Century Group also owns FWD Life Insurance.

For more information about FWD Insurance, please visit www.fwd.com

For more information about bolttech, please visit www.bolttech.io

04

สารจากประธานกรรมการ
Message from the
Chairperson of the Board

08

สารจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
Message from the
Chief Executive Officer

14

ข้อมูลบริษัท
Company Information

15

ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น
Securities and Shareholding
Information

16

โครงสร้างองค์กร
และโครงสร้างการจัดการ
Organisation Structure and
Governance Structure

18

คณะกรรมการบริษัท
Board of Directors

24

คณะกรรมการชุดย่อย
Board Committees

26

รายงานการถือหุ้น
ของกรรมการบริษัท
Shares Held by the Board
of Directors

27

ค่าตอบแทนกรรมการ
Directors Remuneration

28

คณะผู้บริหาร
Executive Committees

30

งบการเงิน หมายเหตุประกอบงบการเงินและการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ
Report from the Auditor,
Financial Statements
and Notes to Financial
Statements

สารจากประธานกรรมการ

Message from the Chairperson of the Board



ในปี 2564 เราจะมุ่งเน้นการนำแพลตฟอร์มประกันภัยดิจิทัลแบบใหม่มาใช้พร้อมกับขยายความสามารถในการจัดจำหน่ายเพื่อให้บริการลูกค้าได้มากขึ้นและสร้างประสบการณ์การประกันภัยสำหรับรุ่นถัดไป

In 2021 we will focus on implementing our new digital insurance platform while expanding our distribution capabilities, to serve more customers and create a next-generation insurance experience.

เรียนทุกท่าน

Dear all,

เมื่อมองย้อนกลับไปปี 2563 และเห็นการเปลี่ยนแปลงอย่างลึกซึ้งต่อชีวิตส่วนตัวและอาชีพของเราที่เกิดจากโรคระบาดใหญ่ ผมรู้สึกภูมิใจที่ได้ทำการเปลี่ยนแปลงธุรกิจด้วยความมุ่งมั่นอย่างแน่วแน่ และเราประสบความสำเร็จอย่างมากมาตลอดเส้นทางนี้ แม้ว่าจะต้องเผชิญกับความท้าทายต่าง ๆ ที่ไม่เคยมีมาก่อนก็ตาม

การที่เรามุ่งมั่นอย่างแน่วแน่ในการปฏิรูปเป็นระบบดิจิทัลทำให้เราได้ดำเนินขั้นตอนสำคัญบางส่วนเพื่อมุ่งสู่ความปรารถนาอย่างแรงกล้าที่จะเป็นบริษัทประกันวินาศภัยระบบดิจิทัลรายแรกของประเทศไทย

ด้วยความพยายามอย่างต่อเนื่องนี้ ทำให้เรามีผลกำไรที่แข็งแกร่งซึ่งทั้งหมดนี้มีนัยสำคัญมากขึ้นเมื่อเราเข้าซื้อกิจการของบริษัทสยามซิตีประกันภัย จำกัด (มหาชน) ที่แล้วเสร็จเมื่อปลายปี 2562

เส้นทางที่พวกเราเดินทางในปี 2563

หลังจากเข้าซื้อกิจการของบริษัท สยามซิตีประกันภัย จำกัด (มหาชน) ในเดือนธันวาคม 2562 แล้ว เราประสบความสำเร็จในการเปลี่ยนแปลงภาพลักษณ์องค์กรเป็นบริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน) ประเทศไทย ในเดือนตุลาคมซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ของเราเพื่อทำให้โอกาสในการเติบโตทางดิจิทัลที่มีอยู่ในประเทศไทยเป็นจริงได้

การที่เราเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพการนำเสนอผลิตภัณฑ์ของเราตลอดจนการปรับปรุงการดำเนินงานและกระบวนการจัดจำหน่ายของเราให้มีประสิทธิภาพตลอดปี 2563 ที่ผ่านมามีส่วนสำคัญอย่างยิ่งต่อผลลัพธ์ที่ยอดเยี่ยมของเรา ปี 2563 ยังเห็นได้ว่าเราสร้างฐานตัวแทนของเราเพื่อให้ได้ยอดขายที่แข็งแกร่ง

Looking back at 2020 and the profound changes that the pandemic brought to our personal and professional lives, I am proud of our unwavering commitment to transforming our business and our many achievements along this path, despite the unprecedented challenges we all faced.

Our steadfast focus on digitisation saw us take some important steps towards our ambition of becoming Thailand's first, fully-integrated and predominately digital non-life insurer.

This sustained effort delivered a strong set of profitable results, which are all the more significant given that we only completed the acquisition of Siam City Insurance in late 2019.

Our 2020 journey

Having acquired Siam City Insurance (SCI) in December 2019, we successfully rebranded the business to FWD General Insurance Thailand in October as part of our strategy to realise the tremendous digital growth opportunity that exists in Thailand.

Our focus on optimising our product offering, as well as streamlining our operations and underwriting processes throughout 2020, contributed significantly to our excellent results. 2020 also saw us build out our agent base to deliver strong sales.

ความปลอดภัยและสวัสดิภาพของพนักงานเป็นหัวใจสำคัญที่ธุรกิจของเราให้ความสำคัญมาโดยตลอด เราให้การสนับสนุนและการดำเนินการเพื่อให้พนักงานมีส่วนร่วมเพิ่มเติมในการเชื่อมโยงบุคลากรของเราเข้าด้วยกันในปี 2563 พร้อมกับการก้าวไปสู่วิธีการทำงานใหม่ ๆ อย่างรวดเร็ว โดยเน้นย้ำถึงความมุ่งมั่นและทุ่มเทที่นำทีมของทีมทั่วทั้งธุรกิจทั้งหมด

มองไปข้างหน้าถึงปี 2564

ในปี 2564 เราจะมุ่งเน้นการนำแพลตฟอร์มประกันภัยดิจิทัลแบบใหม่มาใช้พร้อมกับขยายความสามารถในการจัดจำหน่ายเพื่อให้บริการลูกค้าได้มากขึ้นและสร้างประสบการณ์การประกันภัยสำหรับรุ่นถัดไป นอกจากนี้ เราจะดำเนินการตามกระบวนการทางความคิดที่มุ่งเน้นลูกค้าเพื่อให้ความสำคัญและความเข้าใจอย่างใกล้ชิดถึงความต้องการของลูกค้าและคู่ค้าของเรา เราจึงสามารถจัดหานวัตกรรมผลิตภัณฑ์ที่น่าค้นหาและการเติบโตที่ขับเคลื่อนด้วยพันธมิตรให้แก่ลูกค้าและคู่ค้าของเรา

ด้วยแนวโน้มวิถีชีวิตที่เชื่อมโยงกันมากขึ้นและใช้ระบบดิจิทัลในช่วงที่เกิดโรคระบาดไวรัสโคโรนา เรายังคงยึดมั่นอย่างเหนียวแน่นที่จะส่งมอบอนาคตของการประกันภัยซึ่งถูกออกแบบเพื่อชีวิตของผู้คน ทำให้สิ่งต่าง ๆ ง่ายขึ้นสำหรับลูกค้า ในขณะที่เดียวกันก็ให้พันธมิตรมีโอกาสมากขึ้น การใช้ประโยชน์จากความสามารถทางเทคโนโลยีของเครือข่ายของเรา ผมเชื่อมั่นว่าแพลตฟอร์มประกันภัยเป็นบริษัทที่มีศักยภาพอย่างยิ่งในการเจาะตลาดประกันภัยระบบดิจิทัลของประเทศไทยให้เฟื่องฟูในปีนี้และปีถัด ๆ ไป

The safety and welfare of our people has always been at the very heart of our business. The additional support and engagement actions we implemented to connect more deeply with our people in 2020, along with the rapid move to new ways of working, truly highlighted the incredible team spirit that exists across the business.

Looking ahead to 2021

In 2021 we will focus on implementing our new digital insurance platform while expanding our distribution capabilities, to serve more customers and create a next-generation insurance experience. We will also continue with our customer-led mindset to pay close attention to and understanding our customers' and partners' needs, so we can provide them with exciting product innovations and progress partner-driven growth.

With the trend towards more interconnected and digital-led lifestyles in the wake of the pandemic, we remain firmly committed to delivering the future of insurance; one that's designed around people's lives, making things easier for customers, while multiplying opportunities for partners. Leveraging the group's technological capabilities, I believe FWD General Insurance is extremely well placed to tap into the country's flourishing digital insurance market this year and beyond.

ขอขอบคุณผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของเราจากใจจริง

ในนามของคณะกรรมการ บริษัทฯ ขอแสดงความขอบคุณอย่างจริงใจต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) หน่วยงานและองค์กรต่าง ๆ ในอุตสาหกรรมที่ให้การสนับสนุนบริษัทฯ ของเราอย่างต่อเนื่องในการสร้างธุรกิจนี้ ผมขอขอบคุณตัวแทนและพันธมิตรนายหน้าของเราเป็นพิเศษที่ให้การสนับสนุนและการมีส่วนร่วมอย่างต่อเนื่องตลอดปี 2563 รวมถึงผู้ถือหุ้นของเราสำหรับความไว้วางใจและความเชื่อมั่นในวิสัยทัศน์ของเรา และลูกค้าของเราสำหรับความภักดีและความศรัทธาอย่างแรงกล้าที่มีต่อผลิตภัณฑ์และบริการต่าง ๆ ที่เรานำมาเสนอ

สุดท้ายนี้ ขอขอบคุณพนักงานที่ยอดเยี่ยมของเรากับความพยายามอย่างไม่ย่อท้อ ที่ให้ความทุ่มเทอย่างแน่วแน่และการปรับตัวที่น่าทึ่งตลอดปี 2563 แม้ว่าจะมีสถานการณ์ที่ไม่ปกติเกิดขึ้นก็ตาม ตัวผมและคณะกรรมการเห็นถึงคุณค่าและขอชื่นชมอย่างยิ่ง

ผมรู้สึกตื่นเต้นที่จะได้เห็นความสำเร็จของ เอฟดับบลิวดีประกันภัยที่จะเกิดขึ้นในปี 2564

Our heartfelt thanks to all our stakeholders

On behalf of the board of directors, I would like to convey my sincere gratitude to the Office of Insurance Commission (OIC), the industry bodies and organisations who have recognised our continued efforts to build this business. I would like to especially thank our agents and broker partners for their on-going support and contribution throughout 2020, and our shareholders for their continued trust and belief in our vision, and to our customers for their loyalty and enthusiasm for our pioneering products and services.

A final word of thanks must go to our exceptional employees. Their tireless efforts, steadfast dedication and incredible adaptation throughout 2020, despite the extraordinary circumstances, is much valued and highly appreciated by me personally as well as my colleagues on the Board.

I'm excited to see what 2021 will bring for FWD General Insurance!

นายมัคฮาฬ อัทชุตตา ทาดิคอนดา
Mr. Madhav Atchuta Tadikonda
 ประธานกรรมการ/Chairperson
 กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/Non-Executive

สารจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Message from the Chief Executive Officer



เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าเราจะส่งมอบบริการที่มีมูลค่าเพิ่มและเพิ่มประสิทธิภาพอย่างที่คุณค่าของเราคาดหวัง เราจึงทำการทบทวนการดำเนินธุรกิจของเราในปี 2563 เราได้ทำการตัดสินใจที่ยากลำบากในการยกเลิกการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคลกลุ่ม สำหรับนักเรียน (Group Student PA) การเปลี่ยนแปลงนี้ทำให้เราสามารถมุ่งเน้นที่การเข้าถึงกลุ่มลูกค้าใหม่ ๆ มากขึ้นและสามารถเปิดตัวผลิตภัณฑ์ระบบดิจิทัลใหม่ ๆ ที่ทำให้เราเติบโตได้ในระยะยาวและสามารถทำกำไรได้อย่างยั่งยืน

Ensuring we continue to deliver the enhanced value-added services that our customers have come to expect, necessarily requires us to constantly review our business operations. In 2020, we took the difficult decision to cease our Personal Accident (PA) student business line. This change enabled us to bring a greater focus on reaching new segments and to launching new digital products that better position us for long-term growth and sustained profitability.

เรียนทุกท่าน

Dear all,

ผมรู้สึกตื่นเต้นที่จะแจ้งให้ทราบว่า FWD General Insurance (FWD GI) ประสบความสำเร็จในการสร้างผลดำเนินงานที่มีผลกำไร ยอดเยี่ยมในปีแรกของการดำเนินงานเต็มรูปแบบ ความสำเร็จนี้มีความสำคัญอย่างยิ่งเนื่องจากเป็นความท้าทายที่ไม่มีใครเทียบได้ในปีที่ผ่านมาและเป็นเครื่องยืนยันถึงความทุ่มเทอย่างน่าภาคภูมิใจของทีมงานที่ยอดเยี่ยมของเรา

ผมรู้สึกภูมิใจอย่างยิ่งที่เราสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วในช่วงสัปดาห์แรกที่เกิดโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา โดยให้ความสำคัญกับความเป็นอยู่ที่ดีของพนักงาน รักษาความปลอดภัยให้กับลูกค้า และมองหาพันธมิตรของเรา เราดำเนินการแยกทีมต่าง ๆ อย่างรวดเร็วและจัดให้พนักงานทำงานจากที่บ้าน - เท่าที่จะสามารถปฏิบัติได้ - สะท้อนให้เห็นถึงความตั้งใจและความมุ่งมั่นของทีมในการสร้างสรรค์และความตั้งใจที่จะสร้างวิธีการทำงานโดยใช้นวัตกรรมใหม่ ในขณะที่เดียวกันก็ยังคงนำเสนอข้อเสนอและบริการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและเข้าใจง่ายให้กับพันธมิตรและลูกค้าของเรา

ความทะเยอทะยานเชิงกลยุทธ์ของเรา

ผมขอขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ให้การสนับสนุน ทีมงานที่แข็งแกร่งของเรา และหน่วยงานที่มีประสิทธิภาพและเครือข่ายการจัดจำหน่ายที่มีประสิทธิภาพ ในปีถัดจากปีที่เราเข้าซื้อกิจการ เราสามารถสร้างประสบการณ์ใหม่ให้กับลูกค้าได้ตลอดปี 2563 ด้วยผลิตภัณฑ์ที่เข้าใจง่ายผ่านการใช้เทคโนโลยีดิจิทัล

I am thrilled to report that FWD General Insurance (FWD GI) successfully delivered an excellent set of profitable results in its first full year of operation. This achievement is particularly significant given the unparalleled challenges that we experienced last year, and testifies to the amazing dedication of our fantastic team.

I am immensely proud of our agility in the first weeks of the pandemic as we worked to prioritise the wellbeing of our employees, keep our customers safe and look out for our partners. Our rapid move to split teams and working from home arrangements – as far as was practically possible – reflected our creative team spirit and determination to find innovative solutions, while continuing to deliver relevant and easy to understand propositions and services to our partners and customers.

Our strategic ambitions

Thanks to our supportive shareholders, our strong team, and powerful agency and distribution networks, in the year following our acquisition, we were able to create fresh customer experiences throughout 2020, with easy-to-understand products, supported by digital technology.

เมื่อพิจารณาถึงอุตสาหกรรมประกันภัยโดยรวมแล้ว เหตุการณ์ต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นในปี 2563 ได้เน้นย้ำถึงความสำคัญในความมุ่งมั่นของเราที่จะคุ้มครองสิ่งต่าง ๆ ที่มีค่าและมีความสำคัญต่อลูกค้าของเรา ตลอดจนความต้องการในด้านความเร็วในการนำผลิตภัณฑ์ที่น่าสนใจออกสู่ตลาด

ในขณะที่อุตสาหกรรมประกันภัยก้าวไปสู่การปฏิรูปเป็นระบบดิจิทัล และการขยายไปในด้าน insurtech เช่นเดียวกันกับ เอฟดับบลิวดี ประกันภัย ผมเชื่อมั่นว่า ไม่เพียงแต่การลงทุนในธุรกิจที่เพิ่มขึ้นแต่ยังขยายธุรกิจตามกระแส insurtech อีกด้วย การเป็น 'บริษัทผู้นำในการนำเสนอผ่านช่องทางดิจิทัลพร้อมกับการสร้างความผูกพันกับลูกค้าด้วยตัวคน' หมายความว่าเรากำลังปรับเปลี่ยนธุรกิจของเราให้เป็นระบบดิจิทัลต่อไปเพื่อก่อสร้างสร้างบทบาทผู้นำธุรกิจการประกันภัยแบบดิจิทัลของเราในอนาคต และยังคงจัดหาตัวแทนและพันธมิตรต่าง ๆ ที่มีความสามารถในการนำเสนอทางเลือกให้กับลูกค้ามากขึ้นด้วยเครื่องมือดิจิทัลของเราอย่างต่อเนื่อง

ผลดำเนินงานของเราในปี 2563

เอฟดับบลิวดีประกันภัย ประสบความสำเร็จอย่างเห็นได้ชัดในปี 2563 และผมยินดีที่จะบอกเล่าเรื่องราวกิจกรรมสำคัญและความสำเร็จบางอย่างที่มีส่วนสนับสนุนให้เรามีผลดำเนินงานที่ยอดเยี่ยม

Looking at the insurance industry as a whole, the events of 2020 have firmly underlined the importance of our desire to protect the things our customers value, as well as the need for speed in bringing relevant products to market.

As the insurance industry moves towards digitalisation and we witness increasing investment in insurtech, I believe FWD GI is exceptionally well placed to not only capitalise but expand upon on these trends. Being 'digital with a human touch', means we're further digitising our business to establish our leading role in the future of digital general insurance, and continuing to equip agents and partners with the ability to offer their customers more choice with our digital tools.

Our performance in 2020

FWD GI has clearly accomplished a great deal in 2020, and I am pleased to share some of the key activities and achievements that have contributed to our superb performance.

หลังจากเข้าซื้อกิจการของสยามซิตีประกันภัย (SCI) เมื่อปลายปี 2562 ทีมงานของเราทำงานอย่างทุ่มเทโดยไม่หยุดยั้งในการนำธุรกิจที่ทำการเปลี่ยนแปลงภาพลักษณ์องค์กรเข้าสู่ตลาดไทยในชื่อ เอฟดับบลิวดีประกันภัย ตั้งแต่เดือนตุลาคม 2563 การสร้างธุรกิจประกันภัยของเราและการปรับภาพลักษณ์องค์กรในครั้งนี้แสดงให้เห็นถึงเหตุการณ์สำคัญที่น่าตื่นตาตื่นใจครั้งแรก ผมหวังที่จะทำสิ่งต่าง ๆ ได้อีกมากมายในขณะที่เดียวกันก็ใช้ประโยชน์จากแพลตฟอร์มประกันภัยที่ดีที่สุดในตลาดของเอฟดับบลิวดีและสร้างประสบการณ์การประกันภัยแบบใหม่ที่น่าตื่นตาตื่นใจให้กับลูกค้าและพันธมิตรในอนาคตมากขึ้น

เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าเราจะส่งมอบบริการที่มีมูลค่าเพิ่มและเพิ่มประสิทธิภาพอย่างที่คุณค่าของเราคาดหวัง เราจึงทำการทบทวนการดำเนินงานธุรกิจของเรา ในปี 2563 เราได้ทำการตัดสินใจที่ยากลำบากในการยกเลิกการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคลกลุ่มสำหรับนักเรียน (Group Student PA) การเปลี่ยนแปลงนี้ทำให้เราสามารถมุ่งเน้นที่การเข้าถึงกลุ่มลูกค้าใหม่ ๆ มากขึ้นและสามารถเปิดตัวผลิตภัณฑ์ระบบดิจิทัลใหม่ ๆ ที่ทำให้เราเติบโตได้ในระยะยาวและสามารถทำกำไรได้อย่างยั่งยืน

ท่ามกลางการเกิดโรคระบาด ทีมผลิตภัณฑ์ของเราสามารถออกแบบผลิตภัณฑ์ได้อย่างรวดเร็วและได้เปิดตัวผลิตภัณฑ์คุ้มครองโรคโควิด-19 ซึ่งแสดงถึงความมุ่งมั่นของเราที่จะช่วยคนในประเทศไทยคุ้มครองสิ่งต่าง ๆ ที่พวกเขาให้ความสำคัญซึ่งทำให้ลูกค้าของเราสามารถซื้อประกันได้ในราคาที่เหมาะสม

Having acquired Siam City Insurance (SCI) in late 2019, our team worked tirelessly to bring the rebranded business to the Thai market as FWD General Insurance since October 2020. The building out of our general insurance business and the realisation of this rebrand represents an exciting early milestone. I look forward to making many more as we leverage FWD's best-in-class insurance platform and create a new and exciting insurance experience to more customers and future partners.

Ensuring we continue to deliver the enhanced value-added services that our customers have come to expect, necessarily requires us to constantly review our business operations. In 2020, we took the difficult decision to cease our Personal Accident (PA) student business line. This change enabled us to bring a greater focus on reaching new segments and to launching new digital products that better position us for long-term growth and sustained profitability.

Our commitment to help the people of Thailand to protect the things they value was showcased by rapidly designing and launching meaningful COVID-19 protection products that enabled our customers to buy affordable insurance in the light of pandemic.

ก้าวถัดไปของ FWD GI มีอะไรบ้าง

เหตุการณ์ที่เกิดขึ้นในปี 2563 เป็นตัวเร่งปฏิกิริยาสำหรับอุตสาหกรรมของเราในหลาย ๆ ด้าน โดยเฉพาะความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เราต้องเผชิญ ความสำคัญของการประกันที่เพิ่มขึ้นและความมุ่งมั่นของเราในการปรับเปลี่ยนธุรกิจออนไลน์ การสร้างนวัตกรรมและระบบดิจิทัลที่ตรงกับความต้องการที่เปลี่ยนแปลงตลอดเวลาของเรา

ในฐานะที่ เอฟดับบลิวดีประกันภัย เป็นส่วนหนึ่งของ โบลท์เทค เราจะเป็นผู้บุกเบิกในการส่งมอบประสบการณ์ไร้รอยต่อในการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้า ในปี 2564 เรายังคงเน้นการสร้างกำไรจากการผลักดันให้เกิดการเติบโตอย่างต่อเนื่องโดยการปรับราคาและพัฒนาผลิตภัณฑ์ปัจจุบันของเราและนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่เป็นนวัตกรรมใหม่ ตัวอย่างผลิตภัณฑ์ที่สำคัญ เช่น ผลิตภัณฑ์ประกันภัยการแพ็คชั่นป้องกันโควิด-19 ประกันภัยสัตว์เลี้ยง ประกันภัยการโจมตีทางไซเบอร์ และประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคลแบบแยกส่วนและมีความยืดหยุ่น เป็นต้น

สำหรับความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจที่สำคัญ ได้แก่ เจ็นติดลือ, เอฟดับบลิวดีประกันชีวิต และ SCB เรายังคงผนึกกำลังกันและสานต่อความสัมพันธ์อันดีอย่างต่อเนื่องโดยมั่นใจว่าเราจะค้นหาโอกาสใหม่ ๆ กับคู่ค้าทางธุรกิจต่อไป เรายังคงให้การสนับสนุนตัวแทนเอฟดับบลิวดี ให้มีใบอนุญาต ทั้ง 2 ประเภท คือ ประกันชีวิตและประกันวินาศภัย เพื่อมอบ "การนำเสนอบริการอย่างครบวงจร" ให้แก่ลูกค้าอย่างแท้จริง รวมทั้งลงทุนในเครื่องมือและโครงสร้างพื้นฐานใหม่สำหรับระบบหลังบ้านเพื่อรองรับการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์แบบดิจิทัลของเรา

เรายังคงให้ความสำคัญกับการขยายขอบเขตการดำเนินงานขึ้นพื้นฐานของเราเพื่อเป็นบริษัทประกันวินาศภัยแบบดิจิทัลโดยการสร้างความผูกพันกับลูกค้าด้วยตัวตน (human touch) ที่จะมอบประสบการณ์ทางดิจิทัลที่ราบรื่นให้แก่ลูกค้าตามที่ลูกค้าคาดหวังไว้

What's next for FWD GI?

In many ways 2020 has acted as a catalyst for our industry; it's highlighted the risks we face, the importance of protection and our desire for online, innovative, digital choices that match our ever-evolving needs.

As part of bolttech, FWD GI continues to pioneer the seamless delivery of meaningful products that fulfil our customers' needs. In 2021, we will remain focused on driving profitable growth by repricing and revamping our existing products and introducing new innovative ones, with a COVID-19 vaccination insurance product, pet insurance, cyber insurance and a modular and flexible Personal Accident as key examples.

Our continued collaboration with Ngern Tid Lor, FWD Life and SCB will undoubtedly bring new opportunities, and I look forward to expanding our other existing partnerships as well as developing new ones. We will continue to onboard FWD agents with dual life and GI licenses to truly offer our customers a 'one stop shop' and invest in new back-office tools and infrastructure to support our digital distribution.

We remain firmly focused on fundamentally scaling up our operations to become a digital non-life insurer with a human touch that provides customers with the seamless digital experience they are looking for.

ในขณะที่เราขยายการเสนอขายประกันวินาศภัย ผมยังคงมุ่งมั่นที่จะเปลี่ยนมุมมองของผู้คนที่มีการประกันภัยในตลาดประเทศไทย ซึ่งถือได้ว่าเป็นตลาดที่น่าสนใจและยังคงมองหาโอกาสในการเติบโตทางดิจิทัลอย่างต่อเนื่อง

ผมขอขอบคุณสมาชิก เอฟดับบลิวดี และ โบลท์เทค ทุกท่านทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศอย่างจริงใจสำหรับการสนับสนุนอย่างต่อเนื่องและความเชื่อมั่นในธุรกิจที่เรากำลังสร้างไปสู่ความสำเร็จ

ขอขอบคุณพนักงานทุกคนจากใจจริงสำหรับการยืนหยัดและปรับตัวตลอดระยะเวลาที่เกิดความท้าทายที่เราต้องเผชิญในปีที่ผ่านมา

ในปี 2564 นี้ เอฟดับบลิวดีประกันภัย จะเดินหน้าประสบความสำเร็จอย่างต่อเนื่องด้วยการสนับสนุนจากประธานกรรมการและคณะกรรมการ และแน่นอนจากบุคลากรของเราทุกคน ผมหวังว่าจะได้ทำงานร่วมกับทีมอย่างใกล้ชิดเพื่อเสริมสร้างศักยภาพในการดำเนินงานและการให้บริการตอบสนองต่อความต้องการที่เปลี่ยนแปลงตลอดเวลาของลูกค้าในประเทศไทย

ผมมั่นใจว่าเราจะทำให้ความปรารถนาอันแรงกล้าของเราที่จะเป็นบริษัทประกันวินาศภัยระบบดิจิทัลแบบครบวงจรรายแรกของประเทศไทยเป็นจริงได้

As we continue to grow our general insurance offering, I look forward to changing the way people feel about insurance in this compelling market that offers such tremendous digital growth opportunities.

I would like to sincerely thank my FWD and bolttech colleagues – both in Thailand and abroad - for their ongoing support and belief in this amazing business we are building.

My heartfelt thanks to all our employees for their tenacity and adaptivity throughout the challenges we faced the last year.

2021 will see FWD GI continuing to build on its successful first year. With the support of the Chairman and the Board, and of course our people, I look forward to working closely with the team to strengthen our operational capabilities and serve the evolving needs of customers in Thailand.

I am confident that we are realising our ambition to become Thailand's first fully integrated and predominately digital non-life insurer.

นายบ็อบ เวาเทอร์ส
Mr. Bob Wouters
 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
 Chief Executive Officer

ข้อมูลบริษัท

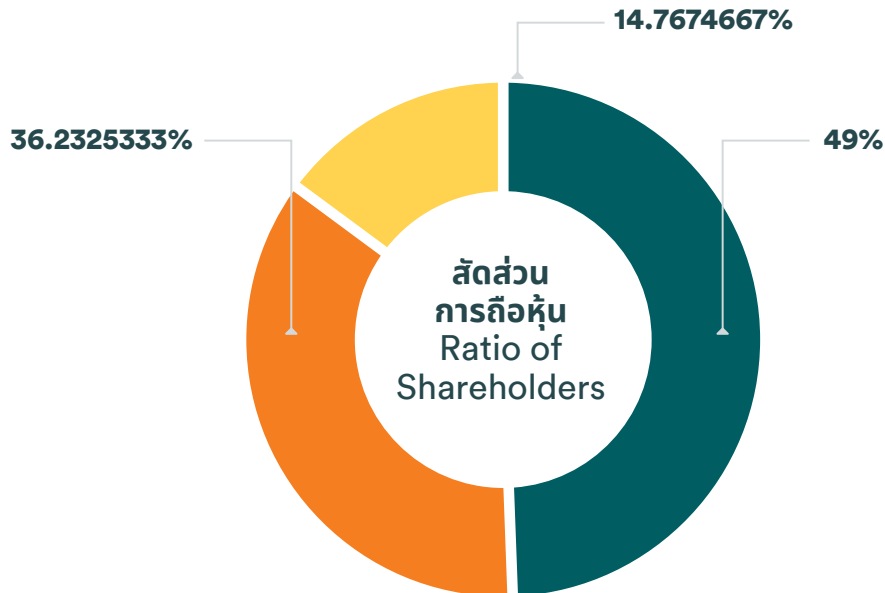
Company Information

(ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563, as of 31 December 2020)

	ชื่อบริษัท Company Name	บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน) FWD General Insurance Public Company Limited
	เลขทะเบียนบริษัท Registration Number	0107555000597
	สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ Head Office Address	44/1 อาคารรุ่งโรจน์รณกุล ชั้น 12 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310 44/1 Rungrojthanakul Building, 12 Floor, Ratchadaphisek Road, Huay Kwang Sub-District, Huay Kwang District, Bangkok 10310, Thailand
	ประเภทธุรกิจ Type of Business	รับประกันวินาศภัย General Insurance
	จำนวนสาขา Number of Branches	11 สาขา 11 Branches
	จำนวนหุ้น Number of Shares	3,000,000 หุ้น 3,000,000 Shares
	ทุนจดทะเบียน Registered Capital	300,000,000 บาท 300,000,000 Baht
	ประเภทหุ้น Type of Shares	หุ้นสามัญทั้งจำนวน All shares are Ordinary Shares
	มูลค่าหุ้น Par Value	หุ้นละ 100 บาท Baht 100 per share

ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

Securities and Shareholding Information



อีไอดีเรค อินชัวร์ กรุ๊ป ลิมิเต็ด
Edirect Insure Group Limited.
1,470,000 หุ้น/Shares
49%

บริษัท สยามแฟรงค์ จำกัด
Siam Frank Company Limited.
11,086,976 หุ้น/Shares
36.2325333%

บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย
Thai Natural Person
443,024 หุ้น/Shares
14.7674667%

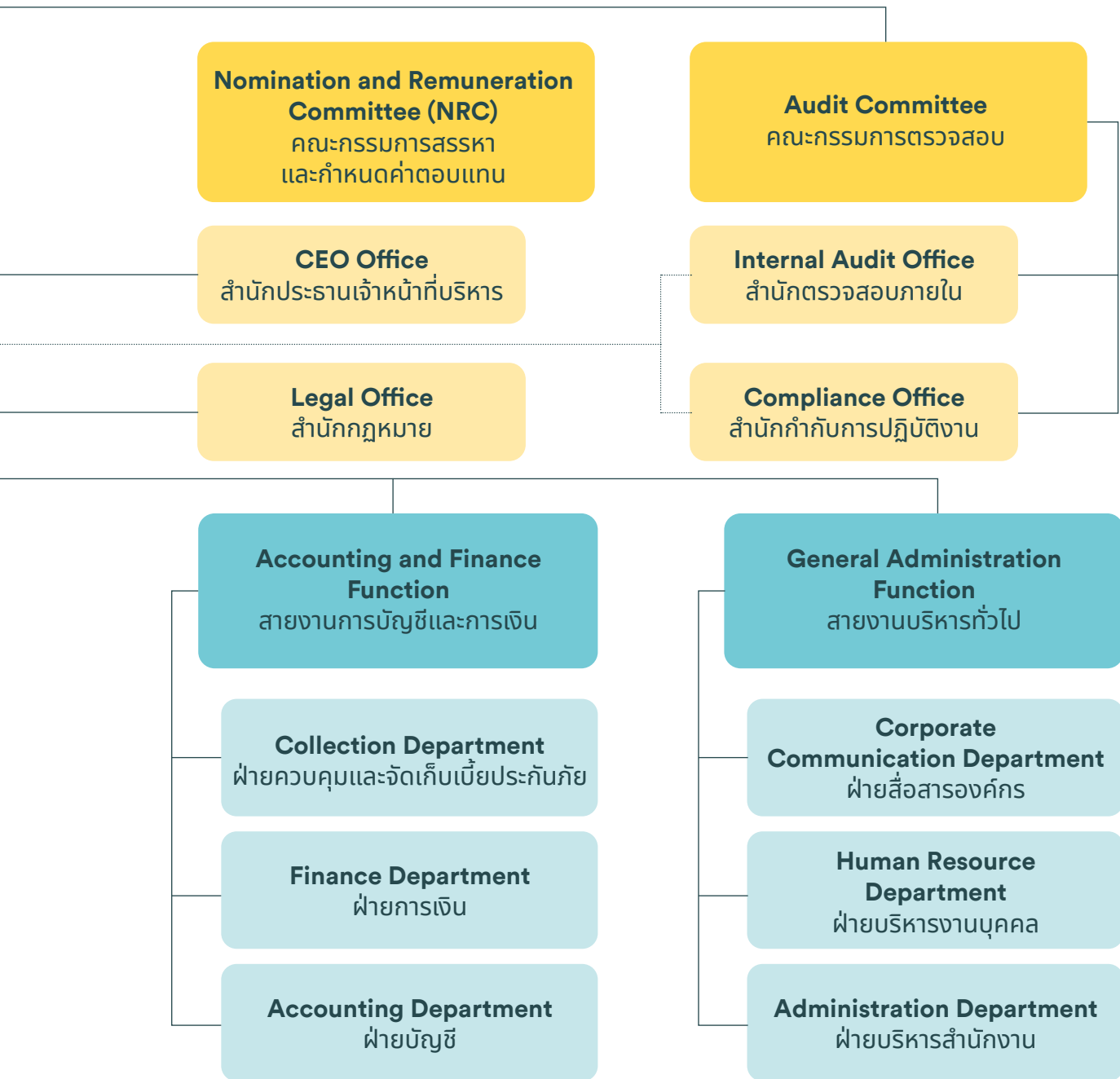
นายทะเบียนหลักทรัพย์
Share Registrar

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
44/1 อาคารรุ่งโรจน์รณกุล ชั้น 12 ถนนรัชดาภิเษก
แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310
โทรศัพท์ 0-2202-9500
FWD General Insurance Public Company Limited
44/1 Rungrojthanakul Building, 12th Floor, Ratchadaphisek Road,
Huay Kwang Sub-District, Huay Kwang District, Bangkok 10310,
Tel. 0-2202-9500

โครงสร้างองค์กร และโครงสร้างการจัดการ

Organisation Structure and Governance Structure





คณะกรรมการบริษัท

Board of Directors



นายมหัศจรรย์ ทัศนดา
Mr. Madhav Atchuta Tadikonda
ประธานกรรมการ/Chairperson
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/Non-Executive Director



นายจิรวรรณ ไชยะปัญญารธรรม
Mr. Jiravat Kosapanyatham
กรรมการอิสระ/Independent Director



นายกุลวัฒน์ เจนวัตนวิทย์
Mr. Kulvat Janvatanavit
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/ Non-Executive Director



นายสตีเฟ่น ตัน
Mr. Stephan Tan
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/Non-Executive Director



นายบ็อบ เวาเทอร์ส
Mr. Bob Wouters
กรรมการที่เป็นผู้บริหาร/Executive Director



นายกวิน ทังสุพานิช
Mr. Kawin Thangsupanich
กรรมการอิสระ/Independent Director



นางสาววรรดา ตั้งสืบกุล
Ms. Vorada Thangsurbkul
กรรมการอิสระ/Independent Director



นายมหัศจรรย์ อกษุตา ทาดิคอนดา
Mr. Madhav Atchuta Tadikonda

ประธานกรรมการ/Chairperson
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/Non-Executive Director

อายุ 48 ปี

Age 48 Years

การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยสแตนฟอร์ด ประเทศสหรัฐอเมริกา

ประสบการณ์

- **2556**
American International Group (AIG)
ตำแหน่ง Global Chief Underwriting Officer,
Commercial Lines
- **2552**
Oliver Wyman
ตำแหน่ง Partner, Corporate Finance & Advisory

Education

- Master of Business Administration,
Stanford University, USA

Experiences

- **2013**
American International Group (AIG)
Position: Global Chief Underwriting Officer,
Commercial Lines
- **2009**
Oliver Wyman
Position: Partner, Corporate Finance & Advisory



นายจิรวรรณ ไชยะปัญญาธรรม
Mr. Jiravat Kosapanyatham

กรรมการอิสระ/Independent Director

อายุ 69 ปี

Age 69 Years

การศึกษา

- พัฒนบริหารศาสตรมหาบัณฑิต
สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- ปริญญาโทด้านกฎหมาย มหาวิทยาลัยอินเดียนา ประเทศสหรัฐอเมริกา
- เติบโตบัณฑิต สำนักอบรมศึกษากฎหมาย แห่งเนติบัณฑิตยสภา
- ปริญญาตรี คณะนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ประสบการณ์

- **เมษายน 2557 - ปัจจุบัน**
บริษัท เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
กรรมการอิสระ
- **พฤษภาคม 2540 - ธันวาคม 2556**
บริษัท ไอเอ็นจี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
กรรมการ และรองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับดูแล

Education

- Master Degree of Business Administration,
National Institute of Development Administration.
- Master Degree of Law, Indiana University, U.S.A.
- Thai barrister, The Thai Bar under The Royal Patronage.
- Bachelor of Law, Chulalongkorn University.

Experiences

- **April 2014 - present**
FWD Life Insurance Public Company Limited.
Independent Director
- **May 1992 – December 2013**
ING Life Insurance Public Company Limited.
Director, Executive Vice President, Legal and Compliance



นายกุลวัฒน์ เจนวัตถวิทย์

Mr. Kulvat Janvatanavit

กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/Non-Executive Director

อายุ 53 ปี

Age 53 Years

การศึกษา

- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ สาขาการจัดการ
American Graduate School of International
Management

ประสบการณ์

- **บริษัท หลักทรัพย์ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)**
ตำแหน่ง ประธานกรรมการบริหาร
- **สภาธุรกิจตลาดทุนไทย**
ตำแหน่ง กรรมการ
- **ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย**
ตำแหน่ง กรรมการ

Education

- Master of Business Administration,
American Graduate School of International
Management Thunderbird Business School, USA

Experiences

- **United Securities Public Company Limited.**
Position: Chairperson of the executive director
- **Federation of Thai Capital Market Organizations**
Position: Director
- **The Stock Exchange of Thailand**
Position: Director



นายสตีเฟ่น ตัน

Mr. Stephan Tan

กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/Non-Executive Director

อายุ 38 ปี

Age 38 Years

การศึกษา

- Master of Business Administration, Johann Wolfgang Goethe
University Frankfurt, Germany

ประสบการณ์

- +15 years M&A experience in Investment Banking and
Corporate Finance:
- **April 2020 – present**
bolttech Management Limited Group
Chief M&A and Strategy officer
- **May 2016 – March 2020**
FWD Group Management Limited.
Chief of Staff and Vice President M&A Special Projects
Edirect Insure Group Limited.
Chief Financial Officer and Member of the Board
- **Other selected experiences**
Citigroup Global Markets. Investment Banking M&A

Education

- Master of Business Administration, Johann Wolfgang Goethe
University Frankfurt, Germany

Experiences

- +15 years M&A experience in Investment Banking and
Corporate Finance:
- **April 2020 – present**
bolttech Management Limited Group
Chief M&A and Strategy officer
- **May 2016 – March 2020**
FWD Group Management Limited.
Chief of Staff and Vice President M&A Special Projects
Edirect Insure Group Limited.
Chief Financial Officer and Member of the Board
- **Other selected experiences**
Citigroup Global Markets. Investment Banking M&A



นายบ็อบ เวาเทอร์ส

Mr. Bob Wouters

กรรมการที่เป็นผู้บริหาร/Executive Director

อายุ 47 ปี

Age 47 Years

การศึกษา

- Executive Master Degree in Finance & Control Vrije Universiteit of Amsterdam, The Netherlands
- Master's Degree in Financial Management/Accounting & Controlling Erasmus University of Rotterdam, The Netherlands

ประสบการณ์

ประสบการณ์กว่า 20 ปี ในการดำรงตำแหน่งด้านการเงินและที่ปรึกษา ซึ่งประกอบด้วย

- ประสบการณ์ 10 ปี ในธุรกิจการเงิน
- 8 ปี ในไอเอ็นจีกรุ๊ปเคยทำหน้าที่ประธานเจ้าหน้าที่สายงานการเงินของหน่วยงานประกันชีวิตและประกันวินาศภัย
- สำหรับธุรกิจ SME ที่ NN Group (เดิมคือ ING Insurance) ปฏิบัติหน้าที่ด้านการตรวจสอบและที่ปรึกษาทางการเงิน EY

Education

- Executive Master Degree in Finance & Control Vrije Universiteit of Amsterdam, The Netherlands
- Master's Degree in Financial Management/Accounting & Controlling Erasmus University of Rotterdam, The Netherlands

Experiences

More than 20 years in financial area and advisor as follows:

- 10 years in financial business
- 8 years in ING Group as Chief Financial Officer – Life and General Insurance
- For SME business, Audit and Financial Advisor at NN Group (formerly known as ING Insurance)



นายกวิน ทังสุพานิช

Mr. Kawin Thangsupanich

กรรมการอิสระ/Independent Director

อายุ 53 ปี

Age 53 Years

การศึกษา

- MBA (Finance), Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University
- เศรษฐศาสตรบัณฑิต (ศบ.) สาขาปริมาณวิเคราะห์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ประสบการณ์

- **2557 - 2558**
กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร
ตำแหน่ง เลขานุการรัฐมนตรีว่าการกระทรวง
- **2551 - 2557**
สำนักงานคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (สกพ.)
ตำแหน่ง เลขานุการ
- **2548 - 2551**
สำนักงานคณะกรรมการกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กทช.)
ตำแหน่ง ผู้เชี่ยวชาญ, หัวหน้ากลุ่มธุรกิจการกิจด้านกลยุทธ์และติดตามผลการดำเนินงานหัวหน้ากลุ่มงานเฉพาะกิจพิจารณาการอนุญาตประกอบกิจการโทรคมนาคม (ด้านเศรษฐศาสตร์และการเงิน)
- **กระทรวงการคลัง**
ตำแหน่ง ผู้อำนวยการส่วนเงินกู้โครงการรัฐวิสาหกิจ

Education

- MBA (Finance), Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University
- Bachelor of Economics (B.Econ.), Quantitative Economics, Chulalongkorn University

Experiences

- **2014 - 2015**
Ministry of Information and Communication Technology
Position: Secretary to the Minister
- **2008 - 2014**
Office of Energy Regulatory Commission
Position: Secretary General
- **2005 - 2008**
Office of The National Telecommunications Commission
Position: Expert, Head of Business Strategies Bureau and Monitoring Performance Appraisal of The Head of Special Unit of Telecommunication License Bureau (Economic and Finance)
- **Ministry of Finance**
Position: Director of the Loan of State Enterprise Project



นางสาววรดา ตั้งสืบกุล Ms. Vorada Thangsubkul

กรรมการอิสระ/Independent Director

อายุ 50 ปี

Age 50 Years

การศึกษา

- MBA, Kenan -Flagler Business School, The University of North Carolina at Chapel Hill, U.S.A.
- ปริญญาตรี การเงินและการบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ประสบการณ์

- **มกราคม 2563 – ปัจจุบัน**
บริษัท เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
กรรมการอิสระ กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการตรวจสอบ
- **พฤษภาคม 2563 - ปัจจุบัน**
บริษัท เซนต์เนล แคปปิตอล เอเชีย ฟิทส์
ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
- **ธันวาคม 2562 – ปัจจุบัน**
บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
- **กันยายน 2562 – พฤษภาคม 2563**
บริษัท ไทย เวียดนาม เออร์ จอยท์ สต็อก จำกัด
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- **กันยายน 2561 – เมษายน 2562**
บริษัท หลักทรัพย์ ธนาคารไทยพาณิชย์และจูเลียส แบร์ จำกัด
กรรมการ
- **กุมภาพันธ์ 2561 - พฤษภาคม 2563**
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
คณะกรรมการการพิจารณาปรับแก้
- **เมษายน 2557 - พฤษภาคม 2562**
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
คณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- **เมษายน 2557 - เมษายน 2560**
บริษัท หลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด
กรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ
- **กรกฎาคม 2554 - พฤษภาคม 2562**
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายวาณิชธนกิจ

Education

- MBA, Kenan -Flagler Business School, The University of North Carolina at Chapel Hill, U.S.A.
- Bachelor degree, Finance and Business Administration, Thammasat University

Experiences

- **January 2020 – present**
FWD Life Insurance Public Company Limited.
Independent Director, Risk management Committee, Audit Committee
- **May 2018 - present**
Sentinel Capital Asia PTE.
Independent Financial Advisor
- **December 2019 - present**
FWD General Insurance Public Company Limited.
Independent Director and Audit Committee
- **September 2019 – May 2020**
Thai Vietjet Air Joint Stock Co., Ltd.
Chief Executive Officer
- **September 2018 – April 2019**
SCB -Julius Baer Securities Company Limited.
Board of Director
- **February 2018 – May 2020**
The Siam Commercial Bank Public Company Limited.
Underwriting committee member
- **April 2014 – May 2019**
The Siam Commercial Bank Public Company Limited.
Provident Fund Committee Member
- **April 2014 – April 2017**
SCB Securities Company Limited
Director and Chairperson of the Audit Committee
- **July 2011 – May 2019**
The Siam Commercial Bank Public Company Limited.
First Executive Vice President, Head of Investment Banking

คณะกรรมการชุดย่อย

Board Committees

เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) คณะกรรมการบริษัทจึงได้มีมติให้มีการจัดตั้งคณะกรรมการชุดย่อยจำนวน 4 คณะ ได้แก่

In order to be in line with the Good Corporate Governance Guideline of the Office of Insurance Commission (OIC), the Board of Directors had a resolution to establish 4 sub-committees of the Board as follows:

1. คณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee)

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งบุคคล 4 ท่าน เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ ดังนี้

The Board has appointed 4 persons as members of the Audit Committee as follows:

ลำดับ/No.	ชื่อ - สกุล /Name - Surname	ตำแหน่ง/Position
1	นายจิรวรรณ โขชะปัญญารธรรม Mr. Jiravat Kosapanyatham	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ Chairperson of Audit Committee
2	นายมัคชาพี อัทชุตตา ทาดิคอนดา Mr. Madhav Atchuta Tadikonda	กรรมการตรวจสอบ Member of Audit Committee
3	นางสาววรรดา ตั้งสืบกุล Miss Vorada Thangsurbkul	กรรมการตรวจสอบ Member of Audit Committee
4	นายลือชา แก่นกุหลาบ Mr. Luecha Keankularb	เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ Secretary of Audit Committee

2. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee)

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งบุคคล 6 ท่าน เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ ดังนี้

The Board has appointed 6 persons as members of the Risk Management Committee as follows:

ลำดับ/No.	ชื่อ - สกุล /Name - Surname	ตำแหน่ง/Position
1	นายบ็อบ เวาเทอร์ส Mr. Bob Wouters	ประธานคณะกรรมการบริหารจัดการความเสี่ยง Chairperson of Risk Management Committee
2	นายลือชา แก่นกุหลาบ Mr. Luecha Keankularb	กรรมการบริหารจัดการความเสี่ยง Member of Risk Management Committee
3	นางสาวจันทรรัตน์ เปาอินทร์ Miss Chantararat Pao-In	กรรมการบริหารจัดการความเสี่ยง Member of Risk Management Committee
4	นายสุรชัย วิจิตรคงคากุล Mr. Surachai Wichitkhongkhakul	กรรมการบริหารจัดการความเสี่ยง Member of Risk Management Committee
5	นายณัชชา มหาวงศ์ตระกูล Mr. Nutch Mahavongtrakul	กรรมการบริหารจัดการความเสี่ยง Member of Risk Management Committee เลขานุการคณะกรรมการบริหารจัดการความเสี่ยง Secretary of Risk Management Committee

3. คณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee)

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งบุคคล 4 ท่าน เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ ดังนี้

The Board has appointed 4 persons as members of the Investment Committee as follows:

ลำดับ/No.	ชื่อ - สกุล /Name - Surname	ตำแหน่ง/Position
1	นายบ็อบ เวาเทอร์ส Mr. Bob Wouters	ประธานคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน Chairperson of Investment Committee
2	นายสุรชัย วิจิตรคงคากุล Mr. Surachai Wichitkhongkhakul	กรรมการพิจารณาการลงทุน Member of Investment Committee
3	นางสาวจันทรรัตน์ เปาอินทร์ Miss Chantararat Pao-In	กรรมการพิจารณาการลงทุน Member of Investment Committee เลขานุการคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน Secretary of Investment Committee

4. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (Nomination and Remuneration Committee)

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งบุคคล 4 ท่าน เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ ดังนี้

The Board has appointed 4 persons as members of the Nomination and Remuneration Committee as follows:

ลำดับ/No.	ชื่อ - สกุล /Name - Surname	ตำแหน่ง/Position
1	นายจิรวรัตน์ โขชะปัญญารธรรม Mr. Jiravat Kosapanyatham	ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Chairperson of Nomination and Remuneration Committee
2	นางสาววรดา ตั้งสืบกุล Miss Vorada Thangsurbkul	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Member of Nomination and Remuneration Committee
3	นายกวิน ทังสุพานิช Mr. Kawin Thangsupanich	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Member of Nomination and Remuneration Committee
5	นางสาววรรณภา อมรศุภรศาสตร์ Miss Wanna Amornsupornsart	เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Secretary of Nomination and Remuneration Committee

รายงานการถือหุ้นของกรรมการบริษัท

Shares Held by the Board of Directors

ลำดับ No.	ชื่อ - สกุล Name – Surname	ตำแหน่ง Position	จำนวนหุ้นที่ถือ Number of share held
1	นายมหัชาพี อัทชุตตา ทาดิคอนดา Mr. Madhav Atchuta Tadikonda	ประธานกรรมการ Chairperson	-
2	นายกุลวัฒน์ เจนวัฒนวิทย์ Mr. Kulvat Janvatanavit	กรรมการ Director	300,000
3	นายกวิน ทังสุพานิช Mr. Kawin Thangsupanich	กรรมการอิสระ Independent Director	-
4	นางสาววรดา ตั้งสืบกุล Miss Vorada Thangsurbkul	กรรมการอิสระ Independent Director	-
5	นายจิรวรัตน์ ไชยะปัญญารธรรม Mr. Jiravat Kosapanyatham	กรรมการอิสระ Independent Director	-
6	นายสตีเฟน ตัน Mr. Stephan Tan	กรรมการ Director	-
7	นายบ็อบ เวาเทอร์ส Mr. Bob Wouters	กรรมการ Director	-

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

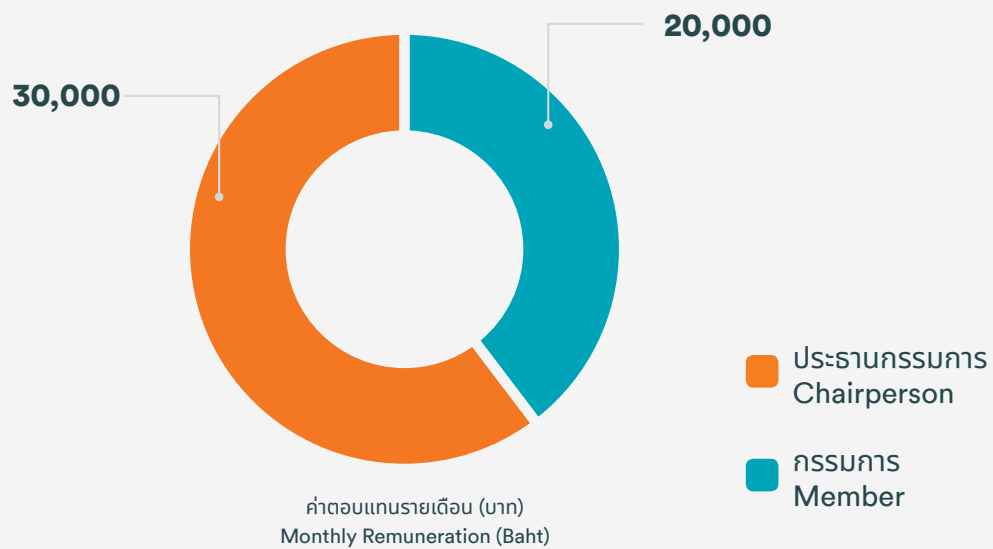
Directors and Managements Remuneration

ค่าตอบแทนกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และกรรมการอิสระ

Non-Executive and Independent Director Remuneration

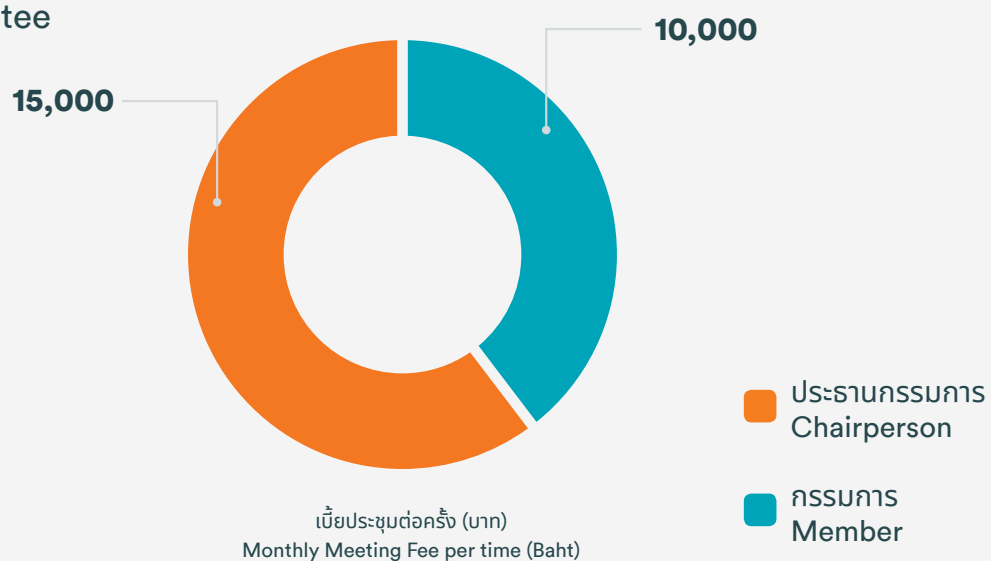
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารและกรรมการอิสระ

Non-Executive and Independent Director



กรรมการชุดย่อย

Board Committee



หมายเหตุ : ค่าตอบแทนของกรรมการจะไม่รวมกรรมการซึ่งเป็นพนักงานของบริษัทหรือพนักงานของกลุ่มบริษัท โบลท์เทค

Note : Directors' remuneration excludes directors who are the employees of the company or bolttech Group.

คณะผู้บริหาร

Management Team

คณะผู้บริหาร	Management Team
นายสุรชัย วิจิตรคงคากุล ตำแหน่ง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานบัญชี/การเงิน	Mr. Surachai Wichitkhongkhakul Position Executive Vice President for Accounting/ Finance Function
นางสาวจันทร์รัตน์ เปาอินทร์ ตำแหน่ง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสำนักลงทุน และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานบริหารทั่วไป	Miss Chantararat Pao-In Position Executive Vice President for Investment Office and Administrative Services Function
นายทวีศักดิ์ พูนในเมือง ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายสินไหมทดแทนรถยนต์และทั่วไป	Mr. Taweesak Poonnimuang Position Vice President for Motor & Health Claim Department
นายลือชา แก่นกุหลาบ ตำแหน่ง ผู้อำนวยการสำนักตรวจสอบภายใน	Mr. Luecha Keankularb Position Vice President for Internal Audit Office
นางสาววัลย์รัตน์ รัตนรุ่งเรือง ตำแหน่ง ผู้ช่วยผู้อำนวยการสายงานช่องทางการจัดจำหน่าย	Miss Valairat Rattunarungruang Position Assistant Vice President for Distribution Function
นางสาวมะลิวัลย์ ว่องศิลป์ ตำแหน่ง รองผู้อำนวยการฝ่ายบริหารพันธมิตรทางธุรกิจ	Miss Maliwan Wongsilp Position Deputy Vice President for Partnership Department
นาย นรินทร์ วงศ์สวรรค์ ตำแหน่ง ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายบริหารตัวแทน	Mr. Narin Wongsawan Position Senior Vice President for Agency

คณะผู้บริหาร	Management Team
นายจิรัฏฐ์ ปุณณกิต ตำแหน่ง รองผู้อำนวยการฝ่ายสนับสนุนช่องทางการจัดจำหน่าย	Mr. Jirath Punnatin Position Deputy Vice President for Distribution Support Department
นางสาวลลิตา ตันท้อยะ ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ	Miss Lalita Tanchaya Position Vice President for Business Development
นายพรศักดิ์ จุลศิริเสริม ตำแหน่ง ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายสินไหมทดแทนอุบัติเหตุและสุขภาพ	Mr. Pornsak Junsiriserm Position Assistant Vice President for PA & Health Claim Department
นายวิทย์ มาศมมาดล ตำแหน่ง หัวหน้าฝ่ายกฎหมาย	Mr. Wit Maschamadol Position Head of Legal
นายภูมิพัฒน์ สนน้อย ตำแหน่ง รักษาการหัวหน้าฝ่ายพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ	Mr. Phumphet Sonnoi Position Acting Head of IT Department
นางสาวธันนภัทร ศรีประไพ หัวหน้าฝ่ายกำกับการณ์ปฏิบัติงาน	Miss Tannapat Sriprapai Position Head of Compliance

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

งบการเงิน หมายเหตุประกอบงบการเงิน และการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
(มกราคม - ธันวาคม 2563)



บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ “บริษัท สยามซีทีประกันภัย จำกัด (มหาชน)”)

รายงาน และ งบการเงิน

31 ธันวาคม 2563



Building a better
working world

EY Office Limited
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex
193/136-137 Rajadapisek Road
Klongtoey, Bangkok 10110
G.P.O.Box 1047, Bangkok 10501, Thailand
Tel: +66 2264 9090
Fax: +66 2264 0789-90
ey.com

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
ชั้น 33 อาคารเลคร์ชดา
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก
คลองเตย กรุงเทพฯ 10110
ต.ป.ณ. 1047 กรุงเทพฯ 10501
โทรศัพท์: +66 2264 9090
โทรสาร: +66 2264 0789-90
ey.com

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ “บริษัท สยามซีทีประกันภัย จำกัด (มหาชน)”)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯ ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า



ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง ในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้

วรรณวิไล เพชรสร้าง

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5315

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 22 มีนาคม 2564

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ "บริษัท สยามชีวิตประกันภัย จำกัด (มหาชน)")

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	8	147,416,930	118,088,492
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	9	27,762,142	31,160,151
รายได้จากการลงทุนค้างรับ		1,247,334	2,106,715
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	10	132,098,383	194,907,177
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	11	20,791,816	30,158,742
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	12	367,035,026	-
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	13	97,688,988	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	14	-	513,704,660
อุปกรณ์	16	3,124,330	8,430,186
สินทรัพย์สิทธิการใช้	17.1	54,416,247	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	18	19,757,492	6,853,059
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	19	21,444,203	34,215,173
สินทรัพย์อื่น	20	24,668,081	75,988,814
รวมสินทรัพย์		917,450,972	1,015,613,169

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
 (เดิมชื่อ "บริษัท สยามชีวิตประกันภัย จำกัด (มหาชน)")
 งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	21	401,810,301	533,669,859
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	22	77,053,629	91,668,035
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน		-	5,013,447
หนี้สินตามสัญญาเช่า	17.2	55,985,165	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	23	25,563,198	27,864,367
หนี้สินอื่น	24	84,966,207	51,472,301
รวมหนี้สิน		645,378,500	709,688,009
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น	25		
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 3,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท		300,000,000	300,000,000
หุ้นที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 3,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท		300,000,000	300,000,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
สำรองตามกฎหมาย	26	10,177,006	10,177,006
สำรองอื่น		7,000,000	7,000,000
ยังไม่จัดสรร		(49,275,568)	(24,588,140)
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	15	4,171,034	13,336,294
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		272,072,472	305,925,160
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		917,450,972	1,015,613,169

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงิน

นายบ็อบ เวาเทอร์ส
 กรรมการ



นายกุลวัฒน์ เจนวัฒนวิทย์
 กรรมการ

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
 ครั้งที่.....เมื่อวันที่.....

บริษัท เฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
 (เดิมชื่อ "บริษัท สยามชีวิตประกันภัย จำกัด (มหาชน)")
 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
กำไรหรือขาดทุน:			
รายได้			
เบี้ยประกันภัยรับ		599,129,516	734,318,102
หัก: เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ		(229,642,495)	(307,673,732)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ		369,487,021	426,644,370
บวก: สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ลดลงจากปีก่อน		10,994,303	131,963,558
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ		380,481,324	558,607,928
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ		91,530,153	100,841,506
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	27	11,007,950	14,819,625
กำไร (ขาดทุน) จากเครื่องมือทางการเงิน	28	(10,906,263)	1,835,503
กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน	29	(26,653,037)	2,488,556
รายได้อื่น		13,598,305	3,368,468
รวมรายได้		459,058,432	681,961,586
ค่าใช้จ่าย			
ค่าสินไหมทดแทน		198,668,705	555,330,362
หัก: ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ		(68,990,721)	(165,797,569)
ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ		129,677,984	389,532,793
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ		97,414,749	110,640,818
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น		68,828,125	78,602,779
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	30	182,748,811	141,310,018
ต้นทุนทางการเงิน		4,049,280	-
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น		161,484	-
ค่าใช้จ่ายอื่น		360,351	-
รวมค่าใช้จ่าย	31	483,240,784	720,086,408
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้		(24,182,352)	(38,124,822)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	19	(10,035,395)	(9,994,576)
ขาดทุนสำหรับปี		(34,217,747)	(48,119,398)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
 (เดิมชื่อ "บริษัท สยามชีวิตประกันภัย จำกัด (มหาชน)")

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:			
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย		-	12,505,739
ผลกระทบของภาษีเงินได้		-	(2,501,147)
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
- สุทธิภาษีเงินได้		-	10,004,592
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุน ที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		(6,771,266)	-
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	23	(3,668,864)	(2,408,465)
ผลกระทบของภาษีเงินได้		-	481,693
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
- สุทธิภาษีเงินได้		(10,440,130)	(1,926,772)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี		(10,440,130)	8,077,820
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน)		(44,657,877)	(40,041,578)
ขาดทุนต่อหุ้น			
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	33	(11.41)	(16.04)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เอฟต์บิลิตีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
 (เดิมชื่อ "บริษัท สยามชีวิตประกันภัย จำกัด (มหาชน)")
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้นของ

ตราสารทุนที่กำหนดไว้

หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	กำไร (ขาดทุน) สะสม			มูลค่าผู้ถือหุ้นผ่าน			รวม
		จัดสรรแล้ว		กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษีเงินได้	เงินลงทุนเผื่อขาย		รวม	
		สำรองตามกฎหมาย	สำรองอื่น		ยังไม่ได้จัดสรร	เงินลงทุนเผื่อขาย - สุทธิจากภาษีเงินได้		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	300,000,000	10,177,006	7,000,000	25,458,030	-	3,331,702	3,331,702	345,966,738
ขาดทุนสำหรับปี	-	-	-	(48,119,398)	-	-	-	(48,119,398)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(1,926,772)	-	10,004,592	10,004,592	8,077,820
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน)	-	-	-	(50,046,170)	-	10,004,592	10,004,592	(40,041,578)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	300,000,000	10,177,006	7,000,000	(24,588,140)	-	13,336,294	13,336,294	305,925,160
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	300,000,000	10,177,006	7,000,000	(24,588,140)	-	13,336,294	13,336,294	305,925,160
คณะกรรมการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี	-	-	-	13,199,183	10,942,300	(13,336,294)	(2,393,994)	10,805,189
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 - หลังการปรับปรุง ขาดทุนสำหรับปี	300,000,000	10,177,006	7,000,000	(11,388,957)	10,942,300	-	10,942,300	316,730,349
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(34,217,747)	-	-	-	(34,217,747)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน)	-	-	-	(3,668,864)	(6,771,266)	-	(6,771,266)	(10,440,130)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน)	-	-	-	(37,886,611)	(6,771,266)	-	(6,771,266)	(44,657,877)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	300,000,000	10,177,006	7,000,000	(49,275,568)	4,171,034	-	4,171,034	272,072,472

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ "บริษัท สยามชีวิตประกันภัย จำกัด (มหาชน)")

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง	599,613,257	754,270,371
เงินจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	(12,350,965)	(18,400,746)
ดอกเบี้ยรับ	7,404,338	10,616,630
เงินปันผลรับ	4,403,611	5,199,039
รายได้จากการลงทุนอื่น	106,100	104,150
รายได้อื่น	13,237,954	3,104,576
ค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	(286,469,453)	(668,156,475)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง	(96,895,017)	(113,663,814)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(68,519,696)	(79,335,123)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(129,132,258)	(160,290,453)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	69,175,371
เงินฝากสถาบันการเงิน	-	170,200,000
เงินสดรับ - สินทรัพย์ทางการเงิน	344,020,344	-
เงินสดจ่าย - สินทรัพย์ทางการเงิน	(325,988,402)	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	49,429,813	(27,176,474)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดรับ (จ่าย) จากการจำหน่าย (ซื้อ) อุปกรณ์	(12,175,788)	20,236
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(12,175,788)	20,236
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินสดจ่ายเจ้าหน้าที่ตามสัญญาเช่าการเงิน	(7,925,587)	(3,170,669)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(7,925,587)	(3,170,669)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	29,328,438	(30,326,907)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	118,088,492	148,415,399
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี (หมายเหตุ 8)	147,416,930	118,088,492

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ “บริษัท สยามชีวิตประกันภัย จำกัด (มหาชน)”)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 ข้อมูลบริษัทฯ

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) เป็นบริษัทมหาชนจำกัดและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ การรับประกันวินาศภัย โดยมีที่อยู่ตามที่ตั้งทะเบียนของบริษัทฯอยู่ที่ 44/1 ชั้น 12 อาคารรุ่งโรจน์ธนกุล ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร

เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2563 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เพื่อเปลี่ยนชื่อจาก “บริษัท สยามชีวิตประกันภัย จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)”

1.2 การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019

สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ที่ปัจจุบันได้ขยายวงกว้างขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยมีผลกระทบต่อธุรกิจหลายภาคส่วนไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม ทำให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจ และเกิดความผันผวนอย่างมากในตลาดเงินและตลาดทุน สถานการณ์ดังกล่าวอาจนำมาซึ่งความไม่แน่นอนและผลกระทบต่อสภาพแวดล้อมของการดำเนินธุรกิจ ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวและประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประเมินการหนี้สินและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารได้ใช้ประมาณการและดุลยพินิจในประเด็นต่างๆ ในการประมาณผลกระทบ ซึ่งต้องมีการประมาณการอย่างต่อเนื่องหากสถานการณ์มีการเปลี่ยนแปลง

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามวิธีการบัญชีเกี่ยวกับการประกันภัยในประเทศไทยและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องซึ่งกำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) และเป็นไปตามรูปแบบงบการเงินที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไขและระยะเวลาในการจัดทำและยื่นงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2562 ลงวันที่ 4 เมษายน 2562

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) และฉบับใหม่ จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32 การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16 การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ

ฉบับที่ 19 การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและโมเดลธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงิน โดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

แนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง เครื่องมือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับธุรกิจประกันภัย

แนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง เครื่องมือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับธุรกิจประกันภัย ออกมาเพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2562) เรื่องสัญญาประกันภัยที่อนุญาตให้ผู้รับประกันที่เข้าเงื่อนไขตามที่กำหนดในมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ ให้สามารถยกเว้นการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน และฉบับที่ 7 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ในปี 2563 เป็นการชั่วคราว และกำหนดให้ถือปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง เครื่องมือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับธุรกิจประกันภัย แทนการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 และฉบับที่ 7 สำหรับรอบระยะเวลารายงานที่เริ่มก่อนวันที่ 1 มกราคม 2566 หรือก่อนมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย จะมีผลบังคับใช้

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ถึงแม้บริษัทฯ จะเข้าเงื่อนไขตามที่มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 กำหนดให้สามารถเลือกถือปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางการบัญชีได้ แต่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เห็นว่า การใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน มีความเหมาะสมกว่า บริษัทฯ จึงเลือกถือปฏิบัติตามมาตรฐานกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน มาถือปฏิบัติมีผลกระทบต่องบการเงินของบริษัทฯ ดังนี้

การจัดประเภทและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้

บริษัทฯ จัดประเภทรายการสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรมตาม โมเดลธุรกิจ (Business model) ของบริษัทฯ ในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและตามลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น โดยถือตามพื้นฐานข้อเท็จจริงและสถานการณ์ที่มีอยู่ ณ วันที่เริ่มต้นใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินเป็นครั้งแรก โดยจัดประเภทเป็น

- สิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และข้อกำหนดตามสัญญาของสิทธิประโยชน์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด
- สิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญาและเพื่อขายสิทธิประโยชน์ทางการเงิน และข้อกำหนดตามสัญญาของสิทธิประโยชน์ทางการเงินทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด
- สิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เมื่อการถือครองตามโมเดลธุรกิจไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา หรือข้อกำหนดตามสัญญาของสิทธิประโยชน์ทางการเงินทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งไม่ได้เป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด

สิทธิประโยชน์ทางการเงินประเภทตราสารทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนทุกรายการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทฯจัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนเป็นสิทธิประโยชน์ทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ยกเว้น รายการที่จัดเป็นสิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนซึ่งเป็นไปตามนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ

ผู้บริหารของบริษัทฯได้สอบทานและประเมินสิทธิประโยชน์ทางการเงินที่มีอยู่ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 ตามข้อเท็จจริงและสถานการณ์ที่มีอยู่ ณ วันนั้น และได้สรุปการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญต่อสิทธิประโยชน์ทางการเงินของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับการจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่า ดังนี้

- ยกเลิกการจัดประเภทเดิมในส่วนของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดและประเภทเพื่อขาย และเงินลงทุนในตราสารทุนประเภทเพื่อค้า เพื่อขายและเงินลงทุนทั่วไป
- จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดทั้งหมดเป็นสิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย
- จัดประเภทและวัดมูลค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายประเภทตราสารหนี้ซึ่งวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เป็นสิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

- จัดประเภทและวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนในตลาดฯ เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
- จัดประเภทและวัดมูลค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายประเภทตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดฯ ซึ่งวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
- จัดประเภทและวัดมูลค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าประเภทตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดฯ ซึ่งวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

การจัดประเภทและการวัดมูลค่าหนี้สินทางการเงิน

การถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ไม่มีผลกระทบต่อการจัดประเภทและวัดมูลค่ารายการหนี้สินทางการเงิน บริษัทฯยังคงจัดประเภทรายการเป็นหนี้สินทางการเงินและวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 กำหนดให้กิจการต้องประมาณการการด้อยค่าจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นแทนการรับรู้ผลขาดทุนที่เกิดขึ้นแล้วตามนโยบายการบัญชีเดิม โดยบริษัทจะรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินทรัพย์ทางการเงินโดยไม่จำเป็นต้องรอให้เหตุการณ์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเกิดขึ้นก่อน บริษัทฯนำวิธีการทั่วไป (General Approach) และวิธีการอย่างง่าย (Simplified Approach) มาใช้ในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

การปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง

บริษัทฯนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก โดยปรับปรุงกับกำไรสะสมหรือองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 และไม่ปรับย้อนหลังงบการเงินปีก่อนที่แสดงเปรียบเทียบ ทำให้การแสดงรายการงบการเงินปี 2562 ไม่สามารถเปรียบเทียบกับงบการเงินปี 2563 ได้

ทั้งนี้ ผลกระทบสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีแสดงอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า และการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการของการรับรู้รายการ การวัดมูลค่า การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลของสัญญาเช่า และกำหนดให้ผู้เช่ารับรู้สินทรัพย์และหนี้สินสำหรับสัญญาเช่าทุกรายการที่มีระยะเวลาในการเช่ามากกว่า 12 เดือน เว้นแต่สินทรัพย์อ้างอิงนั้นไม่มีมูลค่าต่ำ

การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าเงินทุน

บริษัทฯ นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้มาถือปฏิบัติโดยรับรู้ผลกระทบสะสมของการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้มาถือปฏิบัติครั้งแรกโดยปรับปรุงกับกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 (ถ้ามี) และไม่ปรับย้อนหลังงบการเงินปีก่อนที่แสดงเปรียบเทียบ

ผลกระทบสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีแสดงอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4

แนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับกิจการที่ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้แนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับกิจการที่ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นมาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับกิจการที่ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยเท่านั้น ซึ่งรวมถึงสถานการณ์ COVID-19 ภาวะเศรษฐกิจ สงครามการค้า และภัยแล้ง และให้เป็นทางเลือกกับทุกกิจการที่ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ตามมาตรการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ตามแนวทางในหนังสือเวียนของธนาคารแห่งประเทศไทย (“ธปท.”) ที่ ธปท. ฟนส. (23) ว. 276/2563 เรื่อง แนวทางในการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย และหนังสือเวียนของธปท. ที่ ธปท. ฟนส. (01) ว. 380/2563 เรื่อง มาตรการการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้เพิ่มเติมในช่วงสถานการณ์การระบาดของ COVID-19 หรือมาตรการอื่นใดตามที่ธปท. กำหนดเพิ่มเติม ซึ่งรวมถึง ธุรกิจบัตรเครดิต ธุรกิจสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน ธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ และกิจการที่ไม่ได้อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธปท. เช่น ธุรกิจลิสซิ่ง ธุรกิจเช่าซื้อ ธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ และธุรกิจแฟลคเตอร์ริง เป็นต้น ทั้งนี้ กิจการที่ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ตามมาตรการของธปท. และเลือกปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางการบัญชีฉบับนี้ต้องถือปฏิบัติตามมาตรการผ่อนปรนชั่วคราวทุกข้อที่ระบุไว้ในแนวปฏิบัติทางการบัญชีฉบับนี้

แนวปฏิบัติทางการบัญชีดังกล่าวได้ประกาศลงในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2563 และมีผลบังคับใช้สำหรับกิจการที่ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย ซึ่งมีการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ดังกล่าวในระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 หรือจนกว่ารปท. จะมีการเปลี่ยนแปลงและให้ถือปฏิบัติตามการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

บริษัทฯ ไม่ได้เลือกใช้แนวปฏิบัติทางการบัญชีนี้ เนื่องจากไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

แนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับทางเลือกเพิ่มเติมทางบัญชีเพื่อรองรับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19)

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้แนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับทางเลือกเพิ่มเติมทางบัญชีเพื่อรองรับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดผลกระทบในบางเรื่องจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินบางฉบับ และเพื่อให้เกิดความชัดเจนในวิธีปฏิบัติทางบัญชีในช่วงเวลาที่ยังมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับสถานการณ์ดังกล่าว

แนวปฏิบัติทางการบัญชีดังกล่าวได้ประกาศลงในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2563 และมีผลบังคับใช้สำหรับการจัดทำงบการเงินของบริษัทที่มีรอบระยะเวลารายงานสิ้นสุดภายในช่วงเวลาระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

บริษัทฯ เลือกใช้มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับทางเลือกเพิ่มเติมทางบัญชีดังต่อไปนี้

- เลือกที่จะไม่ต้องนำข้อมูลที่มีการคาดการณ์ไปในอนาคต (Forward-looking information) มาใช้วัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ในกรณีที่บริษัทฯ ใช้วิธีการอย่างง่ายในการวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
- เลือกที่จะวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 1 มกราคม 2563
- เลือกที่จะไม่นำการลดค่าเช่าตามสัญญาจากผู้ให้เช่าเนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 มาถือเป็นการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า โดยทยอยปรับลดหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ครบกำหนดแต่ละงวดตามสัดส่วนที่ได้ส่วนลด พร้อมทั้งกลับรายการค่าเสื่อมราคาจากสินทรัพย์สิทธิการใช้และดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ยังคงรับรู้ในแต่ละงวดตามสัดส่วนของค่าเช่าที่ลดลง และบันทึกผลต่างที่เกิดขึ้นในกำไรหรือขาดทุน
- เลือกที่จะไม่นำข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับสถานการณ์ COVID-19 มาเป็นข้อมูลในการประมาณการความเพียงพอของกำไรทางภาษีที่จะเกิดขึ้นในอนาคตเพื่อที่จะใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทฯอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานกลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

4. ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่มาถือปฏิบัติ

ตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.1 บริษัทฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน และมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติในระหว่างปีปัจจุบัน โดยบริษัทฯ ได้เลือกปรับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงโดยปรับปรุงกับกำไรสะสมและองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 และไม่ปรับย้อนหลังงบการเงินปีก่อนที่แสดงเปรียบเทียบ

ผลกระทบต่อกำไรสะสมและองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 2563 จากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานเหล่านี้มาถือปฏิบัติ แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	ผลกระทบจาก				
	31 ธันวาคม 2562	มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน		มาตรฐานการ รายงานทาง การเงินฉบับที่ 16	1 มกราคม 2563
		จัดประเภท	วัดมูลค่า		
งบแสดงฐานะการเงิน					
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	118,088	-	(40)	-	118,048
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	2,107	-	(1)	-	2,106
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	-	399,229	(96)	-	399,133
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	-	113,988	14,165	-	128,153
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	513,705	(513,705)	-	-	-
อุปกรณ์	8,430	-	-	(4,711)	3,719
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	-	73,279	73,279
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	34,215	-	(2,736)	-	31,479
สินทรัพย์อื่นๆ	75,989	-	-	(1,500)	74,489

	31 ธันวาคม 2562	ผลกระทบจาก		รายงานทาง การเงินฉบับที่ 16	1 มกราคม 2563
		มาตรฐานการ			
		มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน	วัดมูลค่า		
หนี้สิน					
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	-	72,081	72,081
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	5,013	-	-	(5,013)	-
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	(24,588)	13,336	(137)	-	(11,389)
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น					
เจ้าของ	13,336	(13,336)	10,942	-	10,942

4.1 เครื่องมือทางการเงิน

รายละเอียดผลกระทบที่มีต่อกำไรสะสมและองค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 จากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงินมาถือปฏิบัติครั้งแรก แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร

การจัดประเภทเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่า

ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	16,670
การรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินทรัพย์ทางการเงิน	(137)
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้อง	(3,334)
รวม	13,199

องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น

การวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจด

ทะเบียน	13,678
การจัดประเภทเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่า	
ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(16,670)
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้อง	598
รวม	(2,394)

ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 การจัดประเภทและวัดมูลค่าและมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินตามที่กำหนดในมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน เปรียบเทียบกับการจัดประเภท และมูลค่าตามหลักการบัญชีเดิม แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

การจัดประเภทและวัดมูลค่าตามมาตรฐานการบัญชีเดิม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	การจัดประเภทและวัดมูลค่าตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2563			
	ตราสารทุน	เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่า	เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่า	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	118,088	-	-	118,048
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	2,107	-	-	2,106
เงินลงทุนในหลักทรัพย์				
เงินลงทุนเพื่อค้า				
ตราสารทุน	19,558	19,558	-	19,558
เงินลงทุนเพื่อขาย				
หน่วยลงทุน	199,834	199,834	-	199,834
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
หลักทรัพย์รัฐบาล	90,321	-	-	90,321
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	195,505	-	-	195,410
สลากออมทรัพย์	8,000	-	-	7,998
เงินลงทุนทั่วไป	487	-	14,165	14,165

ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทฯ จัดประเภทหนี้สินทางการเงินทุกรายการเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

ตารางด้านล่างนี้แสดงการกระทบยอดระหว่างค่าเผื่อการด้อยค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งรับรู้ตามที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 101 เรื่อง หนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ และฉบับที่ 105 เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน กับยอดคงเหลือ ณ วันต้นงวดของค่าเผื่อผลขาดทุนตามที่กำหนดในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน โดยการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเกิดจากการวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใหม่ตามหลักการของมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้

	(หน่วย: พันบาท)		
	ค่าเผื่อการด้อยค่า		ค่าเผื่อผลขาดทุนฯ
	ณ วันที่	วัดมูลค่าใหม่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2562	วัดมูลค่าใหม่	1 มกราคม 2563
ราคาทุนตัดจำหน่าย			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	40	40
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	-	1	1
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	-	96	96
รวม	-	137	137

4.2 สัญญาเช่า

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก บริษัทฯรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าสำหรับสัญญาเช่าที่เคยจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานด้วยมูลค่าปัจจุบันของเงินจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่เหลืออยู่คิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทฯ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 สำหรับสัญญาเช่าที่เคยจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าเงินทุน บริษัทฯรับรู้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินตามสัญญาเช่าด้วยมูลค่าตามบัญชีเดิมก่อนวันที่นำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก

(หน่วย: พันบาท)

ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าที่เปิดเผย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	49,257
หัก: สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าที่สินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ	(258)
บวก: สิทธิเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่า	32,608
หัก: ดอกเบี้ยจ่ายรอดตัดบัญชี	(14,539)
หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก	67,068
หนี้สินสัญญาเช่าการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	5,013
หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	72,081
อัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ร้อยละต่อปี)	6.65%

รายการปรับปรุงสินทรัพย์สิทธิการใช้ จากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

อาคารเช่า	53,114
อุปกรณ์สำนักงาน	15,454
ยานพาหนะ	4,711
รวมสินทรัพย์สิทธิการใช้	73,279

5. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

5.1 การรับรู้รายได้

(ก) เบี้ยประกันภัยรับ

เบี้ยประกันภัยรับประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัย และเบี้ยประกันภัยต่อรับหักด้วยมูลค่าของกรมธรรม์ที่ยกเลิกและการส่งคืนเบี้ยประกันภัย และปรับปรุงด้วยสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

เบี้ยประกันภัยรับ โดยตรงจากผู้เอาประกันภัยถือเป็นรายได้ตามวันที่ที่มีผลบังคับใช้ในกรมธรรม์ประกันภัย ในกรณีที่กรมธรรม์มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปี จะบันทึกเบี้ยประกันภัยรับเป็นรายการรับล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

เบี้ยประกันภัยต่อรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ ได้รับใบคำขอเอาประกันภัยต่อหรือใบแจ้งการเอาประกันภัยต่อจากบริษัทผู้เอาประกันภัยต่อ

ในกรณีที่เป็นการรับประกันภัยต่อที่ความคุ้มครองเกิน 1 ปี จะบันทึกเป็นประกันภัยต่อรับสำหรับกรมธรรม์ส่วนของความคุ้มครองเกินกว่า 1 ปี เป็นรายการรับล่วงหน้าโดยทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

(ข) รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เมื่อได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้ว ในกรณีที่เป็นการค่าจ้างและค่าบำเหน็จสำหรับการเอาประกันภัยต่อที่มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปี จะบันทึกรายได้เป็นรายการรับล่วงหน้าโดยทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

(ค) รายได้จากการลงทุน

ดอกเบี๋ยรับ

รายได้ดอกเบี๋ยรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างด้วยวิธีอัตราดอกเบี๋ยที่แท้จริง โดยจะนำมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงินมาคูณกับอัตราดอกเบี๋ยที่แท้จริง ยกเว้นสินทรัพย์ทางการเงินที่เกิดการค้อยค่าด้านเครดิตในภายหลัง ที่จะนำมูลค่าตามบัญชีสุทธิของสินทรัพย์ทางการเงิน (สุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) มาคูณกับอัตราดอกเบี๋ยที่แท้จริง

เงินปันผลรับจากเงินลงทุน

เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ มีสิทธิในการรับเงินปันผล

(ง) กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายหรือตัดรายการออกจากบัญชีของตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุน ตัดจำหน่าย ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน ซึ่งบริษัทฯรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

(จ) กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

5.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

(ก) เบี้ยประกันภัยต่อจ่าย

เบี้ยประกันภัยต่อจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้วตามจำนวนที่ระบุในกรมธรรม์

ในกรณีที่เป็นการเอาประกันภัยต่อที่มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปี จะบันทึกเป็นรายการจ่ายล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

(ข) ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงและจากการรับประกันภัยต่อและสำหรับความเสียหายที่ได้รับรายงานแล้วและที่ยังไม่ได้รับรายงาน ซึ่งแสดงตามมูลค่าของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องและรายการปรับปรุงค่าสินไหมของงวดปัจจุบันและงวดก่อนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี หักด้วยมูลค่าซากและการรับคืนอื่น (ถ้ามี) และหักด้วยค่าสินไหมรับคืนจากการเอาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการรับประกันภัยต่อรับรู้เมื่อได้บันทึกค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนตามเงื่อนไขในสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันรับแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยต่อจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากบริษัทประกันต่อตามจำนวนที่ได้รับแจ้ง

(ค) ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

ค่าจ้างและค่าบำเหน็จถือเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในปีบัญชีที่เกิดรายการ

ในกรณีที่เป็นการจ้างและค่าบำเหน็จจ่ายสำหรับการประกันภัยที่มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปี จะบันทึกเป็นรายการจ่ายล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

(ง) ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น คือค่าใช้จ่ายอื่นที่เกิดจากการรับประกันภัย รวมถึงค่าใช้จ่ายทางตรงและทางอ้อมอื่นๆ เกี่ยวกับการรับประกันภัย และให้รวมถึงเงินสมทบต่าง ๆ ที่บริษัทประกันวินาศภัยได้จ่ายให้แก่สำนักงาน คปภ. กองทุนประกันวินาศภัย กองทุนทดแทนผู้ประสบภัย และเงินสมทบบริษัทกลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด ตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติที่เกี่ยวข้อง โดยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

(จ) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน คือค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ไม่เกี่ยวกับการรับประกันภัยและการจัดการค่าสินไหมทดแทน โดยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

(ฉ) ต้นทุนทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายคำนวณ โดยใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงและรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

5.3 การจัดประเภทสัญญาประกันภัย

บริษัทฯ จัดประเภทของสัญญาประกันภัยและสัญญาประกันภัยต่อ โดยการพิจารณาลักษณะของสัญญาประกันภัย โดยสัญญาประกันภัยคือสัญญาซึ่งผู้รับประกันภัย รับความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง (ผู้เอาประกันภัย) โดยตกลงจะชดใช้ค่าสินไหมทดแทนให้แก่ผู้เอาประกันภัยหากเหตุการณ์ในอนาคตอันไม่แน่นอนที่ระบุไว้ (เหตุการณ์ที่เอาประกันภัย) เกิดผลกระทบในทางลบต่อผู้เอาประกันภัย ในการพิจารณาว่ามีการรับความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญหรือไม่นั้นจะพิจารณาจากจำนวนผลประโยชน์ที่จะต้องจ่ายกรณีที่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้นกับภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายตามสัญญาหากไม่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้น ซึ่งหากไม่เข้าใจอย่างถ่องแท้ บริษัทฯ จะจัดประเภทสัญญาประกันภัยดังกล่าวเป็นสัญญาการลงทุน ซึ่งสัญญาการลงทุนคือสัญญาที่มีรูปแบบทางกฎหมายเป็นสัญญาประกันภัยและทำให้ผู้รับประกันภัย มีความเสี่ยงทางการเงิน แต่ไม่ได้ทำให้ผู้รับประกันภัยมีความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่สำคัญ ความเสี่ยงทางการเงิน ได้แก่ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน หรือราคา

บริษัทจัดประเภทของสัญญาโดยประเมินความสำคัญของความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเป็นรายสัญญา ณ วันเริ่มต้นสัญญา หากสัญญาใดจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยแล้ว จะยังคงเป็นสัญญาประกันภัยตลอดไปจนกว่าสิทธิและภาระผูกพันทั้งหมดถูกทำให้สิ้นสุดหรือสิ้นผลบังคับ หากสัญญาใดเคยจัดประเภทเป็นสัญญาการลงทุน ณ วันเริ่มต้นสัญญา อาจจะถูกจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยในเวลาต่อมาได้ หากพบว่าความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

บริษัทจัดประเภทสัญญาประกันภัยทุกฉบับเป็นสัญญาประกันภัยระยะสั้น หมายถึง สัญญาประกันภัยที่มีระยะเวลาคุ้มครองภายใต้สัญญาไม่เกิน 1 ปี และไม่มีการรับรองการต่ออายุอัตโนมัติและรวมถึงสัญญาประกันภัยที่ให้ความคุ้มครองโรคร้ายแรง การประกันภัยอุบัติเหตุและการประกันภัยสุขภาพที่มีระยะเวลาของสัญญาเกินกว่า 1 ปี บริษัทสามารถบอกเลิกสัญญา สามารถปรับเปลี่ยนหรือลดเบี้ยประกันภัยหรือเปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ใดๆ ในสัญญาประกันภัยตลอดอายุสัญญาได้

5.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน นับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

5.5 เบี้ยประกันภัยค้างรับและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

เบี้ยประกันภัยค้างรับจากการรับประกันภัยโดยตรงแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ โดยบริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุน โดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของเบี้ยประกันภัยค้างรับ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

5.6 สินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อ

สินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อประกอบด้วยสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการรับประกันภัยต่อซึ่งประมาณขึ้นโดยอ้างอิงสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้องของสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายตามกฎหมายว่าด้วยการคำนวณสำรองประกันภัย และสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นจากการรับประกันภัยต่อ

บริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับสินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น โดยพิจารณาจากผลขาดทุน โดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ประสบการณ์การเก็บเงิน อายุของหนี้ค้างและตามสถานะปัจจุบันของบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

5.7 ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อและเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

- (ก) ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้างรับจากการประกันภัยต่อและเงินมัดจำที่วางไว้จากการรับประกันภัยต่อ

เงินค้างรับจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วยเบี้ยประกันภัยต่อค้างรับ ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างรับ ค่าสินไหมทดแทนค้างรับ และรายการค้างรับอื่นๆ จากบริษัทประกันภัยต่อ หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยบริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุน โดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของเงินค้างรับจากบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

- (ข) เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วยจำนวนเงินค้างจ่ายจากการประกันภัยต่อ และเงินมัดจำที่บริษัทถือไว้จากการเอาประกันภัยต่อ

เงินค้างจ่ายจากการประกันภัยต่อประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยต่อจ่ายและรายการค้างจ่ายอื่นๆ ให้กับบริษัทประกันภัยต่อ ยกเว้นค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

บริษัทฯ แสดงรายการประกันภัยต่อด้วยยอดสุทธิของกิจการเดียวกัน (ลูกหนี้จากการประกันภัยต่อหรือเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ) เมื่อเข้าเงื่อนไขการหักกลบทุกข้อดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทฯ มีสิทธิตามกฎหมายในการนำจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินมาหักกลบกัน และ
- (2) บริษัทฯ ตั้งใจที่จะรับหรือจ่ายชำระจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยยอดสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับประโยชน์จากสินทรัพย์ในเวลาเดียวกับที่จ่ายชำระหนี้สิน

5.8 เครื่องมือทางการเงิน

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

บริษัทฯ จัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่รับรู้รายการเริ่มแรก เป็นสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้และตราสารทุน ดังนี้

สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้

บริษัทฯ จัดประเภทรายการเงินลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรม ตาม โมเดลธุรกิจ (Business model) ของบริษัทฯ ในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและตามลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น โดยถือตามพื้นฐานข้อเท็จจริงและสถานการณ์ที่มีอยู่ ณ วันที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินเป็นครั้งแรกหรือวันที่ได้มา โดยจัดประเภทเป็น

(ก) สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด บริษัทฯจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เกิดรายการ

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิจากค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ผลกำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการตัดรายการ การเปลี่ยนแปลง หรือการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนทุกรายการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบแสดงฐานะการเงิน โดยจัดประเภทเป็น

(ก) สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ตั้งใจจะถือไว้เพื่อค้า บริษัทฯจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยไม่สามารถเปลี่ยนการจัดประเภทในภายหลังได้ การจัดประเภทรายการพิจารณาเป็นรายตราสาร

ภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของเงินลงทุนในตราสารทุนนี้จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน เงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม

(ข) สินทรัพย์ทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งมิได้ถือไว้เพื่อค้าแต่ถือเพื่อวัตถุประสงค์เชิงกลยุทธ์ หรือเป็นหลักทรัพย์ที่อาจมีความผันผวนของราคาสูง บริษัทฯ จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โดยไม่สามารถเปลี่ยนการจัดประเภทในภายหลังได้ การจัดประเภทรายการพิจารณาเป็นรายตราสาร นอกจากนี้ บริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในหน่วยลงทุนในกองทุนทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน (REIT และ Infrastructure Trust) กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนนี้จะแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม

นอกจากนี้ เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นไม่มีข้อกำหนดให้ประเมินการด้อยค่า

มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยใช้เทคนิคการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคต และ/หรือเทียบเคียงกับข้อมูลของอื่นที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจและของตราสารหนี้ภาคเอกชนคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (Net Asset Value)

รายได้จากเงินลงทุนและการจำหน่ายเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่เกิดรายการ ยกเว้นผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจะรับรู้ในกำไรสะสม บริษัทฯใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

เงินปันผลจากเงินลงทุนดังกล่าวรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เว้นแต่เงินปันผลดังกล่าวจะแสดงอย่างชัดเจนว่าเป็นการได้รับคืนของต้นทุนการลงทุน

การเปลี่ยนแปลงการจัดประเภทรายการเงินลงทุนในตราสารหนี้

เมื่อ โมเดลธุรกิจ (Business model) ในการบริหารจัดการสินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทฯมีการเปลี่ยนแปลงไป บริษัทฯต้องมีการเปลี่ยนแปลงการจัดประเภทรายการของเงินลงทุนในตราสารหนี้ใหม่ โดยจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทรายการ ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นแล้วแต่การจัดประเภทรายการของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่มีการโอนเปลี่ยนประเภท

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

บริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนเป็นเงินลงทุนเพื่อค้า เงินลงทุนเพื่อขาย ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด สำหรับเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดจัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไป ดังนี้

- (ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุน
- (ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- (ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯตัดบัญชีส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
- (ง) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทฯ ใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทฯ จะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือแสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

5.9 ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทฯ ระบุค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ ตามวิธีการทั่วไป (General Approach) ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 โดยบริษัทฯ ระบุค่าเผื่อขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิตนับตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกแต่ไม่ด้อยค่าด้านเครดิตหรือเมื่อมีการด้อยค่า อย่างไรก็ตาม หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯ จะระบุค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับแต่วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกหรือไม่ โดยพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือด้านเครดิตภายในและภายนอกของคู่สัญญา และสถานะค้างชำระการจ่ายชำระเป็นสำคัญ เช่น ค้างชำระเกินกว่า 30 วัน และหากค้างชำระเกินกว่า 30 วันจะถือว่ามี การด้อยค่าด้านเครดิต เป็นต้น

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาและยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา การประเมินค่าความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาและความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยข้อมูลที่สังเกตได้ในปัจจุบันและบวกกับการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่สนับสนุนได้และมีความสมเหตุสมผล สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินจะใช้มูลค่าตามบัญชีขึ้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน

สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินอื่นหรือสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาที่ไม่มีองค์ประกอบเกี่ยวกับการจัดหาเงินที่มีนัยสำคัญ บริษัทฯจะใช้วิธีการอย่างง่าย (Simplified approach) ในการพิจารณาค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ โดยอ้างอิงจากข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีต ปรับปรุงด้วยข้อมูลการคาดการณ์ไปในอนาคตเกี่ยวกับสินทรัพย์ทางการเงินนั้นและสภาพแวดล้อมทางด้านเศรษฐกิจ

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ดิ่งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปีในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ บริษัทฯมีนโยบายตัดจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินออกจากบัญชีเมื่อเห็นว่าจะไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ได้

5.10 การตัดรายการของเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจะถูกตัดรายการออกจากบัญชี เมื่อสิทธิที่จะได้รับกระแสเงินสดของสินทรัพย์นั้นได้สิ้นสุดลง หรือได้มีการโอนสิทธิที่จะได้รับกระแสเงินสดของสินทรัพย์นั้น รวมถึงได้มีการโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์นั้น หรือมีการโอนการควบคุมในสินทรัพย์นั้น แม้ว่า จะไม่มีการโอนหรือไม่ได้คงไว้ซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯตัดรายการหนี้สินทางการเงินก็ต่อเมื่อได้มีการปฏิบัติตามภาระผูกพันของหนี้สินนั้นแล้ว มีการยกเลิกภาระผูกพันนั้น หรือมีการสิ้นสุดลงของภาระผูกพันนั้น

5.11 การหักกลบของเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะนำมาหักกลบกัน และแสดงด้วยยอดสุทธิในงบแสดงฐานะการเงิน ก็ต่อเมื่อกิจการมีสิทธิบังคับใช้ได้ตามกฎหมายอยู่แล้วในการหักกลบจำนวนเงินที่รับรู้ และบริษัทฯมีความตั้งใจที่จะชำระด้วยยอดสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับสินทรัพย์และชำระหนี้สินพร้อมกัน

5.12 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ โดยประมาณดังต่อไปนี้

อุปกรณ์สำนักงาน	-	5 ปี
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	-	5 ปี
ยานพาหนะ	-	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับงานระหว่างทำ

บริษัทฯ ตัดรายการอุปกรณ์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือจากการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ (ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์กับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น) จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทฯ ตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

5.13 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯ ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัด คือ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ มีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 10 ปี

5.14 การด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้ มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน หมายถึง มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

5.15 หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย ประกอบด้วยสำรองค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายและสำรองเบี้ยประกันภัย

(ก) สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายบันทึกตามจำนวนที่จะจ่ายจริง ส่วนสำรองค่าสินไหมทดแทนจะบันทึกเมื่อได้รับการแจ้งคำเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และ โดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

ประมาณการสำรองสินไหมทดแทนคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยคำนวณจากประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายให้แก่ผู้เอาประกันภัยในอนาคตสำหรับความสูญเสียที่เกิดขึ้นแล้วก่อนหรือ ณ วันที่ในรอบระยะเวลารายงาน ทั้งจากรายการความสูญเสียที่บริษัทฯ ได้รับรายงานแล้วและยังไม่ได้รับรายงาน และรวมถึงค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน และหักมูลค่าซากและการรับคืนอื่นๆ ผลต่างของประมาณการสำรองสินไหมทดแทนที่คำนวณได้กับค่าสินไหมทดแทนที่รับรู้ไปแล้วในบัญชี จะรับรู้เป็นความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้มีการรายงานให้บริษัทฯ ทราบ (Incurred but not reported claim: IBNR)

(ข) สำรองเบี้ยประกันภัย

สำรองเบี้ยประกันภัยประกอบด้วย สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ และสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

(1) สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้จากการคำนวณจากเบี้ยประกันภัยรับก่อนการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการดังนี้

การประกันภัยขนส่งเฉพาะเที่ยวและ	- ร้อยละร้อยละของเบี้ยประกันภัยรับ ตั้งแต่วันที่
การประกันอุบัติเหตุการเดินทางที่มี	กรมธรรม์ประกันภัยเริ่มมีผลคุ้มครองตลอด
ระยะเวลาคุ้มครองไม่เกิน 6 เดือน	ระยะเวลาที่บริษัทฯยังคงให้ความคุ้มครองแก่ผู้เอา
	ประกันภัย
การประกันภัยอื่น	- วิธีเฉลี่ยรายวัน (วิธีเศษหนึ่งส่วนสามร้อยหกสิบห้า)

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้จากการเอาประกันภัยต่อคำนวณจากเบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการเช่นเดียวกับกรมธรรม์ประกันภัยตรงที่ได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้วตลอดอายุของสัญญาในกรมธรรม์

ทั้งนี้ สำรองเบี้ยประกันภัยที่เพิ่มหรือลดจากปีก่อนจะถูกรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

(2) สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด เป็นจำนวนเงินที่บริษัทฯจัดสรรไว้เพื่อชดเชยค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตสำหรับการประกันภัยที่ยังมีผลบังคับอยู่ซึ่งคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย บริษัทฯ ใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะเปรียบเทียบมูลค่าของสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดกับสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ หากมูลค่าของสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดสูงกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ บริษัทฯจะรับรู้ส่วนต่างและแสดงรายการสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดในงบการเงิน

5.16 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียง โดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของ บริษัทฯที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

5.17 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รั้งเงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของ บริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงานและตามโครงการผลตอบแทนพนักงานอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน นอกจากนี้ บริษัทฯ จัดให้มีโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน ได้แก่ โครงการเงินรางวัลการปฏิบัติงานครบกำหนดระยะเวลา

บริษัทฯ คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานและโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงานจะรับรู้ทันทีในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ต้นทุนบริการในอดีตจะถูกรับรู้ทั้งจำนวนในกำไรหรือขาดทุนทันทีที่มีการแก้ไขโครงการหรือลดขนาดโครงการหรือเมื่อกิจการรับรู้ต้นทุนการปรับโครงสร้างที่เกี่ยวข้อง

5.18 สัญญาเช่า

ณ วันเริ่มต้นของสัญญาเช่า บริษัทฯจะประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ โดยสัญญาจะเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่า ก็ต่อเมื่อสัญญานั้นมีการให้สิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์ที่ระบุได้สำหรับช่วงเวลาหนึ่งเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนกับสิ่งตอบแทน

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

บริษัทฯใช้วิธีการบัญชีเดียวสำหรับการรับรู้รายการและการวัดมูลค่าสัญญาเช่าทุกสัญญา เว้นแต่สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าที่สินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) บริษัทฯบันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้ซึ่งแสดงสิทธิในการใช้สินทรัพย์อ้างอิงและหนี้สินตามสัญญาเช่าตามการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า

สินทรัพย์สิทธิการใช้

สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม และปรับปรุงด้วยการวัดมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่าใหม่ ราคาทุนของสินทรัพย์สิทธิการใช้ประกอบด้วยจำนวนเงินของหนี้สินตามสัญญาเช่าจากการรับรู้เริ่มแรก ต้นทุนทางตรงเริ่มแรกที่เกิดขึ้น จำนวนเงินที่จ่ายชำระตามสัญญาเช่า ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลหรือก่อนวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล และหักด้วยสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่าที่ได้รับ

ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้คำนวณจากราคาทุน โดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่าหรืออายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์สิทธิการใช้แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า ดังนี้

อาคาร	3 - 10	ปี
ยานพาหนะ	5	ปี

หนี้สินตามสัญญาเช่า

หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าตลอดอายุสัญญาเช่า จำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าประกอบด้วยค่าเช่าคงที่หักด้วยสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่า ค่าเช่าผันแปรที่ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตรา จำนวนเงินที่คาดว่าจะจ่ายภายใต้การรับประกันมูลค่าคงเหลือ รวมถึงราคาใช้สิทธิของสิทธิเลือกซื้อซึ่งมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่บริษัทจะใช้สิทธินั้น และการจ่ายค่าปรับเพื่อการยกเลิกสัญญาเช่า หากข้อกำหนดของสัญญาเช่าแสดงให้เห็นว่าบริษัทจะใช้สิทธิในการยกเลิกสัญญาเช่า บริษัทฯบันทึกค่าเช่าผันแปรที่ไม่ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตราเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เหตุการณ์หรือเงื่อนไขซึ่งเกี่ยวข้องกับการจ่ายชำระหนี้ได้เกิดขึ้น

บริษัทฯ คัดลบลมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่า หรืออัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทฯ หลังจากวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะเพิ่มขึ้นจากดอกเบี้ยของหนี้สินตามสัญญาเช่าและลดลงจากการจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า นอกจากนี้ มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะถูกวัดมูลค่าใหม่เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอายุสัญญาเช่า การเปลี่ยนแปลงการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า หรือการเปลี่ยนแปลงในการประเมินสิทธิเลือกซื้อสินทรัพย์อ้างอิง

สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ

สัญญาเช่าที่มีอายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่านับตั้งแต่วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล หรือสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

สัญญาเช่ายานพาหนะและอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าอาคารที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

5.19 ประมวลการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมวลการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ สามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้น ได้อย่างน่าเชื่อถือ

5.20 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯ ระบุหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯ จะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯ จะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

5.21 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์ให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายาม ใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์อย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
 - ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์ ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
 - ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น
- ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

6. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญ มีดังนี้

6.1 ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน การคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นขึ้นอยู่กับ การประเมินการเพิ่มขึ้นของความเสียหายด้านเครดิต การพัฒนาแบบจำลอง การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้และความน่าจะเป็นของการได้รับชำระหนี้ ซึ่งการประมาณการมีตัวแปรที่เกี่ยวข้องจำนวนมาก ดังนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

6.2 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

ในการประมาณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่คงค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น เป็นต้น

6.3 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารพิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของอุปกรณ์ เมื่อฝ่ายบริหารพิจารณาว่าสินทรัพย์ดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ทางการด้อยค่าเกิดขึ้น และจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

6.4 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้นๆ

6.5 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ จะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯ ควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

6.6 สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯต้องประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายโดยแยกพิจารณาสองส่วน คือ ส่วนของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นและบริษัทฯได้รับรายงานความเสียหายแล้ว และส่วนของความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่บริษัทฯยังไม่ได้รับรายงาน (Incurred but not reported - IBNR) ซึ่งต้องใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เป็นมาตรฐานสากลในการประมาณการ โดยข้อสมมติหลักที่ใช้ในวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยดังกล่าวประกอบด้วยข้อมูลในอดีต ซึ่งได้แก่การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทน การจ่ายชำระค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนเฉลี่ย เป็นต้น ในการคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยนี้ จะทำการวิเคราะห์ตามประเภทของการรับประกันภัย และต้องใช้นักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuary) ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ และมีความเข้าใจในธุรกิจประกันภัยและความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯเป็นผู้วิเคราะห์

อย่างไรก็ตาม ประมาณการดังกล่าวต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารซึ่งสะท้อนถึงการประมาณการอย่างดีที่สุดในขณะนั้น ซึ่งเป็นการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต ผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างกับที่ได้ประมาณการไว้

6.7 สำรองความเสี่ยงภัยที่ไม่สิ้นสุด

สำรองประกันภัยสำหรับความเสี่ยงภัยที่ไม่สิ้นสุดคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ ซึ่งการประมาณเงินสำรองดังกล่าวจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตและประมาณการอย่างดีที่สุด ณ ขณะนั้น

6.8 ผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตาม โครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราภาวะและอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

6.9 คดีฟ้องร้อง

บริษัทฯมีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วทำให้เชื่อมั่นได้ว่าความเสียหายที่เกิดขึ้นจะไม่เกินกว่าจำนวนที่ได้บันทึกไว้แล้ว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

6.10 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณอาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

7. การจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ยอดคงเหลือของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจัดประเภทได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	ตราสารหนี้		ตราสารทุนที่		รวม
	ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	ที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรม	เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	147,417	-	147,417
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	-	-	1,247	-	1,247
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	-	-	367,035	-	367,035
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	90,296	7,393	-	-	97,689
ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากคู่กรณีสุทธิ	-	-	130	-	130
หนี้สินทางการเงิน					
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	55,985	-	55,985

8. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
เงินสด	688,076	687,516
เงินฝากธนาคารประเภทไม่กำหนดระยะเวลาจ่ายคืน	101,778,153	117,100,976
เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นกำหนดระยะเวลาและ บัตรเงินฝากธนาคาร	45,000,000	300,000
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	147,466,229	118,088,492
หัก: ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(49,299)	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	<u>147,416,930</u>	<u>118,088,492</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 เงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.05 ถึงร้อยละ 1.25 ต่อปี

9. เบี้ยประกันภัยค้ำรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 ยอดคงเหลือของเบี้ยประกันภัยค้ำรับจากการรับประกันภัยโดยตรง จำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้ำชำระนับตั้งแต่วันครบกำหนดชำระตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	25,575,687	28,405,109
ค้ำรับไม่เกิน 30 วัน	1,784,279	2,274,482
ค้ำรับ 30 - 60 วัน	349,591	454,469
ค้ำรับ 60 - 90 วัน	261,795	15,121
ค้ำรับเกินกว่า 90 วัน	1,016,354	881,721
รวมเบี้ยประกันภัยค้ำรับ	28,987,706	32,030,902
หัก: ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(1,225,564)	(870,751)
เบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิ	<u>27,762,142</u>	<u>31,160,151</u>

สำหรับเบี้ยประกันภัยค้ำรับจากตัวแทนและนายหน้า บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์การติดตามหนี้ให้ เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย โดยหนี้ที่เกินกว่ากำหนดรับชำระ บริษัทฯ ได้ดำเนินการ ตามกฎหมายกับตัวแทนและนายหน้าเป็นกรณีไป

10. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ		
สำรองค่าสินไหมทดแทน	34,642,849	98,941,115
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	97,455,534	95,966,062
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อสุทธิ	<u>132,098,383</u>	<u>194,907,177</u>

11. ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
เงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ	20,791,816	30,158,742
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	<u>20,791,816</u>	<u>30,158,742</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 ยอดคงเหลือของเงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อจำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	13,533,886	2,200,217
ค้างรับไม่เกินระยะเวลา 12 เดือน	7,257,930	27,879,120
ค้างรับเกินกว่า 1 ปี	-	79,405
เงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อสุทธิ	<u>20,791,816</u>	<u>30,158,742</u>

12. สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้

12.1 จำแนกตามการจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงิน

	(หน่วย: บาท)
	2563
	<u>ราคาทุนตัดจำหน่าย</u>
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	
หลักทรัพย์รัฐบาล	90,273,535
สลากออมทรัพย์	8,000,000
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	269,010,000
รวม	367,283,535
หัก: ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(248,509)
รวมตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	367,035,026
รวมสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้สุทธิ	<u>367,035,026</u>

12.2 จำแนกตามการวิเคราะห์ลำดับชั้นความเสี่ยงด้านเครดิต

	(หน่วย: บาท)		
	2563		
	มูลค่าตามบัญชี ขั้นต้น	ค่าเพื่อผลขาดทุน ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ที่รับรู้ในกำไร ขาดทุน	มูลค่าตามบัญชี
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย			
ตราสารหนี้ที่ไม่มี การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1)	367,283,535	(248,509)	367,035,026
รวม	<u>367,283,535</u>	<u>(248,509)</u>	<u>367,035,026</u>

12.3 เงินลงทุนที่ติดภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ ไม่มีเงินฝากประจำธนาคารที่นำไปวางค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร (2562: 0.4 ล้านบาท) และได้นำเงินฝากประจำธนาคารและสลากออมทรัพย์จำนวนประมาณ 0.7 ล้านบาท (2562: 1.7 ล้านบาท) ไปวางค้ำประกันเรื่องอื่น ๆ

นอกจากนั้นบริษัทฯ ได้วางหลักทรัพย์ไว้กับนายทะเบียนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 35

13. สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน

13.1 จำแนกตามการจัดประเภทเงินลงทุน

	(หน่วย: บาท)	
	2563	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
ตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน		
ตราสารทุนจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศ	106,685,358	90,295,659
รวม	106,685,358	90,295,659
หัก: ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(16,389,699)	
รวมตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	90,295,659	
ตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น		
ตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียน	486,720	7,393,329
รวม	486,720	7,393,329
บวก: กำไรยังไม่เกิดขึ้นจริง	6,906,609	
รวมตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	7,393,329	
รวมสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุน - สุทธิ	97,688,988	97,688,988

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ไม่มีตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจ่ายเงินปันผล

14. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

(หน่วย: บาท)

	2562	
	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนเพื่อค้า		
ตราสารทุน	25,965,028	19,558,000
หัก: ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(6,407,028)	-
รวมเงินลงทุนเพื่อค้า	19,558,000	19,558,000
เงินลงทุนเพื่อขาย		
หน่วยลงทุน	183,163,534	199,833,901
บวก: กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	16,670,367	-
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	199,833,901	199,833,901
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด		
หลักทรัพย์รัฐบาล	90,321,039	
สลากออมทรัพย์	8,000,000	
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	195,505,000	
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	293,826,039	
เงินลงทุนทั่วไป		
ตราสารทุน	486,720	
รวมเงินลงทุนทั่วไป	486,720	
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์	513,704,660	

15 องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2563	2562
ตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น		
ยอดคงเหลือต้นปี	-	-
ผลสะสมจากการนำมาตรฐานการบัญชีมาถือปฏิบัติครั้งแรก	10,942,300	-
ยอดคงเหลือต้นปี - หลังการปรับปรุง	10,942,300	-
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี	(6,771,266)	-
ยอดคงเหลือปลายปี	4,171,034	-
เงินลงทุนเพื่อขาย		
ยอดคงเหลือต้นปี	13,336,294	3,331,702
ผลสะสมจากการนำมาตรฐานการบัญชีมาถือปฏิบัติครั้งแรก	(13,336,294)	-
ยอดคงเหลือต้นปี - หลังการปรับปรุง	-	-
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงระหว่างปี	-	13,539,716
หัก: ขาดทุนที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุน	-	(1,033,977)
	-	12,505,739
ผลกระทบของภาษีเงินได้	-	(2,501,147)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้	-	10,004,592
ยอดคงเหลือปลายปี	-	13,336,294
รวม	4,171,034	13,336,294

16. อุปกรณ์

				(หน่วย: บาท)
	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง สำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม
ราคาทุน				
ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	57,620,685	37,376,632	18,675,377	113,672,694
ซื้อเพิ่ม	23,022	-	47,620	70,642
จำหน่าย	(4,525,082)	-	(979,272)	(5,504,354)
ตัดจำหน่าย	(895,875)	(6,811,910)	(881,000)	(8,588,785)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	52,222,750	30,564,722	16,862,725	99,650,197
ผลสะสมจากการนำมาตรฐานการบัญชีมาถือ ปฏิบัติครั้งแรก	(2,219,032)	-	(9,226,292)	(11,445,324)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	50,003,718	30,564,722	7,636,433	88,204,873
ซื้อเพิ่ม	2,302,053	601,412	-	2,903,465
จำหน่าย	(7,378,610)	(9,871)	(3,172,530)	(10,561,011)
ตัดจำหน่าย	(195,482)	(10,481,144)	(3,620,630)	(14,297,256)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	44,731,679	20,675,119	843,273	66,250,071
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	52,716,795	33,338,223	11,513,149	97,568,167
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	2,859,383	2,264,951	2,423,173	7,547,507
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	(4,506,891)	-	(954,589)	(5,461,480)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	(894,204)	(6,658,983)	(880,996)	(8,434,183)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	50,175,083	28,944,191	12,100,737	91,220,011
ผลสะสมจากการนำมาตรฐานการบัญชีมาถือ ปฏิบัติครั้งแรก	(2,204,575)	-	(4,515,362)	(6,719,937)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	47,970,508	28,944,191	7,585,375	84,500,074
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	1,714,398	1,242,579	2,559	2,959,536
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	(7,219,612)	(9,868)	(3,124,353)	(10,353,833)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	(194,594)	(10,165,128)	(3,620,314)	(13,980,036)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	42,270,700	20,011,774	843,267	63,125,741
มูลค่าสุทธิตามบัญชี				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	2,047,667	1,620,531	4,761,988	8,430,186
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	2,460,979	663,345	6	3,124,330
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี				
2562				7,547,507
2563				2,959,536

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 60.2 ล้านบาท (2562: 72.5 ล้านบาท)

17. สินทรัพย์สิทธิการใช้

บริษัทฯทำสัญญาเช่าสินทรัพย์เพื่อใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยมีอายุสัญญาเช่าระหว่าง 3 - 10 ปี

17.1 รายการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์สิทธิการใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	อุปกรณ์			รวม
	อาคารเช่า	สำนักงาน	ยานพาหนะ	
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	-	-	-	-
ผลสะสมจากการนำมาตรฐานการบัญชีมาถือปฏิบัติครั้งแรก	53,113,780	15,454,362	4,710,930	73,279,072
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	53,113,780	15,454,362	4,710,930	73,279,072
เพิ่มระหว่างปี	1,263,827	887,850	-	2,151,677
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(10,539,349)	(4,787,461)	(1,541,548)	(16,868,358)
ตัดจำหน่าย	(4,146,144)	-	-	(4,146,144)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	39,692,114	11,554,751	3,169,382	54,416,247

17.2 หนี้สินตามสัญญาเช่า

(หน่วย: บาท)

	อุปกรณ์			รวม
	อาคารเช่า	สำนักงาน	ยานพาหนะ	
หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	-	-	-	-
ผลสะสมจากการนำมาตรฐานการบัญชีมาถือปฏิบัติครั้งแรก	52,138,626	14,929,362	5,013,447	72,081,435
หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	52,138,626	14,929,362	5,013,447	72,081,435
ทำสัญญาเพิ่มระหว่างปี	1,263,827	887,850	-	2,151,677
ต้นทุนทางการเงินระหว่างปี	3,169,159	823,025	254,754	4,246,938
ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าระหว่างปี	(11,879,634)	(5,206,450)	(1,804,468)	(18,890,552)
ตัดจำหน่าย	(3,604,333)	-	-	(3,604,333)
หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	41,087,645	11,433,787	3,463,733	55,985,165

(หน่วย: บาท)

	2563			รวม
	อาคารเช่า	อุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะ	
หนี้สินตามสัญญาเช่าก่อนคิดลด				
ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	7,833,943	5,177,950	1,617,840	14,629,733
ครบกำหนดชำระเกิน 1 ปี	42,751,421	7,161,000	2,088,640	52,001,061
รวมหนี้สินตามสัญญาเช่าก่อนคิดลด	50,585,364	12,338,950	3,706,480	66,630,794
หัก: ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี	(9,497,718)	(905,163)	(242,748)	(10,645,629)
หนี้สินตามสัญญาเช่าปลายงวด	41,087,646	11,433,787	3,463,732	55,985,165

17.3 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสัญญาเช่าที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

	(หน่วย: บาท) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563
ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิในการใช้	16,542,880
ต้นทุนทางการเงินของหนี้สินตามสัญญาเช่า	4,049,280
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าระยะสั้น	952,250
รวมค่าใช้จ่าย	21,544,410

18. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท) ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ และซอฟต์แวร์ ระหว่างติดตั้ง
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563:	
ราคาทุน	45,115,699
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(25,358,207)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	19,757,492
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562:	
ราคาทุน	30,778,357
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(23,925,298)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	6,853,059

การกระทบยอดมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสำหรับปี 2563 และ 2562 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
มูลค่าตามบัญชีต้นปี	6,853,059	8,831,264
ซื้อซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	14,337,342	-
ตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	-	(252,012)
ค่าตัดจำหน่าย	(1,432,909)	(1,726,193)
มูลค่าตามบัญชีปลายปี	19,757,492	6,853,059

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทฯมีซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ โดยมีราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมเป็นจำนวนเงินประมาณ 16.4 ล้านบาท

19. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	-	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ		
การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	10,035,395	9,994,576
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	10,035,395	9,994,576

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ		
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	(2,501,147)
ขาดทุน (กำไร) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์		
ประกันภัย	-	481,693
รวม	-	(2,019,454)

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของขาดทุนทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 สามารถแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
ขาดทุนทางบัญชีก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(24,182,352)	(38,124,822)
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%
ขาดทุนทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	(4,836,470)	(7,624,964)
ผลกระทบทางภาษีของค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถนำมาหัก		
ภาษีและรายได้ที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้	1,962,265	(446,806)
ผลกระทบทางภาษีของขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้		
บันทึกเป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	12,909,600	18,066,346
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	10,035,395	9,994,576

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	607,392	2,978,947
สำรองค่าสินไหมทดแทน	18,108,108	29,040,617
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	227,206	227,205
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4,197,992	4,197,992
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	1,039,080	1,104,485
รวม	24,179,778	37,549,246
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
กำไรที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	-	(3,334,073)
ผลกำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่กำหนดให้		
วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(2,735,575)	-
รวม	(2,735,575)	(3,334,073)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	21,444,203	34,215,173

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีรายการผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้จำนวน 236.1 ล้านบาท (2562: 202.0 ล้านบาท) ที่บริษัทฯ ไม่ได้บันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เนื่องจากบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่ามีความไม่แน่นอนที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ข้างต้นมาใช้ประโยชน์ได้

ผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้มีจำนวนเงิน 216.6 ล้านบาท จะทยอยสิ้นสุดระยะเวลาการใช้ประโยชน์ภายในปี 2564 ปี 2566 ปี 2567 และปี 2568 จำนวน 19.6 ล้านบาท 62.5 ล้านบาท 98.4 ล้านบาท และ 36.1 ล้านบาท ตามลำดับ

20. สินทรัพย์อื่น

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
เบี้ยประกันต่อจ่ายล่วงหน้า - สุทธิ	2,952,703	2,196,261
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่ายล่วงหน้า	1,594,989	2,234,885
เงินทรองจ่าย	9,532,360	11,892,112
เงินมัดจำและเงินประกัน	4,334,390	4,308,928
ภาษีเงินได้นิติบุคคลรอเรียกคืน	-	2,569,507
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	2,377,100	11,212,968
เงินวางไว้สำหรับโครงการประกันภัยรายย่อย	327,737	32,734,153
อื่นๆ	3,548,802	8,840,000
รวม	24,668,081	75,988,814

21. หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

	(หน่วย: บาท)		
	2563		สุทธิ
	หนี้สิน ตามสัญญา ประกันภัย	หนี้สิน ส่วนที่เอา ประกันภัยต่อ	
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย			
ค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรายงานแล้ว	52,000,406	(7,606,346)	44,394,060
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน	77,796,181	(27,036,503)	50,759,678
สำรองเบี้ยประกันภัย			
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	272,013,714	(97,455,534)	174,558,180
รวม	401,810,301	(132,098,383)	269,711,918

(หน่วย: บาท)

	2562		
	หนี้สิน ตามสัญญา ประกันภัย	หนี้สิน ส่วนที่เอา ประกันภัยต่อ	สุทธิ
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย			
ค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรายงานแล้ว	79,079,409	(10,103,530)	68,975,879
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน	173,071,905	(88,837,585)	84,234,320
สำรองเบี้ยประกันภัย			
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	281,518,545	(95,966,062)	185,552,483
รวม	533,669,859	(194,907,177)	338,762,682

ในระหว่างปี 2563 และ 2562 ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาประกันภัยต่อเพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงจากการรับประกันภัย โดยการพิจารณาภาวะความเสียหายสุทธิจากการรับประกันภัย อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารได้เปิดเผยภาวะหนี้สินตามสัญญาประกันภัยทั้งในส่วนของความเสียหายรวมและความเสียหายสุทธิ

วิธีการที่ใช้ในการกำหนดข้อสมมติสำหรับการคำนวณสำรองความรับผิดชอบประกันภัยจะมีการพิจารณาเลือกวิธีการประมาณการ ค่าประมาณการที่ดีที่สุด ตัวแปรที่เหมาะสม ซึ่งได้มีการตัดการผันผวนที่เกิดขึ้นในอดีต และคาดว่าจะไม่เกิดขึ้นอีกในอนาคต หรือผลกระทบระยะสั้นต่างๆ ซึ่งอ้างอิงจากประสบการณ์ของบริษัทฯ

1. ข้อสมมติในเรื่องประสบการณ์การเกิดค่าสินไหมทดแทน

- 1.1 อัตราส่วนสินไหมทดแทนเบื้องต้น (Initial Expected Loss Ratio: IELR) หมายถึง อัตราส่วนสินไหมทดแทนที่ใช้ในการกำหนดเบี้ยประกันภัย หรืออัตราส่วนสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดจากการขายกรมธรรม์ประกันภัยนั้นๆ ในการคำนวณสำรองสินไหมทดแทนจะใช้ อัตราส่วน IELR นี้สำหรับการคำนวณสินไหมทดแทนสมบูรณ์ โดยวิธี Loss Ratio และ Bornhuetter-Ferguson สำหรับค่าสินไหมทดแทนปีล่าสุด เนื่องจากข้อมูลสินไหมทดแทนยังไม่ได้พัฒนาโดยสมบูรณ์ และมีข้อมูลจำกัด
- 1.2 อัตราส่วนสินไหมทดแทนสมบูรณ์ที่คาดการณ์ (Projected Ultimate Loss Ratio: PULR) หมายถึง อัตราส่วนสินไหมทดแทนสมบูรณ์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ ในการกำหนดสมมติฐาน PULR จะอ้างอิงจากอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนสมบูรณ์ (Ultimate Loss Ratio - ULR) ของปีล่าสุด

2. ข้อสมมติในเรื่องค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง
 - 2.1 ข้อสมมติในเรื่องค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้จะเท่ากันทั้งกรณีก่อนและหลังการประกันภัยต่อเนื่องจากบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้ซึ่งไม่สามารถเรียกคืนค่าใช้จ่ายดังกล่าวจากบริษัทประกันภัยต่อได้
 - 2.2 ข้อสมมติในเรื่องค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรมธรรม์ประกันภัยจะใช้การวิเคราะห์ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรมธรรม์ประกันภัยที่เกิดขึ้นจริงโดยอ้างอิงจากค่าเฉลี่ย 3 ปีล่าสุด
 - 2.3 ข้อสมมติในเรื่องของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัยต่อจะอ้างอิงจากข้อมูลปีล่าสุด
3. ข้อสมมติในเรื่องอัตราคิดลด ในการประเมินค่าประมาณการที่ดีที่สุดของสำรองสินไหมทดแทน และสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ไม่ได้นำอัตราคิดลดมาใช้เนื่องจากหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทมีลักษณะเป็นหนี้สินระยะสั้น
4. ข้อสมมติในเรื่องของอัตราเงินเฟ้อสำหรับสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายในอนาคตไม่ได้มีการนำมาคิดเนื่องจากผลกระทบจากเงินเฟ้อในอดีตได้รวมอยู่ในข้อมูลการจ่ายค่าสินไหมทดแทนในอดีต และพัฒนาการมาถึงปัจจุบัน ดังนั้นผลจากเงินเฟ้อสำหรับการจ่ายค่าสินไหมทดแทนในอนาคตจึงได้พิจารณารวมอยู่โดยทางอ้อมในการคำนวณแล้ว

21.1 สำรองค่าสินไหมทดแทน

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
ยอดคงเหลือต้นปี	252,151,314	374,039,315
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปี	288,882,784	615,242,155
การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทนและ ข้อสมมติฐานในการคำนวณสำรองค่าสินไหมทดแทน	(120,229,205)	(85,379,425)
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายระหว่างปี	(291,008,306)	(651,750,731)
ยอดคงเหลือปลายปี	129,796,587	252,151,314

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีสำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดจากสัญญารับประกันภัยต่อจำนวน 0.8 ล้านบาท (2562: 1.8 ล้านบาท)

21.2 ตารางพัฒนาการค่าสินไหมทดแทน

(ก) ตารางค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกกันภัยต่อ

ปีอุบัติเหตุ/ปีที่รายงาน	ก่อนปี 2556	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	(หน่วย: พันบาท)	
										รวม	รวม
ปริมาณการค่าสินไหม											
ทดแทน :											
- ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ	3,717,629	381,902	413,459	521,376	838,832	994,711	894,798	639,818	262,474		8,664,999
- หนึ่งปีถัดไป	3,588,731	343,961	391,883	502,170	815,649	971,893	836,391	574,960			8,025,638
- สองปีถัดไป	3,572,669	340,280	381,071	494,606	800,257	947,437	812,468				7,348,788
- สามปีถัดไป	3,568,351	339,922	380,993	495,276	798,745	943,489					6,526,776
- สี่ปีถัดไป	3,585,579	340,046	381,107	494,311	797,916						5,598,959
- ห้าปีถัดไป	3,564,914	339,983	380,962	494,006							4,779,865
- หกปีถัดไป	3,562,655	339,940	380,620								4,283,215
- เจ็ดปีถัดไป	3,538,044	339,930									3,877,974
- แปดปีถัดไป	3,538,307										3,538,307
ปริมาณการค่าสินไหม											
ทดแทนสมบูรณ์	3,538,307	339,930	380,620	494,006	797,916	943,489	812,468	574,960	262,474		8,144,170
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	3,538,116	339,930	380,605	493,470	797,404	941,142	808,669	554,709	160,459		8,014,504
สำรองค่าสินไหมทดแทน	191	-	15	536	512	2,347	3,799	20,251	102,015		129,666
สำรองค่าสินไหมรับคืนจาก											
คู่กรณี										130	130
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน									102,145		129,796

(ข) ตารางค่าสินไหมทดแทนสุทธิ

ปีอุบัติเหตุ / ปีที่รายงาน	ก่อนปี 2556	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	รวม
(หน่วย: พันบาท)										
ประมาณการค่าสินไหม										
ทดแทน :										
- ณ ต้นปีอุบัติเหตุ	1,835,750	349,113	295,599	248,017	360,739	433,452	472,618	337,091	176,380	4,508,759
- หนึ่งปีถัดไป	1,766,874	317,031	256,216	231,976	345,271	431,430	470,398	286,578		4,105,774
- สองปีถัดไป	1,749,781	313,646	250,401	225,451	332,414	463,421	448,683			3,783,797
- สามปีถัดไป	1,746,037	313,382	250,271	226,436	330,711	459,873				3,326,710
- สี่ปีถัดไป	1,746,495	313,401	250,456	225,707	329,998					2,866,057
- ห้าปีถัดไป	1,737,562	313,347	250,347	225,430						2,526,686
- หกปีถัดไป	1,736,787	313,306	250,015							2,300,108
- เจ็ดปีถัดไป	1,736,389	313,296								2,049,685
- แปดปีถัดไป	1,736,649									1,736,649
ประมาณการค่าสินไหม										
ทดแทนสมบูรณ์										
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	1,736,649	313,296	250,015	225,430	329,998	459,873	448,683	286,578	176,380	4,226,902
สำรองค่าสินไหมทดแทน	1,736,468	313,296	250,005	225,217	329,665	457,690	445,832	267,912	105,793	4,131,878
สำรองค่าสินไหมรับคืนจาก	181	-	10	213	333	2,183	2,851	18,666	70,587	95,024
คู่กรณี									130	130
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน									70,717	95,154

21.3 หลักเกณฑ์และข้อสมมติ

การประมาณการค่าสินไหมทดแทนมีหลายองค์ประกอบที่มีความไม่แน่นอน ทำให้ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจต่างจากค่าคาดหวังเนื่องจากความผันผวน อย่างไรก็ตาม การประมาณการได้ทำบนวิธีทางคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งเป็นที่ยอมรับและพยายามกำหนดสมมติฐานและลดความไม่แน่นอนเท่าที่จะเป็นไปได้ โดยทั่วไปในการประมาณการจะไม่รวมถึงการเกิดมหัศจรรย์ ทั้งนี้ หนี้สินจากสัญญาประกันภัยจะสิ้นสุดเมื่อได้จ่ายค่าสินไหมอย่างสมบูรณ์แล้ว โดยสมมติฐานที่เกี่ยวข้องมีรายละเอียด ดังนี้

1) ข้อสมมติในเรื่องประสบการณ์การเกิดค่าสินไหมทดแทน

1.1 สมมติฐานด้านเศรษฐกิจ

การคำนวณจะไม่นำรายได้จากการลงทุนในอนาคตมาพิจารณาหรือแม้แต่อัตราเงินเฟ้อที่ปรับสำหรับสินไหมทดแทนจ่ายในอนาคต อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อเสมือนได้มีการปรับแล้วโดยปริยายจากการพัฒนาการสินไหมทดแทนในอดีต บริษัทฯ ได้วิเคราะห์สินไหมโดยรวมค่าใช้จ่ายโดยตรงที่เกี่ยวข้องกับการชำระสินไหมทดแทนที่เรียกว่าค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนที่จัดสรรแล้ว (ALAE) ภายใต้กรอบของการดำรงเงินกองทุน ด้วยเหตุนี้ในการประมาณการเงินสำรองในอนาคตจึงได้รวมค่าใช้จ่ายนี้แล้วด้วย

1.2 พัฒนาการของค่าสินไหมทดแทน

การคัดเลือกพัฒนาการของค่าสินไหมทดแทน (Loss Development Factors – LDF) โดยอิงเกณฑ์ต่างๆ ซึ่งรวมถึงรูปแบบของสินไหมจ่ายและสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นในอดีต โดยทั่วไป ปัจจัยการพัฒนาค่าสินไหมทดแทนที่เลือกใช้นั้นจะขึ้นอยู่กับปัจจัยการพัฒนาค่าสินไหมทดแทนโดยเฉลี่ยต่างๆ สำหรับการพัฒนาในแต่ละปี และพิจารณาถึงค่าเฉลี่ยต่างๆที่อาจไม่เหมาะสม เช่น ค่าเฉลี่ยนั้นไม่ได้สะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงในการดำเนินงานของบริษัทฯ ค่าเฉลี่ยนั้นไม่เหมาะสมอันเนื่องมาจากการบิดเบือนโดยค่าสินไหมทดแทนที่มีขนาดใหญ่และค่าเฉลี่ยนั้นแตกต่างจากแนวโน้มของอัตราปัจจุบัน ทั้งนี้ ได้มีการพิจารณาถึงปัจจัยต่างๆ เชิงคุณภาพและเชิงปริมาณในการคัดเลือกมูลค่าของสำรองส่วนของความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR) เพื่อสะท้อนหนี้สินที่เหมาะสมของบริษัทฯ ณ วันที่ทำการประเมิน

1.3 ค่าเพื่อความผันผวน

บริษัทฯ ตั้งค่าเพื่อความผันผวน (Provision for Adverse Deviation – PAD) ตามประกาศของสำนักงาน คปภ. ณ ระดับความเชื่อมั่นที่ 75 เปอร์เซนต์ไทย

- 2) ข้อสมมติในเรื่องค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง - ค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้ (Unallocated Loss Adjustment Expenses – ULAE) การคำนวณได้มีการประมาณการค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถระบุได้ชัดเจนว่าเป็นของค่าสินไหมรายการใด หรือกรมธรรม์ใดโดยเฉพาะ ได้แก่ เงินเดือนพนักงาน ค่าเช่าอาคารสำนักงาน ค่าใช้จ่ายดำเนินงานของฝ่ายสินไหมทดแทน เป็นต้น เพื่อให้การตั้งสำรองครอบคลุมในส่วนของการบริหารจัดการสินไหมโดยพิจารณาด้วยวิธีการปันส่วนตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในแต่ละปี

21.4 สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2563	2562
ยอดคงเหลือต้นปี	281,518,545	505,479,760
เบี้ยประกันภัยรับสำหรับปี	599,129,516	734,318,102
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในปี	(608,634,347)	(958,279,317)
ยอดคงเหลือปลายปี	272,013,714	281,518,545

22. เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)

	2563	2562
เงินถือไว้จากการประกันภัยต่อ	68,805,735	81,564,928
เงินค้างจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	8,247,894	10,103,107
รวมเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	77,053,629	91,668,035

23. ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

การเปลี่ยนแปลงของภาวะผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานหลังจากงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 แสดงดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
ภาวะผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ในปี		
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	2,342,742	2,308,543
ต้นทุนดอกเบี้ย	615,641	583,705
ต้นทุนบริการในอดีต	(8,296,466)	3,694,067
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
ขาดทุน (กำไร) จากการประมาณการตามหลัก		
คณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงด้านประชากรศาสตร์	(302,331)	-
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	3,254,761	2,408,465
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	716,434	-
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(631,950)	(1,545,600)
ภาวะผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ปลายปี	25,563,198	27,864,367

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในส่วนของกำไรหรือขาดทุนแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2563	2562
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	635,895	1,217,763
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	688,238	1,681,207
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(6,662,216)	3,687,345
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	(5,338,083)	6,586,315

บริษัทฯ คาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปี ข้างหน้าเป็นจำนวนประมาณ 1.7 ล้านบาท (2562: จำนวน 1.5 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานประมาณ 13.6 ปี (2562: 10.9 ปี)

ข้อสมมติที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

	2563 (ร้อยละต่อปี)	2562 (ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	1.45	1.60
อัตราการเพิ่มของเงินเดือนในอนาคต	5.00 - 7.00	5.00 - 8.00
อัตราการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงาน	0.00 - 30.00	0.00 - 30.00

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2563			
	อัตราเพิ่มขึ้น 1%		อัตราลดลง 1%	
อัตราคิดลด	หนี้สินลดลง	2,416,616	หนี้สินเพิ่มขึ้น	2,665,762
อัตราการขึ้นเงินเดือน	หนี้สินเพิ่มขึ้น	2,381,780	หนี้สินลดลง	2,133,376
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	หนี้สินลดลง	2,893,142	หนี้สินเพิ่มขึ้น	3,507,405

(หน่วย: บาท)

	2562			
	อัตราเพิ่มขึ้น 1%		อัตราลดลง 1%	
อัตราคิดลด	หนี้สินลดลง	2,118,718	หนี้สินเพิ่มขึ้น	2,408,074
อัตราการขึ้นเงินเดือน	หนี้สินเพิ่มขึ้น	1,953,616	หนี้สินลดลง	1,770,693
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	หนี้สินลดลง	2,219,308	หนี้สินเพิ่มขึ้น	2,703,792

24. หนี้สินอื่น

(หน่วย: บาท)

	2563	2562
เบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า	12,495,544	14,807,942
ค่านายหน้าค้างจ่าย	3,978,871	4,270,840
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	21,788,299	13,038,981
เจ้าหนี้ทรัพย์สิน	15,611,531	825,000
อื่นๆ	31,091,962	18,529,538
รวม	84,966,207	51,472,301

25. ทุนเรือนหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทฯมีหุ้นสามัญจดทะเบียนทั้งหมดซึ่งมีราคามูลค่าหุ้นละ 100 บาท จำนวน 3,000,000 หุ้น หุ้นทั้งหมดได้ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว

26. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

27. รายได้จากการลงทุนสุทธิ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทฯมีรายได้จากการลงทุนดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
ดอกเบี้ยรับจากสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	6,604,339	9,620,586
เงินปันผลรับจากสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	4,403,611	5,199,039
รวม	11,007,950	14,819,625

28. กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงิน

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
ขาดทุนจากการขายตราสารทุนที่จัดประเภท และวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน	(10,906,263)	-
กำไรจากการขายตราสารทุนเพื่อค้า	-	801,526
กำไรจากการขายตราสารหนี้เพื่อขาย	-	1,033,977
รวม	(10,906,263)	1,835,503

29. กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่าทรัพย์สินของเครื่องมือทางการเงิน

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
ตราสารหนี้ที่จัดประเภทและวัดมูลค่าด้วยวิธีธรรม		
ผ่านกำไรขาดทุน	(5,403,048)	-
ตราสารทุนที่จัดประเภทและวัดมูลค่าด้วยวิธีธรรม		
ผ่านกำไรขาดทุน	(21,249,989)	-
ตราสารทุนที่จัดประเภทเป็นเงินลงทุนเพื่อค้า	-	2,488,556
รวม	<u>(26,653,037)</u>	<u>2,488,556</u>

30. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	65,182,690	45,129,566
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	27,543,258	31,173,071
ค่าภาษีอากร	443,408	610,206
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	341,272	(1,340,667)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	89,238,183	65,737,842
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	<u>182,748,811</u>	<u>141,310,018</u>

31. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ	99,532,763	363,882,093
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	97,414,749	110,640,818
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	114,368,792	82,055,564
ค่าส่งเสริมการขาย	1,238,773	2,074,731
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	17,257,333	23,654,403
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	41,416,550	41,836,292
ค่าใช้จ่ายอื่น	112,011,824	95,942,507
รวมค่าใช้จ่ายตามลักษณะ	<u>483,240,784</u>	<u>720,086,408</u>

32. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯ และพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ในระหว่างปี 2563 บริษัทฯ รั่วเงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 3.0 ล้านบาท (2562: 3.0 ล้านบาท)

33. กำไรต่อหุ้น

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

34. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

34.1 ลักษณะความสัมพันธ์

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกันแต่ละรายการบริษัทฯ คำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทฯ กับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสามารถสรุปได้ดังนี้

รายชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ
บริษัท ฮีโตนิก อินชัวร์ กรุ๊ป จำกัด	บริษัทใหญ่
บริษัท เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	มีผู้ถือหุ้นร่วมกันตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2562
บริษัท เอฟดับบลิวดี กรุ๊ป เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกันตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2562
บริษัท โบลทเทค แมนเนจเม้นท์ จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกันตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2562
บริษัท โบลท์เทค ไลฟ์ อินชัวร์นส์ โบรคเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกันตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2562
บริษัท โบลทเทค อินชัวร์นส์ โบรคเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกันตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2562

34.2 รายการที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา (สำหรับปี 2563)
	2563	2562	
รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			
เบี้ยประกันภัยรับ	0.9	-	เป็นไปตามสัญญาการรับประกันภัย
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่าย	0.2	-	เป็นไปตามสัญญาการรับประกันภัย
ค่าเบี้ยประกันชีวิต	0.3	-	อัตราปกติทางการค้า

34.3 ยอดคงค้างระหว่างกัน

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2563	2562
เบี้ยประกันภัยค้างรับ		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	0.1	-
เจ้าหนี้อื่น		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - บริษัท โบลทเทค แมนเนทเม้นท์ จำกัด	14.0	-

34.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
ผลประโยชน์ระยะสั้น	13,253,640	18,592,288
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1,662,369	3,794,795
รวม	14,916,009	22,387,083

35. หลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทฯได้วางหลักประกันไว้กับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัยมีดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)			
	2563		2562	
	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์ประกัน				
เงินฝากประจำธนาคาร	14.0	14.0	14.0	14.0
หลักทรัพย์ที่จัดสรรไว้เป็น เงินสำรองประกันภัย				
พันธบัตรรัฐบาล	90.3	97.2	90.3	97.9
รวม	104.3	111.2	104.3	111.9

36. ทรัพย์สินอื่นที่มีข้อจำกัดและภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทฯ ได้วางหลักทรัพย์บางส่วนไว้เป็นหลักประกัน ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
เงินฝากธนาคารและสลากออมทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกัน		
หนังสือค้ำประกัน	30,000	1,056,686
เงินเบิกเกินบัญชี	-	400,000
ประกันตัวผู้ต้องหา	500,000	650,000
รวม	530,000	2,106,686

37. เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย

	(หน่วย: บาท)	
	2563	2562
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมต้นปี	22,083,572	20,249,056
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยในปี	1,495,297	1,834,516
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมปลายปี	23,578,869	22,083,572

38. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

38.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าและบริการที่เกี่ยวข้องกับสัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ ดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)
จ่ายชำระภายใน 1 ปี	31 ธันวาคม 2563
	12.9

38.2 หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯ เหลืออยู่เป็นจำนวน 0.03 ล้านบาท (2562: 0.90 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

38.3 คดีฟ้องร้อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ ถูกฟ้องร้องคดีจากการเป็นผู้รับประกันภัย โดยมีทุนทรัพย์ถูกฟ้องรวมดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีที่เกี่ยวข้องเป็นจำนวนประมาณ 5.0 ล้านบาท (2562: 9.4 ล้านบาท) ซึ่งผลของการพิจารณาคดีดังกล่าวยังไม่สิ้นสุด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้บันทึกสำรองเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเป็นจำนวนประมาณ 2.1 ล้านบาท (2562: 3.6 ล้านบาท) ไว้แล้วในงบการเงิน

39. ความเสี่ยงของบริษัทประกันวินาศภัย

39.1 ความเสี่ยงจากการรับประกันภัย

ความเสี่ยงจากการรับประกันภัย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการผันผวนของค่าความถี่ ความรุนแรง และเวลาที่เกิดความเสียหายที่เบี่ยงเบนจากข้อสมมติที่ใช้ในการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การคำนวณเงินสำรอง และการพิจารณารับประกันภัย

บริษัทฯ มีแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นแนวทางในการสนับสนุนให้บริษัทฯ บรรลุเป้าหมายทางธุรกิจ จึงได้แบ่งประเภทความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยให้ครอบคลุมกระบวนการในการบริหารงานอย่างชัดเจน และมีความสอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัทฯ ดังนี้

1. ความเสี่ยงจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์และการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย
2. ความเสี่ยงด้านการพิจารณารับประกันภัย
3. ความเสี่ยงจากการจัดการสินไหม

จากความเสี่ยงข้างต้น บริษัทฯ ได้พัฒนาเครื่องมือที่ใช้ประเมินความเสี่ยงภายใต้ปัจจัยความเพียงพอของข้อมูลสถิติและสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัยในการคำนวณดัชนีชี้วัดความเสี่ยงต่าง ๆ ดังนี้

1. บริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงด้านประกันภัยจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์และการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย โดยการประเมินอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพื่อให้ครอบคลุมถึงกิจกรรมหลักด้านการออกแบบพัฒนาผลิตภัณฑ์และการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย
2. บริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยโดยมีการประเมินความเสี่ยงสูงสุดที่บริษัทฯ มีโอกาสเกิดความเสียหายจากเหตุการณ์ห้ันตภัย โดยพิจารณาจากข้อมูลสถิติที่เกี่ยวข้อง ทั้งภายในและภายนอก
3. บริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงจากการจัดการสินไหมโดยมีการประเมินความเสี่ยงจากความเพียงพอของเงินสำรองค่าสินไหม การคำนวณสำรองค่าสินไหมทดแทนซึ่งประเมินโดยใช้ระดับความเชื่อมั่นที่ 75 เปอร์เซนต์ไทล์ เพื่อให้บริษัทฯ รับรู้ภาระหนี้สินได้อย่างถูกต้องเหมาะสม

ทั้งนี้ผลจากการประเมินความเสี่ยงข้างต้น บริษัทฯ ได้มีการติดตามและการรายงานความเสี่ยงต่อผู้บริหารและฝ่ายงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อสะท้อนความเสี่ยงให้รับทราบ หรือให้มีกระบวนการในการตอบสนองต่อความเสี่ยงได้อย่างเหมาะสมและทันกาล โดยคำนึงถึงความคุ้มค่าและประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับ

ทั้งนี้ หนี้สินจากสัญญาประกันภัย สามารถแยกตามประเภทการรับประกันภัย ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ประเภทการประกันภัย	2563			2562		
	สำรอง	สำรอง	สุทธิ	สำรอง	สำรอง	สุทธิ
	เบี้ยประกันภัย	เบี้ยประกันภัย		เบี้ยประกันภัย	เบี้ยประกันภัย	
	ก่อนการ	ส่วนที่		ก่อนการ	ส่วนที่	
	ประกันภัยต่อ	ประกันภัยต่อ		ประกันภัยต่อ	ประกันภัยต่อ	
อสังหาริมทรัพย์	9.0	(1.6)	7.4	10.6	(2.0)	8.6
ทางทะเลและขนส่ง	0.4	(0.3)	0.1	0.6	(0.4)	0.2
รถยนต์	87.2	-	87.2	72.8	-	72.8
อุบัติเหตุส่วนบุคคล	152.7	(87.4)	65.3	157.5	(74.5)	83.0
เบ็ดเตล็ด	22.7	(8.2)	14.5	40.0	(19.1)	20.9
รวม	272.0	(97.5)	174.5	281.5	(96.0)	185.5

(หน่วย: ล้านบาท)

ประเภทการประกันภัย	2563			2562		
	สำรอง	สำรอง	สุทธิ	สำรอง	สำรอง	สุทธิ
	ค่าสินไหม	ค่าสินไหม		ค่าสินไหม	ค่าสินไหม	
	ทดแทนก่อน	ทดแทนส่วนที่		ทดแทนก่อน	ทดแทนส่วนที่	
	การประกันภัยต่อ	ประกันภัยต่อ		การประกันภัยต่อ	ประกันภัยต่อ	
อสังหาริมทรัพย์	2.0	(0.7)	1.3	3.0	(1.3)	1.7
ทางทะเลและขนส่ง	0.1	(0.1)	-	0.3	(0.2)	0.1
รถยนต์	48.9	-	48.9	84.3	(0.6)	83.7
อุบัติเหตุส่วนบุคคล	54.6	(27.9)	26.7	90.2	(45.9)	44.3
เบ็ดเตล็ด	24.2	(5.9)	18.3	74.3	(50.9)	23.4
รวม	129.8	(34.6)	95.2	252.1	(98.9)	153.2

การทดสอบความอ่อนไหวเป็นการวิเคราะห์ความเสี่ยงที่หนี้สินจากการรับประกันภัยจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เนื่องจากความผันผวนของข้อสมมติที่ใช้ในการคำนวณ ซึ่งจะกระทบต่อภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนทั้งด้านก่อนการรับประกันภัยต่อ และหลังการรับประกันภัยต่อ โดยความเสี่ยงอาจเกิดจากความถี่และความรุนแรงที่เกิดความเสียหาย หรือ ค่าใช้จ่ายที่ใช้ในการจัดการสินไหมทดแทนไม่เป็นไปตามที่คาดไว้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 ผลกระทบต่อประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนเมื่อตัวแปรหลักมีการเปลี่ยนแปลง เป็นดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

2563

		ภาระผูกพันด้าน สินไหมทดแทนที่ เปลี่ยนแปลงก่อน การรับประกันภัยต่อ	ภาระผูกพันด้าน สินไหมทดแทนที่ เปลี่ยนแปลงหลังการ รับประกันภัยต่อ	กำไรก่อนภาษี เงินได้เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ส่วนของ เจ้าของเพิ่มขึ้น (ลดลง)
อัตราส่วนค่าสินไหม ทดแทน	+10%	6.1	3.8	(3.8)	(3.0)
อัตราส่วนค่าสินไหม ทดแทน	-10%	(6.1)	(3.8)	3.8	3.0
ค่าใช้จ่ายในการจัดการ สินไหมที่ไม่สามารถ จัดสรรได้	+1%	0.8	0.8	(0.8)	(0.6)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการ สินไหมที่ไม่สามารถ จัดสรรได้	-1%	(0.8)	(0.8)	0.8	0.6

(หน่วย: ล้านบาท)

2562

		ภาระผูกพันด้าน สินไหมทดแทนที่ เปลี่ยนแปลงก่อน การรับประกันภัยต่อ	ภาระผูกพันด้าน สินไหมทดแทนที่ เปลี่ยนแปลงหลังการ รับประกันภัยต่อ	กำไรก่อนภาษี เงินได้เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ส่วนของ เจ้าของเพิ่มขึ้น (ลดลง)
อัตราส่วนค่าสินไหม ทดแทน	+10%	22.6	6.2	(6.2)	(5.0)
อัตราส่วนค่าสินไหม ทดแทน	-10%	(22.6)	(6.2)	6.2	5.0
ค่าใช้จ่ายในการจัดการ สินไหมที่ไม่สามารถ จัดสรรได้	+1%	1.4	1.4	(1.4)	(1.1)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการ สินไหมที่ไม่สามารถ จัดสรรได้	-1%	(1.4)	(1.4)	1.4	1.1

39.2 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เบี้ยประกันภัย ค้ำรับ เงินลงทุน เงินให้กู้ยืม สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อและลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ บริษัทฯ มีความเสี่ยงทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

(ก) ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่ คู่สัญญาของบริษัทฯ จะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวข้องกับเบี้ยประกันภัยค้ำรับ เงินลงทุน สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อและลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้เครดิตคือ มูลค่าตามบัญชีหักด้วยสำรองค่าเพื่อผลขาดทุนที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทฯ ได้กำหนดประเภทความเสี่ยงด้านเครดิต ดังนี้

1. ความเสี่ยงด้านเครดิตสำหรับการประกันภัย ได้แก่
 - 1.1. ความเสี่ยงด้านเครดิตสำหรับการประกันภัยต่อ บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อการกระจายความเสี่ยงจากการรับประกันภัย ดังนั้น การโอนความเสี่ยงไปยังบริษัทผู้รับประกันภัยต่อจึงต้องพิจารณาความแข็งแกร่งทางการเงินและความสามารถในการปฏิบัติตามภาระผูกพัน บริษัทฯ จึงกำหนดให้มีการทำการประกันภัยต่อกับบริษัทรับประกันภัยต่อภายในประเทศที่มีอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 200 (Risk Grade 3) และบริษัทรับประกันภัยต่อต่างประเทศที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่า A-
 - 1.2. ความเสี่ยงด้านเครดิตจากการจัดเก็บเบี้ยประกันภัยค้ำรับ บริษัทฯ ได้ควบคุมให้สัดส่วนของเบี้ยประกันภัยค้ำรับอยู่ในระดับที่เหมาะสม สอดคล้องตามเกณฑ์ที่สำนักงาน คปภ. กำหนด โดยจะมีการรายงานสถานะความเสี่ยงต่อคณะผู้บริหารอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องรับทราบและดำเนินการติดตาม

2. ความเสี่ยงด้านเครดิตจากสินทรัพย์ลงทุน

บริษัทฯ ได้มีการจัดสรรการลงทุนให้กระจายความเสี่ยงไปยังสินทรัพย์ลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามกลยุทธ์และนโยบายการลงทุน สำหรับตราสารหนี้ บริษัทฯ ได้กระจายการลงทุนโดยคำนึงถึงอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรืออันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทผู้ออกตราสารเป็นสำคัญ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่า BBB และในกรณีที่ต้องการลงทุนนอกเหนือจากกลยุทธ์การลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ แต่อยู่ในเกณฑ์ที่สามารถลงทุนได้ตามกรอบของ คปภ. จะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการลงทุนก่อนการลงทุน

การวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์การพิจารณาดังต่อไปนี้

Stage I สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (12-month ECL) กล่าวคือ สินทรัพย์ทางการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ ตั้งแต่ BBB (Investment Grade) ขึ้นไป ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาชำระหนี้และการเปลี่ยนแปลงเชิงลบของเศรษฐกิจระยะยาว ไม่อาจลดความสามารถในการชำระกระแสเงินสดตามสัญญาได้

Stage II สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Lifetime ECL-not credit impaired) กล่าวคือ สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่า BBB (ต่ำกว่า Investment Grade)

Stage III สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Lifetime ECL-credit impaired) กล่าวคือสินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่า BBB (ต่ำกว่า Investment Grade) หรือผิดนัดชำระการจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินต้นตั้งแต่ 1 วันขึ้นไป หรือผู้ออกตราทางการเงินประสบปัญหาทางการเงินอย่างมีนัยสำคัญ หรือมีความเป็นไปได้สูงที่ผู้ออกสินทรัพย์ทางการเงินจะล้มละลายหรือต้องปรับโครงสร้างทางการเงิน

ตารางด้านล่างแสดงข้อมูลเกี่ยวกับคุณภาพด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงิน จำนวนเงินที่แสดงในตารางสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน คือ มูลค่าตามบัญชีขั้นต้น (ก่อนหักค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น)

(หน่วย: พันบาท)

		2563			
		สินทรัพย์ทางการเงินที่มี การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้านเครดิต (Lifetime ECL - not credit impaired)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มี การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้านเครดิต (Lifetime ECL - credit impaired)	สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach)	รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด					
Investment grade	147,466	-	-	-	147,466
ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(49)	-	-	-	(49)
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย					
Investment grade	367,283	-	-	-	367,283
ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(249)	-	-	-	(249)
รายได้จากการลงทุนค้างรับ					
Investment grade	-	-	-	1,247	1,247
ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	-	(1)	(1)

ตารางด้านล่างแสดงรายการเปลี่ยนแปลงของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เป็นดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

2563

	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญ ของความเสี่ย ด้านเครดิต (12-month ECL)	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้าน เครดิต (Lifetime ECL - not credit impaired)	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ ด้อยค่าด้านเครดิต (Lifetime ECL - credit impaired)	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ใช้วิธี อย่างง่ายในการ คำนวณผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้นตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach)	รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด					
ยอดต้นงวด	40	-	-	-	40
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัด มูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	9	-	-	-	9
ยอดปลายงวด	49	-	-	-	49
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย					
ยอดต้นงวด - ผลสะสมจากการนำ มาตรฐานการบัญชีมาถือปฏิบัติ ครั้งแรก					
	96	-	-	-	96
สินทรัพย์ทางการการเงินใหม่ที่ซื้อ หรือได้มา					
	247	-	-	-	247
จำหน่าย					
	(94)	-	-	-	(94)
ยอดปลายงวด	249	-	-	-	249
รายได้จากการลงทุนค้างรับ					
ยอดต้นงวด	-	-	-	1	1
ยอดปลายงวด	-	-	-	1	1

3. ความเสี่ยงด้านเครดิตจากเงินให้กู้ยืม

บริษัทฯมีเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตามโครงการสวัสดิการจึงไม่คาดว่าจะมีความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ฐานะเปิดสูงสุดต่อความเสี่ยงด้านเครดิตสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน (ไม่รวมสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย) คือ มูลค่าตามบัญชี โดยไม่คำนึงถึงหลักประกันและการดำเนินการใด ๆ เพื่อเพิ่มความน่าเชื่อถือ

	(หน่วย: พันบาท)
	2563
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	147,466
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	367,283
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	1,247
รวมฐานะเปิดต่อความเสี่ยงด้านเครดิต	515,996

(ข) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด หมายถึง ความเสี่ยงที่บริษัทฯอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนและราคาของหลักทรัพย์ ซึ่งส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดจึงมีเพียงความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยและความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์เท่านั้น

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯมีการจัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน มีการกำหนดนโยบายการลงทุน กำหนดขั้นตอน และการกำหนดค่าความเสียหายที่ยอมรับได้ ในกรณีที่เกิดความไม่แน่นอน หรือความผันผวนที่คาดว่าจะมีผลต่อการลดลงของเงินลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ มีการติดตามพอร์ตการลงทุน และจัดทำรายงานหลักทรัพย์ที่บริษัทฯถืออยู่เป็นประจำ

(1) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 สินทรัพย์และหนี้สินที่สำคัญสามารถจำแนกตามประเภท อัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2563						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย			อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ หรือวันครบกำหนด			ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	45.0	-	-	101.2	1.2	147.4	0.05 - 1.25
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	-	-	-	-	1.2	1.2	-
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	268.7	98.3	-	-	-	367.0	0.3 - 1.3
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	-	-	-	-	97.7	97.7	-
หนี้สินทางการเงิน							
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	-	56.0	-	56.0	6.65
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย							
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	-	-	-	-	27.8	27.8	-
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ							
- สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	-	-	-	34.6	34.6	-
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ							
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	-	-	-	-	20.8	20.8	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย							
- สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	-	-	-	129.8	129.8	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ							
	-	-	-	-	77.0	77.0	-

(หน่วย: ล้านบาท)

2562

	อัตราดอกเบี้ยคงที่						อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่			อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	
	หรือวันครบกำหนด						
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	0.3	-	-	116.3	1.5	118.1	0.1 - 0.7
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	-	-	-	-	2.1	2.1	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	195.5	98.3	-	-	219.9	513.7	0.4 - 4.5
หนี้สินทางการเงิน							
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	-	5.0	5.0	-
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย							
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	-	-	-	-	31.2	31.2	-
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ							
- สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	-	-	-	98.9	98.9	-
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	-	-	-	30.2	30.2	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย							
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	-	-	-	-	252.2	252.2	-
- สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	-	-	-	252.2	252.2	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	-	-	-	91.7	91.7	-

(2) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์ คือความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน ที่อาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทฯมีความเสี่ยงจากการถือเงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งราคาจะเปลี่ยนแปลงไปตามภาวะตลาด

(ค) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ จะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯ จัดให้มีการจัดทำงบประมาณ และการจัดทำประมาณการกระแสเงินสดรับ-จ่าย การรายงานสถานะทางการเงินเป็นประจำ และได้กำหนดเกณฑ์ในการดำรงเงินสดหรือสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องเทียบเท่าเงินสดให้เพียงพอต่อการชำระค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายต่างๆ

สินทรัพย์ของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งมีตลาดซื้อขายคล่อง และสำหรับเบี่ยงประกันภัยค้ำรับและเงินค้ำรับจากการประกันภัยต่อ ส่วนใหญ่ยังไม่ถึงกำหนดชำระหรือค้ำชำระไม่เกิน 1 ปี และสำหรับเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ ส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี

วันที่ครบกำหนดของสินทรัพย์และหนี้สินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

		2563				
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	102.4	45.0	-	-	-	147.4
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	-	1.2	-	-	-	1.2
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	-	268.7	98.3	-	-	367.0
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	90.3	-	-	-	7.4	97.7
หนี้สินทางการเงิน						
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	56.0	-	-	-	56.0
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย						
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	-	27.8	-	-	-	27.8
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ -						
สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	34.6	-	-	-	34.6
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	20.8	-	-	-	20.8
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย						
หนี้สินจากการประกันภัย -						
สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	129.6	0.2	-	-	129.8
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	77.0	-	-	-	77.0

(หน่วย: ล้านบาท)

		2562				
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	117.8	0.3	-	-	-	118.1
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	-	2.1	-	-	-	2.1
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	219.4	195.5	98.3	-	0.5	513.7
หนี้สินทางการเงิน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	5.0	-	-	-	5.0
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย						
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	-	31.2	-	-	-	31.2
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ -						
สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	98.6	0.3	-	-	98.9
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	30.2	-	-	-	30.2
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย						
หนี้สินจากการประกันภัย -						
สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	251.4	0.8	-	-	252.2
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	91.7	-	-	-	91.7

39.3 มูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม และมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าตามราคาทุนแต่ต้องเปิดเผยมูลค่ายุติธรรม โดยสามารถแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ได้ดังนี้

		(หน่วย: บาท)			
		2563			
		มูลค่ายุติธรรม			
มูลค่าตาม	บัญชี	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
	สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	97,688,988	90,295,659	-	7,393,329
สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	147,416,930	147,416,930	-	147,416,930
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้					
	หลักทรัพย์รัฐบาล	90,273,535	-	97,220,831	97,220,831
	สลากออมสิน	8,000,000	8,000,000	-	8,000,000
	เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนด				
	เกินกว่า 3 เดือน	269,010,000	269,010,000	-	269,010,000
หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
	หนี้สินตามสัญญาเช่า	55,985,165	-	-	55,985,165
		(หน่วย: บาท)			
		2562			
		มูลค่ายุติธรรม			
มูลค่าตาม	บัญชี	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
	เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	19,558,000	19,558,000	-	19,558,000
	เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	199,833,901	94,430,853	105,403,048	199,833,901
สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	118,088,492	118,088,492	-	118,088,492
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่จะถือจนครบกำหนด					
	หลักทรัพย์รัฐบาล	90,321,039	-	97,907,547	97,907,547
	เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนด				
	เกินกว่า 3 เดือน	195,505,000	195,505,000	-	195,505,000
	สลากออมสิน	8,000,000	8,000,000	-	8,000,000
	เงินลงทุนทั่วไป	486,720	-	14,164,595	14,164,595
หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
	หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	5,013,447	-	-	5,013,447

การจัดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5.21

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน โดยบริษัทฯมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้

หุ้นกู้ พันธบัตร - แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

หน่วยลงทุน - แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือมูลค่าหน่วยลงทุนที่ประกาศโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

(ข) สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน

ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย - แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด
ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน - แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาประเมินโดยวิธีการคิดลดกระแสเงินสด

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

การกระทบยอดรายการสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมเป็นประจำและมีลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมเป็นระดับ 3 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)
	ตราสารทุน
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 - แสดงมูลค่าตามราคาทุน	487
การเปลี่ยนแปลงจากการนำมาตราฐานใหม่มาถือปฏิบัติ	13,678
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 - แสดงมูลค่าตามมูลค่ายุติธรรม	14,165
ขาดทุนสุทธิที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(6,772)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 - แสดงมูลค่าตามมูลค่ายุติธรรม	7,393

40. การบริหารจัดการทุนของบริษัทประกันภัย

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯ คือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องและการดำรงเงินกองทุนตามความเสี่ยงให้เป็นไปตามข้อกำหนดของ คปภ.

41. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2564

Report from the Auditor Financial Statements and Notes to Financial Statements

FWD General Insurance Public Company Limited
(January - December 2020)



FWD General Insurance Public Company Limited
(Formerly known as “Siam City Insurance
Public Company Limited”)
Report and financial statements
31 December 2020



EY Office Limited
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex
193/136-137 Rajadapisek Road
Klongtoey, Bangkok 10110
G.P.O.Box 1047, Bangkok 10501, Thailand
Tel: +66 2264 9090
Fax: +66 2264 0789-90
ey.com

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
ชั้น 33 อาคารเลกซ์ดา
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก
คลองเตย กรุงเทพฯ 10110
ตู้ ป.ณ. 1047 กรุงเทพฯ 10501
โทรศัพท์: +66 2264 9090
โทรสาร: +66 2264 0789-90
ey.com

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of FWD General Insurance Public Company Limited
(Formerly known as "Siam City Insurance Public Company Limited")

Opinion

I have audited the accompanying financial statements of FWD General Insurance Public Company Limited (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2020, and the related statements of comprehensive income, changes in owners' equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of FWD General Insurance Public Company Limited as at 31 December 2020, its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

Basis for Opinion

I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing. My responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of my report. I am independent of the Company in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants as issued by the Federation of Accounting Professions as relevant to my audit of the financial statements, and I have fulfilled my other ethical responsibilities in accordance with the Code. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.



Building a better
working world

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Thai Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Thai Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Thai Standards on Auditing, I exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. I also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.



Building a better
working world

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

I communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that I identify during my audit.

I am responsible for the audit resulting in this independent auditor's report.

A handwritten signature in black ink that reads 'Wanwilai P.'.

Wanwilai Phetsang

Certified Public Accountant (Thailand) No. 5315

EY Office Limited

Bangkok: 22 March 2021

FWD General Insurance Public Company Limited
(Formerly known as “Siam City Insurance Public Company Limited”)
Statement of financial position
As at 31 December 2020

(Unit: Baht)

	Note	2020	2019
Assets			
Cash and cash equivalents	8	147,416,930	118,088,492
Premium receivables	9	27,762,142	31,160,151
Accrued investment income		1,247,334	2,106,715
Reinsurance assets	10	132,098,383	194,907,177
Reinsurance receivables	11	20,791,816	30,158,742
Debt financial assets	12	367,035,026	-
Equity financial assets	13	97,688,988	-
Investments in securities	14	-	513,704,660
Equipment	16	3,124,330	8,430,186
Right-of-use assets	17.1	54,416,247	-
Intangible assets	18	19,757,492	6,853,059
Deferred tax assets	19	21,444,203	34,215,173
Other assets	20	24,668,081	75,988,814
Total assets		917,450,972	1,015,613,169

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

FWD General Insurance Public Company Limited
(Formerly known as “Siam City Insurance Public Company Limited”)
Statement of financial position (continued)
As at 31 December 2020

(Unit: Baht)

	Note	2020	2019
Liabilities and equity			
Liabilities			
Insurance contract liabilities	21	401,810,301	533,669,859
Reinsurance payables	22	77,053,629	91,668,035
Liabilities under financial lease agreement		-	5,013,447
Lease liabilities	17.2	55,985,165	-
Employee benefit obligations	23	25,563,198	27,864,367
Other liabilities	24	84,966,207	51,472,301
Total liabilities		645,378,500	709,688,009
Equity			
Share capital	25		
Registered			
3,000,000 ordinary shares of Baht 100 each		300,000,000	300,000,000
Issued and fully paid up			
3,000,000 ordinary shares of Baht 100 each		300,000,000	300,000,000
Retained earnings			
Appropriated			
Legal reserve	26	10,177,006	10,177,006
Other reserve		7,000,000	7,000,000
Unappropriated		(49,275,568)	(24,588,140)
Other components of equity	15	4,171,034	13,336,294
Total equity		272,072,472	305,925,160
Total liabilities and equity		917,450,972	1,015,613,169

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Mr. Bob Wouters
Director



Directors

Mr. Kulvat Janvatanavit
Director

FWD General Insurance Public Company Limited
(Formerly known as “Siam City Insurance Public Company Limited”)

Statement of comprehensive income
For the year ended 31 December 2020

		(Unit: Baht)	
	Note	2020	2019
Profit or loss:			
Income			
Premium written		599,129,516	734,318,102
Less: Premium ceded		(229,642,495)	(307,673,732)
Net premium written		369,487,021	426,644,370
Add: Unearned premium reserve decrease from prior year		10,994,303	131,963,558
Net earned premium		380,481,324	558,607,928
Fees and commissions income		91,530,153	100,841,506
Net investment income	27	11,007,950	14,819,625
Gain (loss) on financial instruments	28	(10,906,263)	1,835,503
Fair value gain (loss) on financial instruments	29	(26,653,037)	2,488,556
Other income		13,598,305	3,368,468
Total income		459,058,432	681,961,586
Expenses			
Claims expenses		198,668,705	555,330,362
Less: Claim recovery from reinsurers		(68,990,721)	(165,797,569)
Claims expenses, net		129,677,984	389,532,793
Commissions and brokerages expenses		97,414,749	110,640,818
Other underwriting expenses		68,828,125	78,602,779
Operating expenses	30	182,748,811	141,310,018
Finance costs		4,049,280	-
Expected credit loss		161,484	-
Other expense		360,351	-
Total expenses	31	483,240,784	720,086,408
Loss before income tax		(24,182,352)	(38,124,822)
Income tax expenses	19	(10,035,395)	(9,994,576)
Loss for the year		(34,217,747)	(48,119,398)

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

FWD General Insurance Public Company Limited
(Formerly known as “Siam City Insurance Public Company Limited”)

Statement of comprehensive income (continued)

For the year ended 31 December 2020

	Note	2020	2019
(Unit: Baht)			
Other comprehensive income:			
<i>Other comprehensive income to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</i>			
Gain on changes in values of available-for-sale investments		-	12,505,739
Income tax effect		-	(2,501,147)
Other comprehensive income to be reclassified to profit or loss in subsequent periods - net of income tax		-	10,004,592
<i>Other comprehensive income not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods</i>			
Loss on changes in value of equity instrument designated at fair value through other comprehensive income		(6,771,266)	-
Actuarial gain (loss)	23	(3,668,864)	(2,408,465)
Income tax effect		-	481,693
Other comprehensive income not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods - net of income tax		(10,440,130)	(1,926,772)
Other comprehensive income for the year - net tax		(10,440,130)	8,077,820
Total comprehensive income for the year (loss)		(44,657,877)	(40,041,578)
Loss per share			
Basic loss per share	33	(11.41)	(16.04)

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

FWD General Insurance Public Company Limited
 (Formerly known as "Siam City Insurance Public Company Limited")
 Statement of changes in equity
 For the year ended 31 December 2020

(Unit: Baht)

	Note	Issued and paid up	Retained earnings			Other components of equity				Total equity
			Appropriated		Unappropriated	Equity instruments			Total	
			Statutory reserve	Other reserve		designated at fair value through other comprehensive income - net tax	Surplus on investments - net tax	Surplus on changes in values of available-for-sale		
Balance as at 1 January 2019		300,000,000	10,177,006	7,000,000	25,458,030	-	3,331,702	-	3,331,702	345,966,738
Loss for the year		-	-	-	(48,119,398)	-	-	-	-	(48,119,398)
Other comprehensive income for the year		-	-	-	(1,926,772)	-	10,004,592	-	10,004,592	8,077,820
Total comprehensive income for the year (loss)		-	-	-	(50,046,170)	-	10,004,592	-	10,004,592	(40,041,578)
Balance as at 31 December 2019		300,000,000	10,177,006	7,000,000	(24,588,140)	-	13,336,294	-	13,336,294	305,925,160
Balance as at 1 January 2020		300,000,000	10,177,006	7,000,000	(24,588,140)	-	13,336,294	-	13,336,294	305,925,160
Cumulative effect of changes in accounting policies	4	-	-	-	13,199,183	10,942,300	(13,336,294)	-	(2,393,994)	10,805,189
Balance as at 1 January 2020 - after adjusted		300,000,000	10,177,006	7,000,000	(11,388,957)	10,942,300	-	-	10,942,300	316,730,349
Loss for the year		-	-	-	(34,217,747)	-	-	-	-	(34,217,747)
Other comprehensive income for the year		-	-	-	(3,668,864)	(6,771,266)	-	-	(6,771,266)	(10,440,130)
Total comprehensive income for the year (loss)		-	-	-	(37,886,611)	(6,771,266)	-	-	(6,771,266)	(44,657,877)
Balance as at 31 December 2020		300,000,000	10,177,006	7,000,000	(49,275,568)	4,171,034	-	-	4,171,034	272,072,472

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

FWD General Insurance Public Company Limited
(Formerly known as “Siam City Insurance Public Company Limited”)

Statement of cash flows

For the year ended 31 December 2020

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Cash flows from operating activities		
Direct premium written	599,613,257	754,270,371
Cash paid related to reinsurance	(12,350,965)	(18,400,746)
Interest income	7,404,338	10,616,630
Dividend income	4,403,611	5,199,039
Other investment income	106,100	104,150
Other income	13,237,954	3,104,576
Loss incurred on direct insurance	(286,469,453)	(668,156,475)
Commissions and brokerages on direct insurance	(96,895,017)	(113,663,814)
Other underwriting expenses	(68,519,696)	(79,335,123)
Operating expenses	(129,132,258)	(160,290,453)
Investments in securities	-	69,175,371
Deposits at financial institutions	-	170,200,000
Cash received from financial assets	344,020,344	-
Cash paid for financial assets	(325,988,402)	-
Net cash from (used in) operating activities	49,429,813	(27,176,474)
Cash flows from investing activities		
Proceed from disposal/cash paid for purchase of equipment	(12,175,788)	20,236
Net cash from (used in) investing activities	(12,175,788)	20,236
Cash flows from financing activities		
Repayment of lease liabilities	(7,925,587)	(3,170,669)
Net cash flows used in financing activities	(7,925,587)	(3,170,669)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	29,328,438	(30,326,907)
Cash and cash equivalents at the beginning of year	118,088,492	148,415,399
Cash and cash equivalents at the end of year (Note 8)	147,416,930	118,088,492

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

FWD General Insurance Public Company Limited
(Formerly known as “Siam City Insurance Public Company Limited”)

Notes to financial statements

For the year ended 31 December 2020

1. General information

1.1 Corporate information

FWD General Insurance Public Company Limited (“the Company”) is a public company incorporated and domiciled in Thailand. The Company is principally engaged in the provision of non-life insurance. The registered office of the Company is at 44/1 12th Floor, Rungrojthanakul Building, Ratchadapisek Road, Huaykwang, Bangkok.

On 25 September 2020, the Company registered with the Ministry of Commerce for the change of its name from “Siam City Insurance Public Company Limited” to “FWD General Insurance Public Company Limited”.

1.2 The Covid-19 pandemic

The Covid-19 pandemic is continuing to evolve and is directly and indirectly affecting businesses in many sectors, resulting in an economic slowdown and instability in money markets and capital markets. This situation may bring uncertainties and may have an impact on the environment in which the Company operates. The Company's management has continuously monitored ongoing developments and assessed the financial impact in respect of the valuation of assets, provisions and contingent liabilities, and has used estimates and judgement in respect of various issues as the situation has evolved.

2. Basis of preparation

The financial statements have been prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards enunciated under the Accounting Professions Act B.E. 2547 and the principles stipulated by the Office of Insurance Commission (“OIC”). The presentation of the financial statements has been made in compliance with the Notification of the OIC regarding criteria, procedures, terms and conditions for preparation and submission of financial statements and operating performance reports of non-life insurance companies (No.2) B.E. 2562 dated 4 April 2019.

The financial statements in Thai language are the official statutory financial statements of the Company. The financial statements in English language have been translated from the Thai language financial statements.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis except where otherwise disclosed in note 5 to the financial statement, significant accounting policies.

3. New financial reporting standards

3.1 Financial reporting standards that became effective in the current year

During the year, the Company has adopted the revised (revised 2019) and new financial reporting standards and interpretations which are effective for fiscal year beginning on or after 1 January 2020. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes directed towards clarifying accounting treatment and providing accounting guidance for users of the standards. The adoption of these financial reporting standards does not have any significant impact on the Company's financial statements, except for the new standards involve changes to key principles, which are summarised below:

Financial reporting standards related to financial instruments

A set of TFRSs related to financial instruments consists of five accounting standards and interpretations, as follows:

Financial reporting standards

TFRS 7	Financial Instruments: Disclosures
--------	------------------------------------

TFRS 9	Financial Instruments
--------	-----------------------

Accounting standard

TAS 32	Financial Instruments: Presentation
--------	-------------------------------------

Financial Reporting Standard Interpretations

TFRIC 16	Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation
----------	---

TFRIC 19	Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments
----------	---

These TFRSs related to financial instruments make stipulations relating to the classification of financial instruments and their measurement at fair value or amortised cost (taking into account the type of instrument, the characteristics of the contractual cash flows and the Company's business model), calculation of impairment using the expected credit loss method, and hedge accounting. These include stipulations regarding the presentation and disclosure of financial instruments.

Accounting Guidance related to financial instruments and disclosures applicable to insurance business

The Accounting Guidance related to financial instruments and disclosures applicable to insurance business was issued to comply with TFRS 4 (revised 2019) Insurance Contracts, which allows insurers who meet certain criteria stipulated in this TFRS to delay adoption of TFRS 9 Financial Instruments and TFRS 7 Financial Instruments: Disclosures, which are applicable for the financial reporting periods beginning on or after 2020, and to adopt the Accounting Guidance related to financial instruments and disclosures applicable to insurance business instead the adoption of TFRS 9 and TFRS 7 for the financial reporting period beginning before 1 January 2023 or before the effective date of TFRS 17 Insurance Contracts.

The Company's management has decided that, even though the Company meets the criteria stipulated in TFRS 4 enabling it to apply Accounting Guidance related to financial instruments, adoption of the financial reporting standards related to financial instruments would be more appropriate. The Company therefore decided to adopt the full set of financial reporting standards related to financial instruments. The impact of the adoption of these standards on the Company's financial statements can be summarised as follows.

Classification and measurement of financial assets

Financial assets - Debt instruments

The Company classifies financial assets - debt instruments as financial assets that are subsequently to be measured at either amortised cost or fair value in accordance with the Company's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial assets, based the facts and circumstances as of the date these financial reporting standards were initially adopted. Classifications are as follows:

- Financial assets are measured at amortised cost, when both of the following conditions are met: the financial asset is held within a business model whose objective is to hold assets in order to collect contractual cash flows; and the contractual terms of the financial assets represent contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.
- Financial assets are measured at fair value through other comprehensive income, when both of the following conditions are met: the financial asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and the contractual terms of the financial assets represent contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

- Financial assets are measured at fair value through profit or loss, when the financial asset is held within a business model whose objective is not to hold assets in order to collect contractual cash flows, or the contractual terms of the financial assets represent contractual cash flows that are not solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets - Equity instruments

All investments in equity instruments are measured at fair value in the statement of financial position. The Company classifies equity instruments as financial assets measured at fair value through other comprehensive income, except for items that are classified as financial assets measured at fair value through profit or loss in accordance with the Company's investment policy.

The Company's management reviewed and assessed existing financial assets as at 1 January 2020, based on the facts and circumstances that existed at that date, and concluded that the following significant changes were required to classification and measurement of the Company's financial assets.

- Termination of the former classification of investments in debt instruments as held-to-maturity and available-for-sale, and investments in equity instruments as trading, available-for-sale and general investments.
- Classification of all investments in held-to-maturity debt instruments as financial assets measured at amortised cost.
- Classification and measurement of investments in available-for-sale debt instruments that were measured at fair value through other comprehensive income as financial assets measured at fair value through other comprehensive income.
- Classification and measurement of investments in equity instruments of non-listed companies as financial assets measured at fair value through other comprehensive income.
- Classification and measurement of investments in available-for-sale equity instruments of listed companies that were measured at fair value through other comprehensive income as financial assets designated to measure at fair value through other comprehensive income.
- Classification and measurement of investments in trading equity instruments of listed companies that were measured at fair value through profit or loss as financial assets measured at fair value through profit or loss.

Classification of financial liabilities

The adoption of this standards does not have any significant impact on the classification of the Company's financial liabilities. The Company continues to classify these as financial liabilities, measured at amortise cost.

Impairment of financial assets

The adoption of TFRS 9 requires the Company to move from incurred loss provisioning, under previous accounting policy, to expected loss provisioning, whereby it recognises an allowance for expected credit loss on its financial assets and it is no longer necessary for a credit impaired event to have occurred. The Company has decided to apply the general approach and simplified approach to determine expected credit loss on its financial assets, depending on type of financial assets.

Transition

The Company has adopted this group of standards recognising the cumulative effect of initial adoption as adjustments against retained earnings or other components of equity as at 1 January 2020, with no restatement of the comparative information. Therefore, the presentation of items of the year 2019 is not comparable with the financial statements of the year 2020.

The cumulative effects of the changes in accounting policies are described in Note 4 to the financial statements.

TFRS 16 Leases

TFRS 16 supersedes TAS 17 Leases together with related Interpretations. The standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases, and requires a lessee to recognise assets and liabilities for all leases with a term of more than 12 months, unless the underlying asset is low value.

Accounting by lessors under TFRS 16 is substantially unchanged from TAS 17. Lessors will continue to classify leases as either operating or finance leases.

The Company initially adopted this financial reporting standards whereby the adjustment of the cumulative effect is recognised as an adjustment to the retained earnings as at 1 January 2020 (if any), and the comparative information was not restated.

The cumulative effect of the changes in accounting policies were described in Note 4 to the financial statements.

Accounting Guidance on Temporary Relief Measures for Entities Providing Assistance to Debtors Impacted by Situations That Affect the Thai Economy

The Federation of Accounting Professions announced Accounting Guidance on Temporary Relief Measures for Entities Providing Assistance to Debtors Impacted by Situations That Affect the Thai Economy. Its objectives are to provide temporary relief measures solely for entities providing assistance to debtors impacted by the situations that affect the Thai economy, such as Covid-19, economic conditions, trade wars and drought, and to provide an alternative for all entities providing assistance to debtors in accordance with measures to assist debtors specified in the circular of the Bank of Thailand (“BOT”) No. BOT.RPD.(23)C. 276/2563 “Guidelines on providing assistance to debtors impacted by situations that affect the Thai economy” and the circular of the BOT No. BOT.RPD.(01)C. 380/2563 “Measures to provide additional assistance to debtors during the Covid-19 situation” or any other measures announced by the BOT. Such entities include credit card business, business providing loans secured against vehicle registrations, personal loan business under the supervision of the BOT and certain entities not under the supervision of the BOT, such as leasing, hire-purchase, motorcycle hire-purchase and factoring business. Entities providing assistance to debtors in accordance with the BOT’s measures and electing to apply this Accounting Guidance have to apply all temporary relief measures in this Accounting Guidance.

On 22 April 2020, the Accounting Guidance was announced in the Royal Gazette and it is effective for entities providing assistance to debtors impacted by such situations that affect the Thai economy for providing assistance to debtors during the period from 1 January 2020 to 31 December 2021 or until the BOT makes changes, with which the entity is to comply.

The Company has not adopted such Accounting Guidance.

Accounting Guidance on Temporary Relief Measures for Accounting Alternatives in Response to the Impact of the Covid-19 Pandemic

The Federation of Accounting Professions announced Accounting Guidance on Temporary Relief Measures for Accounting Alternatives in Response to the Impact of the Covid-19 Pandemic. Its objectives are to alleviate some of the impact of applying certain financial reporting standards, and to provide clarification about accounting treatments during the period of uncertainty relating to this situation.

On 22 April 2020, the Accounting Guidance was announced in the Royal Gazette and it is effective for the financial statements prepared for reporting periods ending between 1 January 2020 and 31 December 2020.

The Company has elected to apply the following temporary relief measures on accounting alternatives:

- Not to take into account forward-looking information when determining expected credit losses, in cases where the Company uses a simplified approach to determine expected credit losses.
- To measure the fair value of investments in unquoted equity instruments using the fair value as at 1 January 2020.
- Not to account for any reduction in lease payments by lessors resulting from the COVID-19 situation as a lease modification, with the lease liabilities that come due in each period reduced in proportion to the reduction and depreciation of right-of-use assets and interest on lease liabilities recognised in each period reversed in proportion to the reduction, with any differences then recognised in profit or loss.
- Not to use information relating to the COVID-19 situation in determining whether sufficient taxable profits will be available in future periods against which deferred tax assets can be utilised.

3.2 Financial reporting standards that became effective for fiscal year beginning on or after 1 January 2021

The Federation of Accounting Professions issued a number of revised financial reporting standards and interpretations, which are effective for fiscal year beginning on or after 1 January 2021. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes directed towards clarifying accounting treatment and providing accounting guidance for users of the standards.

The management of the Company is currently evaluating the impact of these standards to the financial statements in the year when they are adopted.

4. Cumulative effects of the changes in accounting policies due to the adoption of new financial reporting standards

As described in Note 3.1 to the financial statements, during the current year, the Company has adopted Thai financial reporting standards (TFRS) related to financial instruments and TFRS 16. The cumulative effect of initially applying these standards is recognised as an adjustment to retained earnings as at 1 January 2020. Therefore, the comparative information was not restated.

The impacts on the beginning balances of retained earnings and other components of equity for the year 2020 from changes in accounting policies due to the adoption of these financial reporting standard were presented as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	31 December 2019	The impacts of		TFRS 16	1 January 2020
		TFRSs related to financial instruments			
		Classification	Measurement		
Statement of financial position					
Assets					
Cash and cash equivalents	118,088	-	(40)	-	118,048
Accrued investment income	2,107	-	(1)	-	2,106
Debt financial assets	-	399,229	(96)	-	399,133
Equity financial assets	-	113,988	14,165	-	128,153
Investments in securities	513,705	(513,705)	-	-	-
Equipment	8,430	-	-	(4,711)	3,719
Right-of-use assets	-	-	-	73,279	73,279
Deferred tax assets	34,215	-	(2,736)	-	31,479
Other assets	78,989	-	-	(1,500)	74,489
Liabilities					
Lease liabilities	-	-	-	72,081	72,081
Liabilities under finance lease agreements	5,013	-	-	(5,013)	-
Equity					
Retained earnings - unappropriated	(24,588)	13,336	(137)	-	(11,389)
Other components of equity	13,336	(13,336)	10,942	-	10,942

4.1 Financial instruments

Details of the impact on retained earnings and other components of equity as at 1 January 2020 due to the adoption of financial reporting standards related to financial instruments were presented as follows:

(Unit: Thousand Baht)

Retained earnings - Unappropriated

Classification of available-for-sale investments designated as fair value through profit or loss	16,670
Recognition of an allowance for expected credit loss on financial assets	(137)
Relating income tax	(3,334)
Total	13,199

Other components of equity

Classification of investments in equity instruments of non-listed companies designated as fair value through other comprehensive income	13,678
Classification of available-for-sale investments designated as fair value through other comprehensive income	(16,670)
Relating income tax	598
Total	(2,394)

The classification and measurement of financial assets in accordance with Thai financial reporting standards related to financial instruments as at 1 January 2020, and with the classification and measurement under the former basis, are as follows.

(Unit: Thousand Baht)

Classification and measurement under the former basis as at 31 December 2019	Classification and measurement in accordance with TFRS 9 as at 1 January 2020			
	Financial instruments measured at fair value through profit or loss (FVTPL)	Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income (FVTOCI)	Financial instruments measured at amortised cost	Total
Financial assets				
Cash and cash equivalents	118,088	-	118,048	118,048
Accrued investment income	2,107	-	2,106	2,106
Investments in securities				
Trading Investments				
Equity securities	19,558	19,558	-	19,558
Available-for-sale investments				
Unit trusts	199,834	199,834	-	199,834
Held-to-maturity investments				
Government securities	90,321	-	90,321	90,321
Deposits at financial institutions which amount maturing over				
3 months	195,505	-	195,410	195,410
Saving Lotteries	8,000	-	7,998	7,998
General investments	487	-	14,165	14,165

As at 1 January 2020, the Company has designated all financial liabilities as financial liabilities measured at amortised cost.

The following table shows a reconciliation of the closing allowance for impairment as at 31 December 2019, recognised in accordance with TAS 101 Doubtful Accounts and Bad Debts and TAS 105 Accounting for Investments in Debt and Equity Securities to the opening allowance for expected credit loss as at 1 January 2020, determined in accordance with TFRS 9. Such changes are due to remeasurement of allowance for expected credit loss under requirement of this financial reporting standard.

	(Unit: Thousand Baht)		
	Allowance for impairment as at 31 December 2019	Remeasurement	Allowance for expected credit loss as at 1 January 2020
Amortised cost			
Cash and cash equivalents	-	40	40
Accrued investment income	-	1	1
Debt financial assets	-	96	96
Total	-	137	137

4.2 Leases

Upon initial application of TFRS 16, the Company recognised lease liabilities previously classified as operating leases at the present value of the remaining lease payments, discounted using the Company's incremental borrowing rate at 1 January 2020. For the previously contracts classified as financial leases, the Company recognised net book value of lease liabilities at the previously carrying value before the adoption date as follow.

	(Unit: Thousand Baht)
Operating lease commitments as at 31 December 2019	49,257
Less: Short-term leases and leases of low-value assets	(258)
Add: Option to extend lease term	32,608
Less: Deferred interest expenses	(14,539)
Increase in lease liabilities due to initially TFRS 16 adoption	67,068
Liabilities under finance lease agreement as at 31 December 2019	5,013
Lease liabilities as at 1 January 2020	72,081
Incremental borrowing rate (% per annum)	6.65%

The adjustments of right-of-use assets due to TFRS 16 adoption as at 1 January 2020 are summarised below:

	(Unit: Thousand Baht)
Lease buildings	53,114
Office equipment	15,454
Vehicles	4,711
Total right-of-use assets	<u>73,279</u>

5. Significant accounting policies

5.1 Revenue recognition

(a) Premium income

Premium income consists of direct premium and reinsurance premium less premium of cancelled policy and premium refunded to the policy holder and adjust unearned premium reserve.

Direct premium income is recognised on the date the insurance policy comes into effect. For long-term insurance policies with coverage periods of longer than 1-year, related premium is recorded as unearned items, and recognised as income over the coverage period.

Reinsurance premium income is recognised as income when the reinsurer places the reinsurance application or the statement of accounts with the Company.

For long-term insurance policies which coverage periods of longer than 1-year, related revenues are recorded as reinsurance premium received in advance, and recognised as income over the coverage period.

(b) Fee and commission income

Fee and commission income from ceded premium are recognised as income when services have been rendered to the reinsurers. For long-term insurance policies which coverage periods of longer than 1-year, related fee and commission income are recorded as received in advance items, and recognised as income over the coverage period.

(c) Investment income

Interest income

Interest income is calculated using the effective interest method and recognised on an accrual basis. The effective interest rate is applied to the gross carrying amount of a financial asset, unless the financial assets subsequently become credit-impaired when it is applied to the net carrying amount of the financial asset (net of the expected credit loss allowance).

Dividends received

Dividends are recognised as revenue when the right to receive the dividends is established.

(d) *Gain (loss) on financial instruments*

Profit (loss) on disposal or write off of debt instruments measured at amortised cost, debt instruments measured at fair value through other comprehensive income and equity instruments measured at fair value through profit or loss. The Company recognises in profit or loss on the transaction date.

(e) *Fair value gain (loss) on financial instruments*

Fair value gain (loss) from the change in fair value of equity instruments and debt instruments measured at fair value through profit or loss.

5.2 Expense recognition

(a) Ceded premium

Ceded premium is recognised as expense when the insurance risk is transferred to another insurer.

For long-term ceded insurance policies with coverage periods of longer than 1-year, related expenses are recorded as ceded premium paid in advance, and recognised as expenses over the coverage period.

(b) Claims and losses adjustment expenses

Claim and loss adjustment expenses consist of claim and loss adjustment expenses of direct insurance and reinsurance for both reported claims and not reported claims, and include the amounts of the claims, related expenses, and loss adjustments of current and prior period incurred during the year, less residual value and other recoveries (if any), and claim recovery from reinsurers.

Claims recovery from reinsurers are recognised when claims and losses adjustment expenses are recorded as the condition in the relevant reinsurance.

Claims and losses adjustment expenses of direct insurance are recognised upon the receipt of the claims advice from the insured, based on the claims notified by the insured and estimates made by the Company's management. The maximum value of claims estimated is not however, to exceed the sum-insured under the relevant policy.

Claims and losses adjustment expenses of reinsurance are recognised as expenses when the reinsurer places the loss advice or the statement of accounts with the Company.

(c) Commission and brokerage fees expenses

Commission and brokerage fees are recognised as expenses when incurred. For long-term commissions and brokerages fees with coverage periods of longer than 1-year, related expenses are recorded as paid in advance items, and recognised as expenses over the coverage period.

(d) Other underwriting expenses

Other underwriting expenses are other recognised as expenses from insurance, including other direct and indirect expenses related to the underwriting process and the various contributions that non-life insurance pay to the Office of Insurance Commission, the General Insurance Fund, the Victims Compensation Fund, Road Accident Victims Protection Company Limited, in accordance with the relevant Acts of parliament, which are recognised to expenses on an accrual basis.

(e) Operating expenses

Operating expenses are operating expenses that are not related to the underwriting process and loss adjustment process that recognised as expenses on an accrual basis.

(f) Finance cost

Interest expense from financial liabilities measured at amortised cost is calculated using the effective interest method and recognised on an accrual basis.

5.3 Product classification

The Company classifies insurance contracts and reinsurance contracts based on the nature of the insurance contract. An insurance contract is one under which the insurer has accepted significant insurance risk from another party (the insured) by agreeing to compensate the insured if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the insured. Determination of whether a significant insurance risk has been accepted is based on comparison of the amount of benefit payable under the contract if an insured event occurs with the payment obligation if the insured event does not occur. If a contract does not meet these criteria, the Company classifies it as an investment contract. The investment contract is legal form of insurance contract and makes financial risk to the insurer but significant insurance risk does not transfer to the insurer. Financial risk is change in interest rate, exchange rate or price.

The Company classified contracts based on an assessment of the insurance risk at an inception of contract on a contract-by-contract basis. Once a contract has been classified as an insurance contract, it remains an insurance contract for the remainder of its lifetime, even if the insurance risk reduces significantly during this period, unless all rights and obligations are extinguished or expire. Investment contracts can, however, be reclassified as insurance contracts after inception if insurance risk becomes significant.

The Company classifies all insurance contracts as short-term insurance contracts, which means insurance contracts that have coverage periods of up to 1 year and no automatic renewal clause, as well as critical illness and personal accident that have coverage periods of more than 1 year but the Company can terminate, increase or decrease insurance premiums or change any benefits of the insurance contracts throughout the coverage period.

5.4 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash in hand and at banks, and all highly liquid investment with an original maturity of three months or less and not subject to withdrawal restrictions.

5.5 Premium receivables and allowance for doubtful accounts

Premium receivables from direct are stated at the net realisable value. The Company sets up an allowance for doubtful accounts based on the estimated loss that may incur in collection of the premium receivable, on the basis of collection experiences, analysis of debtor aging and a review of current status of the premium receivable as at the end of reporting period.

Increase (decrease) in allowance for doubtful accounts is recognised as expense during the year.

5.6 Reinsurance assets

Reinsurance assets are stated at the insurance reserve refundable from reinsurers is estimated based on the related reinsurance contract of premium reserve, loss reserve and outstanding claims in accordance with the law regarding insurance reserve and unearned premium reserve related to reinsurance calculation.

The Company set up an allowance for doubtful accounts of reinsurance assets when indicate the impairment has occurred based on the estimated loss that may incur in collection of the reinsurance assets, on the basis of collection experiences, analysis of debtor aging and a review of current status of the reinsurer as at the end of reporting period. Increase (decrease) in allowance for doubtful accounts is recognised as expense during the year.

5.7 Reinsurance receivables and reinsurance payables

- (a) Reinsurance receivables are stated at the outstanding balance of amounts due from reinsurers and amounts deposit on reinsurance.

Amounts due from reinsurers consist of inward premium receivables, accrued commissions and brokerage fees income, claims and various other items receivable from reinsurers, less allowance for doubtful accounts. The Company records allowance for doubtful accounts for the estimated loss that may be incurred due to inability to make collection, taking into account collection experience and the status of receivables from reinsurers as at the end of the reporting period.

- (b) Reinsurance payables are stated at the outstanding balance payable from reinsurance and amounts withheld on reinsurance.

Amounts due to reinsurers consist of reinsurance premiums and other items payable to reinsurers, excluding outstanding claims.

The Company presents net of reinsurance to the same entity (reinsurance assets or amounts due to reinsurers) when the following criteria for offsetting are met.

- (1) The Company has a legal right to offset amounts presented in the statements of financial position, and
- (2) The Company intends to receive or pay the net amount recognised in the statements of financial position, or to realise the asset at the same time as it pays the liability.

5.8 Financial instruments

Debt and equity instrument

Accounting policies adopted since 1 January 2020

The Company has classified its financial assets as at the initially transactions as financial assets - debt instruments and equity instruments as follows:

Financial assets - debt instruments

The Company has classified investments in debt instruments as financial assets to be subsequently measured at amortised cost or fair value, based on the Company's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial assets, on the basis of the facts and circumstances in existence when the financial reporting standard is first adopted or on the date of acquisition, with classifications as follows:

(a) Financial assets measured at amortised cost

Investments in debt instruments are classified as financial assets measured at amortised cost if they meet both of the following conditions: the financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and the contractual terms of the financial assets represent contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. These financial assets are initially recognised at fair value as at transaction date.

At the end of reporting period, investments in debt instruments measured at amortised cost are presented in the statement of financial position net of allowance for expected credit loss (if any).

Gain or loss arising from disposal, change or impairment of the asset are recognised in profit or loss.

Financial assets - equity instruments

All equity instruments are recognised at fair value in the statement of financial, classified as follows:

(a) Financial assets measured at fair value through profit or loss

Investment in equity instruments that are held for trading are classified as financial assets measured at fair value through profit or loss, and the classification is irrevocable. Such classification is determined on an instrument-by-instrument basis.

After initial recognition, gain or loss arising from changes in fair value are recognised in profit or loss.

At the end of reporting period, investments in equity instruments measured at fair value through profit or loss are presented in the statement of financial position at fair value.

(b) Financial assets measured at fair value through other comprehensive income

Investments in equity instruments that are not held for trading but held for strategic purposes or are investments in securities with low market volatility are classified as financial assets measured at fair value through other comprehensive income, and the classification is irrevocable. Such classification is determined on an instrument-by-instrument basis. The Company also classifies investments in real estate investment trusts and infrastructure trusts, infrastructure funds and property funds as investments in equity instrument designated at fair value through other comprehensive income.

After initial recognition, gain or loss arising from changes in the fair value of investments in equity instruments are separately presented in other comprehensive income.

At the end of the reporting period, investments in equity instruments designated at fair value through other comprehensive income are presented in the statement of financial position at fair value.

Investments in equity instruments are designated to be measured at fair value through other comprehensive income without requiring impairment assessment.

Fair value

The fair value of marketable securities is calculated based on the latest bid price of the last working day of the year as quoted on the Stock Exchange of Thailand. The fair value of non-marketable securities is calculated using discounted future cash flow techniques. The fair value of government bonds, state enterprise securities and private debt securities is calculated using the formula determined by the Thai Bond Market Association while the fair value of non-listed unit trusts is determined based on their net asset value.

Investment income and disposal of investments

Gain or loss arising from disposal of investments are recognised in profit or loss in the statement of comprehensive income on the transaction date except for gain or loss from disposal of investments in equity instruments designated to be measured at fair value through other comprehensive income, which are recognised in retained earnings. The weighted average method is used for computation of the cost of investments.

Dividends on these investments are recognised in profit or loss in the statement of comprehensive income, unless the dividends clearly represent a recovery of part of the cost of the investments.

Changes in classification of investments in debt instruments

When there are changes in the Company's business model for management of financial assets, the Company has to reclassify investments in debt instruments and adjust the value of these investments to their fair value on the reclassification date. Differences between the book value and fair value of investments in debt instruments on the reclassification date are recorded in profit or loss or other comprehensive income, depending on the classification of the investments.

Accounting policies adopted prior 1 January 2020

The Company classified investments in debt instruments and equity instruments as trading, available-for-sale, held-to-maturity and investments in equity instruments of non-listed companies classified to general investments as follows:

- (a) Investments in securities held for trading are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded in profit or loss.
- (b) Investments in available-for-sale securities are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded in other comprehensive income and will be recorded in profit or loss when the securities are sold.
- (c) Investments in debt securities expected to be held to maturity are recorded at amortised cost. The premium/discount on debt securities is amortised/accreted by the effective rate method with the amortised/accreted amount presented as an adjustment to the interest income.
- (d) Investments in non-marketable equity securities, which the Company classifies as other investments, are stated at cost net of allowance for impairment (if any).

The fair value of marketable security is based on the latest bid price of the last working day of the year. The fair value of debt instrument is determined based on yield rate quoted by the Thai Bond Market Association. The fair value of unit trust is determined from its net asset value.

The weighted average method is used for computation of the cost of investments.

In the event the Company reclassifies investments from one type to another, such investments will be readjusted to their fair value as at reclassification date. The difference between carrying amount of the investments and the fair value on the date of reclassification are recorded in statements of income or recorded as other components of equity, depending on the type of investment that is reclassified

On disposal of an investment, the difference between net disposal proceeds and the carrying amount of the investment is recognised in statements of income.

5.9 Allowance for expected credit loss of financial assets

From 1 January 2020, the Company recognises expected credit loss on its financial assets that are debt instruments, such as cash and cash equivalent, financial assets that debt instruments measured at amortised cost, financial assets that are debt instruments measured at fair value through comprehensive income and loans by applying the general approach in accordance with TFRS 9. The Company recognises an allowance for expected credit loss at the amount equivalent to the lifetime expected credit loss when there has been a significant increase in credit risk since the initial recognition date but that are not credit-impaired or that are impaired. However, if there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition date, the Company recognised allowance for expected credit loss at the amount equivalent to the expected credit loss in the next 12 months.

At every reporting date, the Company assesses whether there has been a significant increase in the credit risk of financial assets since initial recognition by considering internal and external credit ratings of the counterparties and overdue status such as over 30 days past due, and if the debtor is more than 30 days past due it is assessed to be credit-impaired.

Expected credit loss (ECLs) are calculated using probability of default (PD), loss given default (LGD) and exposure at default (EAD). The Company assessed PD and LGD by considering the historical loss experience adjusted with current observable data and reasonable and supportable forward-looking information. The Company determines EAD using gross carrying value at the reporting date.

For other financial assets or contract assets that do not contain a significant financing component, the Company applies a simplified approach to determine the lifetime expected credit loss. It is based on its historical credit loss experience and adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

Increase (decrease) in allowance for expected credit loss is recognised as expenses during the year in profit or loss in statement of comprehensive income. The Company has a policy to write off any financial assets when it is believed that they will not be collected from the debtor.

5.10 Derecognition of financial instruments

A financial asset is primarily derecognised when the rights to receive cash flows from the asset have expired or have been transferred and either the Company has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or the Company has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset but has transferred control of the asset.

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires.

5.11 Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset, and the net amount is reported in the statement of financial position if there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, to realise the assets and settle the liabilities simultaneously.

5.12 Equipment and depreciation

Equipment is stated at cost less accumulated depreciation and allowance for impairment (if any).

Depreciation of equipment is calculated by reference to their costs on the straight-line basis over the following estimated useful lives:

Office equipment	- 5 years
Fixture	- 5 years
Motor vehicles	- 5 years

Depreciation is included in determining income.

No depreciation is provided on work in progress.

An item of equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on disposal of an asset (the difference between the net compensation from disposal of an assets and the carrying amounts) is included in profit or loss when the asset is derecognised.

5.13 Intangible assets and amortisation

Intangible assets are carried at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment loss (if any).

Intangible assets with finite lives are amortised on a systematic basis over the economic useful life and tested for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortisation period and the amortisation method of such intangible assets are reviewed at least at each financial year end. The amortisation expense is charged to the statement of income.

The useful lives of intangible assets with finite useful lives which are computer software are 10 years.

5.14 Impairment of non-financial assets

At the end of each reporting period, the Company performs impairment reviews in respect of the equipment and intangible assets whenever events or changes in circumstances indicate that an asset may be impaired. An impairment loss is recognised when the recoverable amount of an asset, which is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use, is less than the carrying amount.

An impairment loss is recognised in profit or loss.

5.15 Insurance contract liabilities

Insurance contract liabilities are stated at the loss reserves and outstanding claims and premium reserve.

(a) Loss reserves and outstanding claims

Outstanding claims are recorded at the amount to be actually paid. Loss reserves are provided upon receipt of claim advices from the insured based on the claims notified by the insured and estimates made by the Company's management. The maximum value of claims estimate shall not exceed the sum-insured of the related insurance policies.

Claim reserves were calculated by using an actuarial method based on a best estimate of claims, that are expected to be paid in respect of loss that occurred before or as at the reporting date, covering both reported and not reported loss, and including claim handling expenses after deducting salvage values that are expected to be received, including recovery from litigants. Differences between the calculated provision for claims and the claims already recognised are recorded as incurred but not reported claims (IBNR).

(b) Premium reserves

Premium reserves consist of unearned premium reserve and unexpired risk reserve.

(1) Unearned premium reserve

Unearned premium reserve is calculated based on direct premium before deducting premium ceded as follows:

Transportation (cargo), travelling accident with coverage periods of not over six-months	-	100% of premium as from the date policy is effective, throughout the period of insurance coverage
Others	-	Daily average basis (the one-three hundred thirty fifth basis)

The reserve for unearned reinsurance premiums is calculated based on the proportion of premium ceded, using the same method as that applied for direct insurance policies that transfer the insurance risk throughout the term of the insurance contract to a reinsurer.

However, the increase or decrease in unearned premium reserves from prior year is to be recognised in profit or loss.

(2) Unexpired risk reserve

Unexpired risk reserve is the reserve for the future claims that may be incurred in respect of in-force policies. Unexpired risk reserve is set aside using an actuarial method, at the best estimate of the claims that are expected to be incurred during the remaining period of coverage, based on historical claims data.

As at the end of reporting period, the Company compares the amounts of unexpired risk reserve with unearned premium reserve, and if unexpired risk reserve is higher than unearned premium reserve, the difference is recognised, and the unexpired risk reserve is presented in the financial statements.

5.16 Related party transactions

Related parties comprise enterprises and individuals that control, or are controlled by, the Company, whether directly or indirectly, or which are under common control with the Company.

They also include individuals which directly or indirectly own a voting interest in the Company that gives them significant influence over the Company, key management personnel, directors and officers with authority in the planning and direction of the Company's operations.

5.17 Employee benefits

Short-term employee benefits

Salaries, wages, bonuses and contributions to the social security fund are recognised as expenses when incurred.

Post-employment benefits

Defined contribution plans

The Company and its employees have jointly established a provident fund. The fund is monthly contributed by employees and by the Company. The fund's assets are held in a separate trust fund and the Company's contributions are recognised as expenses when incurred.

Defined benefit plans and other long-term employee benefits

The Company has obligations in respect of the severance payments it must make to employees upon retirement under labor law and other employee benefit plan. The Company treats these severance payment obligations as a defined benefit plan. In addition, the Company provides other long-term employee benefit plan, namely long service awards.

The obligation under the defined benefit plan and other employee benefit plan are determined by a professionally qualified independent actuary based on actuarial techniques, using the projected unit credit method.

Actuarial gains and losses arising from post-employment benefits are recognised immediately in other comprehensive income.

Actuarial gains and losses arising from other long-term benefits are recognised immediately in profit or loss.

Past service costs are recognised in profit or loss on the earlier of the date of the plan amendment or curtailment and the date that the Company recognises restructuring-related costs.

5.18 Leases

At inception of contract, the Company assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

Accounting policies adopted since 1 January 2020

The Company applied a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. At the commencement date of the lease (i.e. the date the underlying asset is available for use), the Company recognises right-of-use assets representing the right to use underlying assets and lease liabilities based on lease payments.

Right-of-use assets

Right-of-use assets are measured at cost, less accumulated depreciation, any accumulated impairment loss, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities initially recognised, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date of the lease less any lease incentives received.

Depreciation of right-of-use assets are calculated by reference to their costs, on the straight-line basis over the shorter of their estimated useful lives and the lease term.

Lease buildings	3 - 10	years
Vehicles	5	years

Lease liabilities

Lease liabilities are measured at the present value of the lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be payable under residual value guarantees. Moreover, the lease payments include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Company and payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Company exercising an option to terminate. Variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognised as expenses in the period in which the event or condition that triggers the payment occurs.

The Company discounted the present value of the lease payments by the interest rate implicit in the lease or the Company's incremental borrowing rate. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a change in the lease term, a change in the lease payments or a change in the assessment of an option to purchase the underlying asset.

Short-term leases and leases of low-value assets

A lease that has a lease term less than or equal to 12 months from commencement date or a lease of low-value assets is recognised as expenses on a straight-line basis over the lease term.

Accounting policies adopted before 1 January 2020

Leases of vehicles and equipment which transfer substantially all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Finance leases are capitalised at the lower of the fair value of the lease assets and the present value of the minimum lease payments. The outstanding rental obligations, net of finance charges, are included in other payables, while the interest element is charged to statements of income over the lease period. The assets acquired under finance leases is depreciated over the useful life of the asset.

Leases of building which do not transfer substantially all the risks and rewards of ownership are classified as operating leases. Operating lease payments are recognised as an expense in statements of income on a straight-line basis over the lease term.

5.19 Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

5.20 Income tax

Income tax expense represents the sum of corporate income tax currently payable and deferred tax.

Current tax

Current income tax is provided in the accounts at the amount expected to be paid to the taxation authorities, based on taxable profits determined in accordance with tax legislation.

Deferred tax

Deferred income tax is provided on temporary differences between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts at the end of each reporting period, using the tax rates enacted at the end of the reporting period.

The Company recognises deferred tax liabilities for all taxable temporary differences while it recognises deferred tax assets for all deductible temporary differences and tax losses carried forward to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which such deductible temporary differences and tax losses carried forward can be utilised.

At each reporting date, the Company reviews and reduces the carrying amount of deferred tax assets to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilised.

The Company records deferred tax directly to equity if the tax relates to items that are recorded directly to equity.

5.21 Fair value measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between buyer and seller (market participants) at the measurement date. The Company applies a quoted market price in an active market to measure their assets and liabilities that are required to be measured at fair value by relevant financial reporting standards. Except in case of no active market of an identical asset or liability or when a quoted market price is not available, the Company measure fair value using valuation technique that are appropriate in the circumstances and maximises the use of relevant observable inputs related to assets and liabilities that are required to be measured at fair value.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorised within the fair value hierarchy into three levels based on categories of input to be used in fair value measurement as follows:

- Level 1 - Use of quoted market prices in an observable active market for such assets or liabilities
- Level 2 - Use of other observable inputs for such assets or liabilities, whether directly or indirectly
- Level 3 - Use of unobservable inputs such as estimates of future cash flows

At the end of each reporting period, the Company determine whether transfers have occurred between levels within the fair value hierarchy for assets and liabilities held at the end of the reporting period that are measured at fair value on a recurring basis.

6. Significant accounting judgments and estimates

The preparation of financial statements in conformity with Thai Financial Reporting Standards at times requires management to make subjective judgments and estimates regarding matters that are inherently uncertain. These judgments and estimates affect reported amounts and disclosures; and actual results could differ from these estimates. Significant judgments and estimates are as follows:

6.1 Allowances for expected credit loss of financial assets

The management is required to use judgement in estimating allowance for expected credit loss of financial assets. The Company's calculation of allowance for expected credit loss depends on the criteria used for assessment of a significant increase in credit risk, the development of a model, the debtors status analysis, and the probability of debt collection. This estimation has various relevant factors; therefore, the actual results may differ from estimates.

6.2 Allowance for doubtful accounts

In determining an allowance for doubtful accounts, the management needs to make judgment and estimates based on the estimated loss that may incur in collection of the premium receivables, on the basis of collection experiences, analysis of debtor aging and current economic conditions.

6.3 Equipment and depreciation

In determining depreciation of equipment, the management is required to make estimates of the useful lives and residual value of the equipment and to review estimate useful lives and residual value when there are any changes.

In addition, the management assesses whether there are indicators of the impairment of equipment and record impairment loss in the year when it is determined that the recoverable amount is lower than the carrying amount. This requires judgments in terms of forecasting future revenues and expenses relating to the assets subject to the review.

6.4 Intangible assets and amortisation

The initial recognition and measurement of intangible assets, and subsequent impairment testing, require management to make estimates of cash flows to be generated by the asset and the selection of a suitable discount rate in order to calculate the present value of those cash flows.

6.5 Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognised for deductible temporary differences and unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the temporary differences and unused tax loss can be utilised. Significant management judgment is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognised, based upon the likely timing and level of estimate future taxable profits.

6.6 Loss reserves and outstanding claims

At the end of each reporting period, the Company has to estimate loss reserves and outstanding claims taking into account two factors. These are the claims incurred and reported, and the claims incurred but not reported (IBNR). The ultimate loss of outstanding claims is established using a range of standard actuarial claims projection technique. The main assumptions underlying these techniques relate to historical experience, including the development of claims estimates, paid and incurred losses, and average costs per claim etc. To perform the calculation, it is necessary to perform analysis based on the type of insurance and to use the services of an actuary with expertise, experience, and an understanding of the insurance business and the Company's products.

The estimation requires the management's judgements reflecting the best estimates available at that time. Nevertheless, such estimates are forecasts of future outcomes, and actual results could differ.

6.7 Unexpired risk reserve

Unexpired risk reserve is calculated using an actuarial method, based on a best estimate of the claims and related expenses expected to be incur over the remaining term of the insurance. Estimating the reserve requires the management to exercise judgment, with reference to historical data and the best estimates available at the time.

6.8 Post-employment benefits under defined benefit plans

The obligation under the defined benefit plan is determined based on actuarial techniques. Such determination is made based on various assumptions, including discount rate, future salary increase rate, mortality rate and staff turnover rate.

6.9 Litigation

The Company has contingent liabilities as a result of litigation. The Company's management used judgment to assess of the results of the litigation and believes that loss incurred will not exceed the recorded amounts as at the end of reporting period.

6.10 Fair value of financial instruments

In determining the fair value of financial instruments that are not actively traded and for which quoted market prices are not readily available, the management exercises judgment, using a variety of valuation techniques and models. The input to these models is taken from observable markets, and includes consideration of credit risk, liquidity, correlation and longer-term volatility of financial instruments. Change in assumptions about these factors could affect the fair value and disclosures of fair value hierarchy.

7. Classification of financial assets and financial liabilities

As at 31 December 2020, carrying amounts of financial assets and financial liabilities were classified as follow.

(Unit: Thousand Baht)

	Debt instruments measured at FVTPL	Equity instruments designed at FVTOCI	Financial instruments measured at amortised cost	Total
Financial assets				
Cash and cash equivalents	-	-	147,417	147,417
Accrued investment income	-	-	1,247	1,247
Debt financial assets	-	-	367,035	367,035
Equity financial assets	90,296	7,393	-	97,689
Claims receivable from litigants - net	-	-	130	130
Financial liabilities				
Lease liabilities	-	-	55,985	55,985

8. Cash and cash equivalents

(Unit: Baht)

	2020	2019
Cash on hand	688,076	687,516
Deposits at banks with no fixed maturity date	101,778,153	117,100,976
Deposits at banks with fixed maturity date and negotiable certificates deposits at bank	45,000,000	300,000
Total cash and cash equivalents	147,466,229	118,088,492
Less: Allowance for expected credit loss	(49,299)	-
Cash and cash equivalents	147,416,930	118,088,492

As at 31 December 2020 and 2019, bank deposits in saving accounts and fixed deposits carried interests between 0.05 and 1.25 percent per annum.

9. Premium receivables

The balances as at 31 December 2020 and 2019 of premium receivables are classified by aging from the maturity date under the stipulated law of the premium collection as follows:

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Not yet due	25,575,687	28,405,109
Not over 30 days	1,784,279	2,274,482
Over 30 days to 60 days	349,591	454,469
Over 60 days to 90 days	261,795	15,121
Over 90 days	1,016,354	881,721
Total premium receivables	28,987,706	32,030,902
Less: Allowance for doubtful accounts	(1,225,564)	(870,751)
Premium receivables, net	<u>27,762,142</u>	<u>31,160,151</u>

For premium receivables due from agents and brokers, the Company has stipulated the collection guideline in accordance with the law of the premium collection. For overdue premium receivables, the Company has the legal process with such agents and brokers.

10. Reinsurance assets

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Insurance reserve refundable from reinsurers		
Loss reserves	34,642,849	98,941,115
Unearned premium reserve	97,455,534	95,966,062
Reinsurance assets	<u>132,098,383</u>	<u>194,907,177</u>

11. Reinsurance receivables

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Amounts due from reinsurers	20,791,816	30,158,742
Reinsurance receivables	<u>20,791,816</u>	<u>30,158,742</u>

The balances as at 31 December 2020 and 2019 of amounts due from reinsurers are classified by aging as follows:

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Not yet due	13,533,886	2,200,217
Not over 12 months	7,257,930	27,879,120
Over 1 year	-	79,405
Total amounts due from reinsurers, net	20,791,816	30,158,742

12. Debt financial assets

12.1 Classified by type of financial assets

	(Unit: Baht)	
	2020	
	<u>Amortised cost</u>	
Debt instruments measured at amortised cost		
Government bonds	90,273,535	
Saving lotteries	8,000,000	
Deposits at financial institutions which amounts maturing over 3 months	269,010,000	
Total	367,283,535	
Less: Allowance for expected credit loss	(248,509)	
Total debt instruments measured at amortised cost	367,035,026	
Total debt financial asset, net	367,035,026	

12.2 Classified by stage of credit risk

	(Unit: Baht)		
	2020		
	Carrying value - gross	Allowance for expected credit loss which is recognised in profit or loss	Carrying value
Debt instrument measured at amortised cost			
Stage 1 - Debt securities with no significant increase in credit risk	367,283,535	(248,509)	367,035,026
Total	367,283,535	(248,509)	367,035,026

12.3 Investments subject to restriction

As at 31 December 2020, the Company has no placed fixed deposits with a bank to secure bank overdraft facilities (2019: Baht 0.4 million). In addition, the Company has placed fixed deposits and saving lotteries of Baht 0.7 million (2019: Baht 1.7 million) as security in other cases.

Furthermore, the Company placed a part of its investments in securities with the Registrar as discussed in Note 35 to the financial statements.

13. Equity financial assets

13.1 Classified by type of investments

	(Unit: Baht)	
	2020	
	Cost	Fair value
Equity instruments designated at fair value through profit or loss		
Listed equity instruments	106,685,358	90,295,659
Total	106,685,358	90,295,659
Less: Unrealised loss	(16,389,699)	
Total equity instruments designated at fair value through profit or loss	90,295,659	
Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income		
Non-Listed equity instruments	486,720	7,393,329
Total	486,720	7,393,329
Add: Unrealised gain	6,906,609	
Total equity instruments designated at fair value through other comprehensive income	7,393,329	
Total equity financial asset, net	97,688,988	97,688,988

During the year ended 31 December 2020, the Company has no dividend income from investment in equity instruments designated at fair value through other comprehensive income.

14. Investments in securities

	(Unit: Baht)	
	2019	
	Cost/ Amortised cost	Fair value
Trading investments		
Equity securities	25,965,028	19,558,000
Less: Unrealised loss	(6,407,028)	-
Total trading investments	<u>19,558,000</u>	<u>19,558,000</u>
Available-for-sale investments		
Unit trusts	183,163,534	199,833,901
Add: Unrealised gain	16,670,367	-
Total available-for-sale investments	<u>199,833,901</u>	<u>199,833,901</u>
Held-to-maturity investments		
Government bonds	90,321,039	
Saving lotteries	8,000,000	
Deposits at financial institutions which amount maturing over 3 months	195,505,000	
Total held-to-maturity investments	<u>293,826,039</u>	
Other investments		
Equity securities	486,720	
Total other investments	<u>486,720</u>	
Total investments in securities	<u><u>513,704,660</u></u>	

15. Other components of equity

	(Unit: Baht)	
	For the years ended 31 December	
	2020	2019
Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income		
Balance at the beginning of the year	-	-
Cumulative effect of the changes in accounting policies	10,942,300	-
Balance at the beginning of the year - after adoption	10,942,300	-
Changes during the year	(6,771,266)	-
Balance at the end of the year	4,171,034	-
Available-for-sale investments		
Balance at the beginning of the year	13,336,294	3,331,702
Cumulative effect of the changes in accounting policies	(13,336,294)	-
Balance at the beginning of the year - after adoption	-	-
Changes during the year		
Unrealised gain during the year	-	13,539,716
Less: Realised loss that included in profit or loss	-	(1,033,977)
	-	12,505,739
Related income tax	-	(2,501,147)
Other comprehensive income for the year - net tax	-	10,004,592
Balance at the end of the year	-	13,336,294
Total	4,171,034	13,336,294

16. Equipment

	Office			(Unit: Baht)
	equipment	Fixture	Vehicles	Total
Cost				
As at 1 January 2019	57,620,685	37,376,632	18,675,377	113,672,694
Additions	23,022	-	47,620	70,642
Disposals	(4,525,082)	-	(979,272)	(5,504,354)
Write-off	(895,875)	(6,811,910)	(881,000)	(8,588,785)
As at 31 December 2019	52,222,750	30,564,722	16,862,725	99,650,197
Cumulative effect of the changes in accounting policies	(2,219,032)	-	(9,226,292)	(11,445,324)
As at 1 January 2021, net book value	50,003,718	30,564,722	7,636,433	88,204,873
Additions	2,302,053	601,412	-	2,903,465
Disposals	(7,378,610)	(9,871)	(3,172,530)	(10,561,011)
Write-off	(195,482)	(10,481,144)	(3,620,630)	(14,297,256)
As at 31 December 2020	44,731,679	20,675,119	843,273	66,250,071
Accumulated depreciation				
As at 1 January 2019	52,716,795	33,338,223	11,513,149	97,568,167
Depreciation for the year	2,859,383	2,264,951	2,423,173	7,547,507
Depreciation on disposals	(4,506,891)	-	(954,589)	(5,461,480)
Depreciation on write-off	(894,204)	(6,658,983)	(880,996)	(8,434,183)
As at 31 December 2019	50,175,083	28,944,191	12,100,737	91,220,011
Cumulative effect of the changes in accounting policies	(2,204,575)	-	(4,515,362)	(6,719,937)
As at 1 January 2021, net book value	47,970,508	28,944,191	7,585,375	84,500,074
Depreciation for the year	1,714,398	1,242,579	2,559	2,959,536
Depreciation on disposals	(7,219,612)	(9,868)	(3,124,353)	(10,353,833)
Depreciation on write-off	(194,594)	(10,165,128)	(3,620,314)	(13,980,036)
As at 31 December 2020	42,270,700	20,011,774	843,267	63,125,741
Net book value				
As at 31 December 2019	2,047,667	1,620,531	4,761,988	8,430,186
As at 31 December 2020	2,460,979	663,345	6	3,124,330
Depreciation for the year				
2019				7,547,507
2020				2,959,536

As at 31 December 2020, the Company has equipment items which have been fully depreciated but are still in use. The gross carrying amount before deducting accumulated depreciation of those assets amounted to approximately Baht 60.2 million (2019: Baht 72.5 million).

17. Right-of-use assets

The Company has entered into lease agreements for rental of buildings and vehicles for use in its operation. The terms of the agreements are generally between 3 - 10 years.

17.1 Movement of right-of-use assets for the year ended 31 December 2020 are summarised below:

	(Unit: Baht)			
	Lease buildings	Office equipment	Vehicles	Total
As at 31 December 2019, net book value	-	-	-	-
Cumulative effect of changes in accounting policies	53,113,780	15,454,362	4,710,930	73,279,072
As at 1 January 2020, net book value	53,113,780	15,454,362	4,710,930	73,279,072
Additions during the year	1,263,827	887,850	-	2,151,677
Depreciation for the year	(10,539,349)	(4,787,461)	(1,541,548)	(16,868,358)
Disposal	(4,146,144)	-	-	(4,146,144)
As at 31 December 2020, net book value	<u>39,692,114</u>	<u>11,554,751</u>	<u>3,169,382</u>	<u>54,416,247</u>

17.2 Lease liabilities

	(Unit: Baht)			
	Lease buildings	Office equipment	Vehicles	Total
Lease liabilities as at 31 December 2019	-	-	-	-
Cumulative effect of changes in accounting policies	52,138,626	14,929,362	5,013,447	72,081,435
Lease liabilities as at 1 January 2020	52,138,626	14,929,362	5,013,447	72,081,435
Acquisitions during the year	1,263,827	887,850	-	2,151,677
Financial cost for the year	3,169,159	823,025	254,754	4,246,938
Lease payments during the year	(11,879,634)	(5,206,450)	(1,804,468)	(18,890,552)
Disposal	(3,604,333)	-	-	(3,604,333)
Lease liabilities as at 31 December 2020	<u>41,087,645</u>	<u>11,433,787</u>	<u>3,463,733</u>	<u>55,985,165</u>

(Unit: Baht)

	2020			Total
	Lease buildings	Office equipment	Vehicles	
Undiscounted lease liabilities				
Due within 1 year	7,833,943	5,177,950	1,617,840	14,629,733
Due longer than 1 year	42,751,421	7,161,000	2,088,640	52,001,061
Total undiscounted lease liabilities	50,585,364	12,338,950	3,706,480	66,630,794
Less: Deferred interest expenses	(9,497,718)	(905,163)	(242,748)	(10,645,629)
Lease liabilities at the end of the year	41,087,646	11,433,787	3,463,732	55,985,165

17.3 Lease expenses are recognised in profit or loss

	(Unit: Baht)
	For the year ended 31 December 2020
Depreciation of right-of-use assets	16,542,880
Financial cost on lease liabilities	4,049,280
Short term lease expenses	952,250
Total expenses	21,544,410

18. Intangible assets

The net book value of intangible assets as at 31 December 2020 and 2019 is presented below.

	(Unit: Baht)
	Computer software and software in progress
As at 31 December 2020:	
Cost	45,115,699
Less: Accumulated amortisation	(25,358,207)
Net book value	19,757,492
As at 31 December 2019:	
Cost	30,778,357
Less: Accumulated amortisation	(23,925,298)
Net book value	6,853,059

A reconciliation of the net book value of intangible assets for the years 2020 and 2019 is presented below.

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Net book value at beginning of year	6,853,059	8,831,264
Acquisition of computer software	14,337,342	-
Write-off of computer software	-	(252,012)
Amortisation	(1,432,909)	(1,726,193)
Net book value at end of year	<u>19,757,492</u>	<u>6,853,059</u>

As at 31 December 2020 and 2019, the Company has computer software items which have been fully amortised but are still in use. The gross carrying amount before deducting accumulated amortisation of those assets amounted to approximately Baht 16.4 million.

19. Income tax

Income tax expenses for the years ended 31 December 2020 and 2019 are made up as follows:

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Current income tax:		
Current income tax charge	-	-
Deferred tax:		
Relating to origination and reversal of temporary differences	10,035,395	9,994,576
Income tax expenses reported in the statement of comprehensive income	<u>10,035,395</u>	<u>9,994,576</u>

The amounts of income tax relating to each component of other comprehensive income for the years ended 31 December 2020 and 2019 are as follows:

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Deferred tax relating to:		
Gain on changes in value of available-for-sale investments	-	(2,501,147)
Actuarial loss (gain)	-	481,693
	<u>-</u>	<u>(2,019,454)</u>

Reconciliation between income tax expenses and the product of accounting loss multiplied by the applicable tax rate for the years ended 31 December 2020 and 2019 are as follows:

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Accounting loss before income tax	(24,182,352)	(38,124,822)
Applicable tax rate	20%	20%
Accounting loss before tax multiplied by income tax rate	(4,836,470)	(7,624,964)
Effect on income or expenses that are not taxable or not deductible in determining taxable profits	1,962,265	(446,806)
Net tax effect on tax loss which are not recorded as deferred tax assets	12,909,600	18,066,346
Income tax expenses reported in the statements of comprehensive income	10,035,395	9,994,576

The components of deferred tax assets are as follows:

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Deferred tax assets		
Unearned premium reserves	607,392	2,978,947
Loss reserves	18,108,108	29,040,617
Allowance for doubtful accounts	227,206	227,205
Provision for long-term employee benefits	4,197,992	4,197,992
Unrealised loss on changes in values of trading investments	1,039,080	1,104,485
Total	24,179,778	37,549,246
Deferred tax liabilities		
Unrealised gain on changes in values of available-for-sale investments	-	(3,334,073)
Gain of changes in value of investments designated at fair value through other comprehensive income	(2,735,575)	-
Total	(2,735,575)	(3,334,073)
Deferred tax asset - net	21,444,203	34,215,173

As at 31 December 2020, the Company has deductible temporary differences and unused tax losses totaling Baht 236.1 million (2019: Baht 202.0 million), on which deferred tax assets have not been recognised as the Company believes that there is an uncertainty to allow utilisation of the temporary differences and unused tax losses.

The unused tax losses amounting to Baht 216.6 million will expire by 2021, 2023, 2024 and 2025 amounting to Baht 19.6 million, Baht 62.5 million, Baht 98.4 million and Baht 36.1 million, respectively.

20. Other assets

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Ceded premium paid in advance - net	2,952,703	2,196,261
Commissions and brokerage paid in advance	1,594,989	2,234,885
Advance payment	9,532,360	11,892,112
Deposit and guarantee	4,334,390	4,308,928
Corporate income tax refundable	-	2,569,507
Withholding deducted at source	2,377,100	11,212,968
Deposits on micro insurance scheme	327,737	32,734,153
Others	3,548,802	8,840,000
Total	24,668,081	75,988,814

21. Insurance contract liabilities

	(Unit: Baht)		
	2020		
	Insurance contract liabilities	Liabilities on reinsurance	Net
Loss reserves and outstanding claims			
Claims incurred and reported	52,000,406	(7,606,346)	44,394,060
Claims incurred but not reported	77,796,181	(27,036,503)	50,759,678
Premium reserve			
Unearned premium reserve	272,013,714	(97,455,534)	174,558,180
Total	401,810,301	(132,098,383)	269,711,918

	(Unit: Baht)		
	2019		
	Insurance contract liabilities	Liabilities on reinsurance	Net
Loss reserves and outstanding claims			
Claims incurred and reported	79,079,409	(10,103,530)	68,975,879
Claims incurred but not reported	173,071,905	(88,837,585)	84,234,320
Premium reserve			
Unearned premium reserve	281,518,545	(95,966,062)	185,552,483
Total	533,669,859	(194,907,177)	338,762,682

During the years 2020 and 2019, the management of the Company entered into reinsurance agreements in order to mitigate insurance risk. Although positions are managed on a net basis by management. However, insurance contract liabilities disclosures have been made on both a gross and net basis in order to provide a comprehensive set of disclosures.

The method used in determining the assumptions applied in the calculation of insurance liability reserves involved the selection of an estimation method, best estimate and appropriate variables, while excluding historical fluctuations that were expected to be non-recurring, or have a short-term effect, based on the Company's past experience.

1. Assumptions regarding claims experience

1.1 The initial expected loss ratio (IELR) is the claims ratio used to determine insurance premiums or the claims expected to be incurred from the sale of a particular insurance policy. When calculating loss reserves, IELR is used in determining the ultimate losses under the loss ratio method and the claims of the most recent year under the Bornhuetter-Ferguson method because the claims data is limited and not fully developed.

1.2 Projected ultimate loss ratio (PULR) is the ultimate losses expected to be incurred with respect to unearned premium reserve. The assumptions applied for PULR are determined based on the ultimate loss ratio (ULR) of the most recent year.

2. Assumptions regarding expenses

2.1 The unallocated loss adjustment expenses before and after reinsurance are assumed to be equal because the Company is responsible for those unallocated loss adjustment expenses that cannot be recharged to reinsurers.

2.2 Insurance policy maintenance expenses are determined based on analysis of the 3-year average of actual maintenance expenses.

2.3 Assumptions regarding reinsurance expenses are determined based on the data of the most recent year.

3. Assumptions relating to the discount rate are that in making best estimates of loss reserves and unearned premium reserves, a discount rate is not used because the Company's liabilities are mainly short-term liabilities.

4. An inflation rate is not applied in the determination of claims expected to be paid in the future because the effect of historical inflation was included in past claims payment data and its development to date. As a result, the effect of inflation on future claims payments is already implicitly included in the calculation.

21.1 Loss reserves

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2020	2019
Balance at the beginning of the year	252,151,314	374,039,315
Claims expenses for the year	288,882,784	615,242,155
Changes in claims expenses and assumption for calculate losses reserve	(120,229,205)	(85,379,425)
Claims expenses paid during the year	(291,008,306)	(651,750,731)
Balance at the end of the year	129,796,587	252,151,314

As at 31 December 2020, the Company, which is a reinsurer under the reinsurance contracts, has loss reserves under such contracts amounting Baht 0.8 million (2019: Baht 1.8 million).

21.2 Loss development table

(a) Gross loss table

(Unit: Thousand Baht)

Accident Years / Report Years	Before 2013	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total
Claims incurred										
- As at accident year	3,717,629	381,902	413,459	521,376	838,832	994,711	894,798	639,818	262,474	8,664,999
- One year later	3,588,731	343,961	391,883	502,170	815,649	971,893	836,391	574,960		8,025,638
- Two years later	3,572,669	340,280	381,071	494,606	800,257	947,437	812,468			7,348,788
- Three years later	3,568,351	339,922	380,993	495,276	798,745	943,489				6,526,776
- Four years later	3,585,579	340,046	381,107	494,311	797,916					5,598,959
- Five years later	3,564,914	339,983	380,962	494,006						4,779,865
- Six years later	3,562,655	339,940	380,620							4,283,215
- Seven years later	3,538,044	339,930								3,877,974
- Eight years later	3,538,307									3,538,307
Ultimate claims reserves	3,538,307	339,930	380,620	494,006	797,916	943,489	812,468	574,960	262,474	8,144,170
Cumulative payments to date	3,538,116	339,930	380,605	493,470	797,404	941,142	808,669	554,709	160,459	8,014,504
Loss reserves	191	-	15	536	512	2,347	3,799	20,251	102,015	129,666
Claim receivable from litigants									130	130
Total loss reserves									102,145	129,796

(b) Net loss table

Accident Years / Report Years	(Unit: Thousand Baht)									Total
	Before 2013	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
Claims incurred										
- As at accident year	1,835,750	349,113	295,599	248,017	360,739	433,452	472,618	337,091	176,380	4,508,759
- One year later	1,766,874	317,031	256,216	231,976	345,271	431,430	470,398	286,578		4,105,774
- Two years later	1,749,781	313,646	250,401	225,451	332,414	463,421	448,683			3,783,797
- Three years later	1,746,037	313,382	250,271	226,436	330,711	459,873				3,326,710
- Four years later	1,746,495	313,401	250,456	225,707	329,998					2,866,057
- Five years later	1,737,562	313,347	250,347	225,430						2,526,686
- Six years later	1,736,787	313,306	250,015							2,300,108
- Seven years later	1,736,389	313,296								2,049,685
- Eight years later	1,736,649									1,736,649
Ultimate claims										
reserves	1,736,649	313,296	250,015	225,430	329,998	459,873	448,683	286,578	176,380	4,226,902
Cumulative payments										
to date	1,736,468	313,296	250,005	225,217	329,665	457,690	445,832	267,912	105,793	4,131,878
Loss reserves	181	-	10	213	333	2,183	2,851	18,666	70,587	95,024
Claim receivable from litigants										
Total loss reserves										130
										70,717
										95,154

21.3 Criteria and assumptions

Claims estimates incorporate a number of uncertain elements and actual results may differ from expectations due to fluctuations. However, the estimates were made using an actuarial method, which is a generally accepted method, and efforts have been made to set assumptions and reduce uncertainty as far as possible. In general, the estimates do not take into account catastrophes, and insurance contract liabilities are extinguished upon completing the claims settlement. Details of assumptions used in calculating the reserve for liabilities are as follows:

1) Assumption relating to claims experience

1.1 Economic assumptions

The calculation has not been included future investment earnings and claim amounts payable in the future have not been inflation adjusted. However, the inflation rate has been adjusted to reflect historical claims development. In analysing claims, the Company included direct costs associated with claims payments, collectively known as allocated loss adjustment expenses (ALAE), in accordance with the Risk-Based Capital Framework. Therefore, the estimates future claims include such expenses.

1.2 Loss development factors

The loss development factors (LDF) were selected based on a range of criteria which included the historical claims paid and claims incurred pattern. In most instances, the loss development factors selected were based on various average loss development factors for each development year. The Company has also taken into consideration whether averages may not be appropriate, such as when the average does not reflect the Company's operational changes, the average is inappropriate due to distortion by large claims, or the average is contrary to a trend in the recent ratios. Both qualitative and quantitative factors have been taken into consideration in the selection of LDF to produce incurred but not report claims (IBNR) that appropriately reflect the Company's future claims liability as at the valuation date.

1.3 Provision for adverse deviations

The provision for adverse deviations (PAD) was set aside in accordance with the prescribed PAD margin published by the OIC, with a confidence level in the 75th percentile.

- 2) Assumptions of related expenses - unallocated loss adjustment expenses (ULAE) are expenses that are incurred in the process of managing claims but are not directly attributable to any specific claim or specific policy, such as payroll, office rental expenses, and operating expenses of the claims department. Allowance for ULAE is set aside to cover the expected cost of the claims, using an allocation method on the actual expenses occurring during the year.

21.4 Unearned premium reserves

	(Unit: Baht)	
	For the years ended 31 December	
	2020	2019
Balance at the beginning of the year	281,518,545	505,479,760
Premium written for the year	599,129,516	734,318,102
Premium earned for the current year	(608,634,347)	(958,279,317)
Balance at the end of the year	<u>272,013,714</u>	<u>281,518,545</u>

22. Reinsurance payables

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Amounts withheld on reinsurance	68,805,735	81,564,928
Amounts due to reinsurers	8,247,894	10,103,107
Total reinsurance payables	<u>77,053,629</u>	<u>91,668,035</u>

23. Employee benefit obligations

Provision for long-term retirement benefit, which is compensations on employees' retirement for the years ended 31 December 2020 and 2019 are as follows:

	(Unit: Baht)	
	For the years ended 31 December	
	2020	2019
Provision for long-term retirement benefit at the beginning of the year	27,864,367	20,415,187
Included in profit or loss:		
Current service cost	2,342,742	2,308,543
Interest cost	615,641	583,705
Past service cost	(8,296,466)	3,694,067
Included in other comprehensive income:		
Actuarial losses (gains)		
Demographic assumptions changes	(302,331)	-
Financial assumptions changes	3,254,761	2,408,465
Experience adjustments	716,434	-
Benefits paid during the year	(631,950)	(1,545,600)
Provision for long-term retirement benefit at the end of the year	<u>25,563,198</u>	<u>27,864,367</u>

Long-term employee benefit expenses included in the profit or loss consist of the following:

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2020	2019
Claims and losses adjustments expenses	635,895	1,217,763
Other underwriting expenses	688,238	1,681,207
Operating expenses	(6,662,216)	3,687,345
Total expenses recognised in profit or loss	(5,338,083)	6,586,315

The Company expects to pay Baht 1.7 million of long-term employee benefits during the next year (2019: Baht 1.5 million).

As at 31 December 2020, the weighted average duration of the liabilities for long-term employee benefit is 13.6 years (2019: 10.9 years).

Significant actuarial assumptions are summarised below:

	2020	2019
	(% per annum)	(% per annum)
Discount rate	1.45	1.60
Future salary increase rate	5.00 - 7.00	5.00 - 8.00
Staff turnover rate	0.00 - 30.00	0.00 - 30.00

The result of sensitivity analysis for significant assumptions that affect the present value of the long-term employee benefit obligation as at 31 December 2020 and 2019 are summarised below:

(Unit: Baht)

	2020			
	Increase 1%		Decrease 1%	
Discount rate	Liabilities decrease	2,416,616	Liabilities increase	2,665,762
Salary increase rate	Liabilities increase	2,381,780	Liabilities decrease	2,133,376
Turnover rate	Liabilities decrease	2,893,142	Liabilities increase	3,507,405

(Unit: Baht)

	2019			
	Increase 1%		Decrease 1%	
Discount rate	Liabilities decrease	2,118,718	Liabilities increase	2,408,074
Salary increase rate	Liabilities increase	1,953,616	Liabilities decrease	1,770,693
Turnover rate	Liabilities decrease	2,219,308	Liabilities increase	2,703,792

24. Other liabilities

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Premium received in advance	12,495,544	14,807,942
Commission payables	3,978,871	4,270,840
Accrued expenses	21,788,299	13,038,981
Asset payables	15,611,531	825,000
Others	31,091,962	18,529,538
Total	84,966,207	51,472,301

25. Share capital

As at 31 December 2020 and 2019, the Company's total number of authorised ordinary shares is 3,000,000 shares with a par value of Baht 100 per share. All issued shares are fully paid.

26. Statutory reserve

Pursuant to Section 116 of the Public Limited Companies Act B.E. 2535, the Company is required to set aside a statutory reserve at least 5% of its net income after deducting accumulated deficit brought forward (if any), until the reserve reaches 10% of the registered capital. The statutory reserve is not available for dividend distribution.

27. Net investment income

During the years ended 31 December 2020 and 2019, the Company has the following net investment income.

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Interest income from debt instruments asset	6,604,339	9,620,586
Dividend income from equity instruments	4,403,611	5,199,039
Total	11,007,950	14,819,625

28. Gain (loss) from financial instruments

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Loss on sale of equity instruments measured at fair value through profit or loss	(10,906,263)	-
Gain on sale of equity instruments classified as trading investment	-	801,526
Gain on sale of debt instruments classified as available-for-sale investment	-	1,033,977
Total	(10,906,263)	1,835,503

29. Fair value gain (loss) on financial instruments

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Debt instruments measured at fair value through profit or loss	(5,403,048)	-
Equity instruments measured at fair value through profit or loss	(21,249,989)	-
Equity instruments classified as trading investment	-	2,488,556
Total	(26,653,037)	2,488,556

30. Operating expenses

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Personnel expenses	65,182,690	45,129,566
Premises and equipment expenses	27,543,258	31,173,071
Taxes and duties	443,408	610,206
Bad debts and doubtful accounts (reversal)	341,272	(1,340,667)
Other operating expenses	89,238,183	65,737,842
Total operating expenses	182,748,811	141,310,018

31. Expenses by nature

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Claims expense, net	99,532,763	363,882,093
Commissions and brokerages expenses	97,414,749	110,640,818
Employee expenses	114,368,792	82,055,564
Advertising expenses	1,238,773	2,074,731
Other underwriting expenses	17,257,333	23,654,403
Premises and equipment expenses	41,416,550	41,836,292
Other expenses	112,011,824	95,942,507
Total expense by nature	483,240,784	720,086,408

32. Provident fund

The Company and its employees have jointly established a provident fund in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. Both employees and the Company contribute to the fund monthly at the rate of 5 percent of basic salaries. The fund, which is managed by a fund manager which has been approved by the Ministry of Finance. During the year 2020; the Company contributed approximately Baht 3.0 million (2019: Baht 3.0 million) to the fund.

33. Earnings per share

Basic earnings (loss) per share is calculated by dividing profit (loss) for the year (excluding other comprehensive income) by the weighted average number of ordinary shares in issue during the year

34. Related party transactions

34.1 Nature of relationship

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form.

The relationships between the Company and its related parties are summarised below.

Name of related parties	Nature of relationship
E-Direct Insured Group Co., Ltd.	Parent company
FWD Life Insurance Plc.	Having common parent company since 19 December 2019
FWD Group Services (Thailand) Co., Ltd.	Having common parent company since 19 December 2019
Boltech Management Co., Ltd.	Having common parent company since 19 December 2019
Boltech Life Insurance Broker (Thailand) Co., Ltd.	Having common parent company since 19 December 2019
Boltech Insurance Broker (Thailand) Co., Ltd.	Having common parent company since 19 December 2019

34.2 Significant related party transactions

During the years, the Company had significant business transactions with related parties, which have been concluded on commercial terms and agreed upon in the ordinary course of business between the Company and those companies.

(Unit: Million Baht)

	For the years ended		Pricing policy
	31 December		
	2020	2019	(For the year 2020)
Transactions with related companies			
Premiums written	0.9	-	According to terms of underwriting agreements
Commission and brokerage expenses	0.2	-	According to terms of underwriting agreements
Premium paid for life insurance	0.3	-	At normal commercial rate

34.3 Outstanding balances

As at 31 December 2020 and 2019, the balances of significant accounts between the Company and those related companies are as follows:

	(Unit: Million Baht)	
	2020	2019
Premium receivables		
Related company - FWD Life Insurance Plc.	0.1	-
Other liabilities		
Related company - Boltech Management Co., Ltd.	14.0	-

34.4 Directors and management's benefit

During the years ended 31 December 2020 and 2019, the Company had employee benefit expenses payable to its directors and management as below.

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Short-term employee benefits	13,253,640	18,592,288
Post-employment benefits	1,662,369	3,794,795
Total	<u>14,916,009</u>	<u>22,387,083</u>

35. Assets pledged and assets reserve with the Registrar

As at 31 December 2020 and 2019, the Company has placed its securities with the Registrar in accordance with the Non-life Insurance Act as follows:

	(Unit: Million Baht)			
	2020		2019	
	Cost/ Amortised Cost	Fair value	Cost/ Amortised Cost	Fair value
Assets pledges				
Fixed deposits	14.0	14.0	14.0	14.0
Assets reserve as non-life insurance reserve				
Government bonds	90.3	97.2	90.3	97.9
Total	<u>104.3</u>	<u>111.2</u>	<u>104.3</u>	<u>111.9</u>

36. Other assets with restrictions and commitments

As at 31 December 2020 and 2019, the Company had pledged the following assets as collateral.

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Restricted deposits at banks and saving lotteries		
Letter of guarantees	30,000	1,056,686
Bank overdrafts	-	400,000
Bail bond	500,000	650,000
Total	<u>530,000</u>	<u>2,106,686</u>

37. Contribution to the General Insurance Fund

	(Unit: Baht)	
	2020	2019
Accumulated contribution at the beginning of the year	22,083,572	20,249,056
Contribution during the year	1,495,297	1,834,516
Accumulated contribution at the end of the year	<u>23,578,869</u>	<u>22,083,572</u>

38. Commitments and contingent liabilities**38.1 Operating lease commitments**

As at 31 December 2020, future minimum lease payments required under these short-term lease and leases of low-value assets are as follows:

	(Unit: Million Baht)
Payable:	<u>31 December 2020</u>
Within 1 year	12.9

38.2 Bank guarantees

As at 31 December 2020, there were outstanding bank guarantees of Baht 0.03 million (2019: Bath 0.90 million) issued by bank on behalf of the Company in respect of certain performance bonds as required in the normal course of business.

38.3 Litigation

As at 31 December 2020, the Company has been sued as insurer, with the amounts claim, related interest and litigation costs together for amounting to approximately Baht 5.0 million (2019: Baht 9.4 million). The cases are not yet finalised, but the Company has set aside reserves for its contingent losses amounting to approximately Baht 2.1 million (2019: Baht 3.6 million).

39. Non-life insurance risks

39.1 Underwriting risk

Underwriting risk is the risk that the frequency, severity and timing of losses may deviate from the assumptions used in the determination of premium rates, the calculation of insurance reserves and underwriting.

The Company has insurance risk management guidelines, the objective of which are to support the achievement of the Company's business goals, and these are divided based on the type of risk to ensure clear coverage of the management process and consistency with the strategy of the Company, as follows:

1. Product development and pricing risk
2. Underwriting risk
3. Claims management risk

The Company has developed tools to assess risk based on the adequacy of the statistical data and actuarial assumptions for the calculation of risk indicators, as follows.

1. The Company manages product development and product pricing risk by evaluating the ratio of claims and operating expenses to ensure coverage of the core activities of product design and development and the setting of premium rates.
2. The Company manages underwriting risk by assessing the maximum potential loss that could be incurred by the Company as a result of damage caused by catastrophe, consider the related statistical data both inside and outside for estimate risk.
3. The Company manages claims management risk by assessing the risks related to the adequacy of claims reserves. The loss reserve calculation is estimated based on a confidence level at the 75th percentile, to ensure the obligations recognised by the Company are appropriate.

The result of these risk assessments is monitored and reported to the management and related departments, for acknowledgement or for appropriate responses to the risk to be implemented in a timely manner, taking into consideration the value and benefit to the Company.

Insurance contract liabilities segregated by insurance type as follows:

(Unit: Million Baht)

	2020			2019		
	Gross premium reserves	Outward premium reserves	Net	Gross premium reserves	Outward premium reserves	Net
Fire	9.0	(1.6)	7.4	10.6	(2.0)	8.6
Marine	0.4	(0.3)	0.1	0.6	(0.4)	0.2
Motor	87.2	-	87.2	72.8	-	72.8
Personal accident	152.7	(87.4)	65.3	157.5	(74.5)	83.0
Miscellaneous	22.7	(8.2)	14.5	40.0	(19.1)	20.9
Total	272.0	(97.5)	174.5	281.5	(96.0)	185.5

(Unit: Million Baht)

	2020			2019		
	Gross claim reserves	Outward claim reserves	Net	Gross claim reserves	Outward claim reserves	Net
Fire	2.0	(0.7)	1.3	3.0	(1.3)	1.7
Marine	0.1	(0.1)	-	0.3	(0.2)	0.1
Motor	48.9	-	48.9	84.3	(0.6)	83.7
Personal accident	54.6	(27.9)	26.7	90.2	(45.9)	44.3
Miscellaneous	24.2	(5.9)	18.3	74.3	(50.9)	23.4
Total	129.8	(34.6)	95.2	252.1	(98.9)	153.2

The sensitivity test is the risk analysis of insurance contract liabilities that maybe increased or decreased as a result of changes in assumptions used in calculation, which may impact on both gross and net loss reserves. The risks may be caused by the frequency of loss, value of loss and claims, or loss adjustment expenses that are not as expected.

The impact on the best estimate of insurance liabilities of changes in key variables as at 31 December 2020 and 2019 are summarised below.

(Unit: Million Baht)

	2020				
	Assumption change	Change in gross insurance liabilities	Change in net insurance liabilities	Profit before income tax expenses increase (decrease)	Changes in equity increase (decrease)
Loss ratio	+10%	6.1	3.8	(3.8)	(3.0)
Loss ratio	-10%	(6.1)	(3.8)	3.8	3.0
Unallocated loss adjustment	+1%	0.8	0.8	(0.8)	(0.6)
Unallocated loss adjustment	-1%	(0.8)	(0.8)	0.8	0.6

(Unit: Million Baht)

	2019				
	Assumption change	Change in gross insurance liabilities	Change in net insurance liabilities	Profit before income tax expenses increase (decrease)	Changes in equity increase (decrease)
Loss ratio	+10%	22.6	6.2	(6.2)	(5.0)
Loss ratio	-10%	(22.6)	(6.2)	6.2	5.0
Unallocated loss adjustment	+1%	1.4	1.4	(1.4)	(1.1)
Unallocated loss adjustment	-1%	(1.4)	(1.4)	1.4	1.1

39.2 Risk management policy

The Company's financial instruments principally comprise cash and cash equivalents, premium receivables, investments, loans, reinsurance asset and reinsurance receivables. The financial risk associated with these financial instruments and how they are managed is described below.

(a) Credit risk

Credit risk is the risk that the Company may suffer a financial loss as a result of a counterparty's inability to comply with the terms of a financial instrument. The Company is exposed to credit risk primarily with respect to premium receivables, investments, reinsurance assets and reinsurance receivables. The Company's maximum exposure to credit risk is limited to the book value less allowance for doubtful debt as presented in the statement of financial position. The Company separates the credit risk as follows:

1. Credit risk for insurance

1.1. Credit risk for reinsurance: The Company attaches importance to the dispersal of insurance risk. In transferring risk to reinsurers, the Company therefore takes into account the financial strength of reinsurers and their ability to meet their obligations when due, and reinsurance is to be made with domestic reinsurers with a capital adequacy ratio of at least 200% (Risk Grade 3) and with overseas reinsurers with credit ratings of at least A-.

1.2. Credit risk from premium receivable: The Company maintains the proportion of premium receivable at an appropriate level, in accordance with the guidelines of the OIC and submits regular risk status reports to the management to inform and facilitate action by the related departments.

2. Credit risk from investment assets

The Company diversifies its investment in order to spread risk across a range of assets, in accordance with the investment strategy and investment policy. In the case of diversifying investment in debt securities, significant consideration is given to the credit rating of the bond or the issuer and the Company therefore has a policy to invest in debt instruments with credit ratings of not less than BBB. For any investments not meeting the criteria under the investment strategy approved by the Board of Directors but at investment level under the framework of the OIC, it must be pre-approved by the Investment Committee before entering into the transaction.

The Company's criteria used in determining measurement of expected credit loss in the next 12 months are as follows:

Stage I - Financial assets with no significant increase in credit risk (12-month ECL) are the financial assets with a credit rating of BBB (investment grade) or higher, at low risk of non-compliance and of for which negative fluctuations in long-term economic conditions will not reduce ability to cover contractual cash flows.

Stage II - Financial assets with a significant increase in credit risk (Lifetime ECL - not credit impaired) are the financial assets that are downgraded to a credit risk below the investment grade, BBB.

Stage III - Financial assets with credit impairment (Lifetime ECL - credit impaired) are the financial assets that are downgraded to the credit rating of BBB or lower (below the investment grade), or with the interest or principal payments that are over 1 day past due, or issuer having significant financial problems, or high probability that the issuer of financial assets will be bankrupt or under financial restructuring.

The table below shows the credit quality of financial assets exposed to credit risk. The amounts presented for financial assets are gross carrying amount (before deducting allowance for expected credit loss).

(Unit: Thousand Baht)

	2020				Total
	Financial assets with no significant increase in credit risk (12-mth ECL)	Financial assets with significant increase in credit risk (Lifetime ECL - not credit impaired)	Financial assets that are credit-impaired (Lifetime ECL - credit impaired)	Financial assets applied simplified approach to calculated expected credit loss (Lifetime ECL - simplified approach)	
Cash and cash equivalent					
Investment grade	147,466	-	-	-	147,466
Allowance for expected credit loss	(49)	-	-	-	(49)
Debt instruments measured at amortised cost					
Investment grade	367,283	-	-	-	367,283
Allowance for expected credit loss	(249)	-	-	-	(249)
Accrued investment income					
Investment grade	-	-	-	1,247	1,247
Allowance for expected credit loss	-	-	-	(1)	(1)

The table below shows the movement in the allowance for expected credit loss for the year ended 31 December 2020.

(Unit: Thousand Baht)

	2020				Total
	Financial assets with no significant increase in credit risk (12-mth ECL)	Financial assets with significant increase in credit risk (Lifetime ECL - not credit impaired)	Financial assets that are credit-impaired (Lifetime ECL - credit impaired)	Financial assets applied simplified approach to calculated expected credit loss (Lifetime ECL - simplified approach)	
Cash and cash equivalent					
Beginning balance	40	-	-	-	40
Change due to remeasurement of allowance	9	-	-	-	9
Ending balance	<u>49</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49</u>
Debt instruments measured at amortised cost					
Beginning balance - cumulative effect					
changes from initially adoption	96	-	-	-	96
Newly purchased or acquired financial asset	247	-	-	-	247
Disposal	(94)	-	-	-	(94)
Ending balance	<u>249</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>249</u>
Accrued investment income					
Beginning balance	-	-	-	1	1
Ending balance	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

3. Credit risk from loans

The Company has loans to employees through staff welfare scheme, with no expect any risk from these loans.

As at 31 December 2020, the maximum exposure to credit risk of the financial assets (excluding insurance assets) is the carrying amounts before both effect of mitigation through use of master netting and collateral arrangements.

	(Unit: Thousand Baht)
	2020
Cash and cash equivalent	147,466
Debt instruments measured at amortised cost	367,283
Accrued investment income	1,247
Total maximum exposure to credit risk	<u>515,996</u>

(b) Market risk

Market risk is the risk that change in interest rates, foreign exchange rates and securities prices may affect the Company's financial position. The Company had no significant financial instruments denominated in foreign currencies and market risk is therefore confined only to interest rate risk and equity position risk.

The Company has policy to manage market risk by stipulated risk management processes, risk appetites in terms of market price volatility, defining limit loss that the Company can accept, performing tests of the sensitivity of the financial position to the impact of the economic situation, together with regular monitoring and reporting, in order to maintain risk at an appropriate level.

1. Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in market interest rates.

As at 31 December 2020 and 2019, significant assets and liabilities classified by type of interest rate are summarised in the table below, with those financial assets and financial liabilities that carry fixed interest rates further classified based on the maturity date, or the repricing date if this occurs before the maturity date.

(Unit: Million Baht)

	2020						
	Fixed interest rates			Floating interest rate	Non-interest bearing	Total	Effective interest rate (% per annum)
	Maturity date or repricing date						
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years				
<u>Financial assets</u>							
Cash and cash equivalents	45.0	-	-	101.2	1.2	147.4	0.05 - 1.25
Accrued investment income	-	-	-	-	1.2	1.2	-
Debt financial assets	268.7	98.3	-	-	-	367.0	0.3 - 1.3
Equity financial assets	-	-	-	-	97.7	97.7	-
<u>Financial liabilities</u>							
Lease liabilities	-	-	-	56.0	-	56.0	6.65
<u>Insurance assets</u>							
Premium receivables	-	-	-	-	27.8	27.8	-
Reinsurance assets - loss reserves	-	-	-	-	34.6	34.6	-
Reinsurance receivables	-	-	-	-	20.8	20.8	-
<u>Insurance liabilities</u>							
Insurance contract liabilities - loss reserves and outstanding claims	-	-	-	-	129.8	129.8	-
Reinsurance payables	-	-	-	-	77.0	77.0	-

(Unit: Million Baht)

	2019						
	Fixed interest rates			Floating interest rate	Non- interest bearing	Total	Effective interest rate (% per annum)
	Maturity date or repricing date						
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years				
Financial assets							
Cash and cash equivalents	0.3	-	-	116.3	1.5	118.1	0.1 - 0.7
Accrued investment income	-	-	-	-	2.1	2.1	-
Investments in securities	195.5	98.3	-	-	219.9	513.7	0.4 - 4.5
Financial liabilities							
Lease liabilities	-	-	-	-	5.0	5.0	-
Insurance assets							
Premium receivables	-	-	-	-	31.2	31.2	-
Reinsurance assets - loss reserves	-	-	-	-	98.9	98.9	-
Reinsurance receivables	-	-	-	-	30.2	30.2	-
Insurance liabilities							
Insurance contract liabilities - loss reserves and outstanding claims	-	-	-	-	252.2	252.2	-
Reinsurance payables	-	-	-	-	91.7	91.7	-

2. Equity position risk

Equity position risk is the risk that change in the market prices of equity securities and debt securities will result in fluctuations in revenues and in the value of financial assets.

As at 31 December 2020 and 2019, the Company has risk from its investments in securities of which the price will change with reference to market conditions.

(c) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will be unable to liquidate its assets or procure sufficient funds to discharge its obligations in a timely manner, resulting in the occurrence of a financial loss.

The Company manages this risk by preparing budgets, cash flow projections and financial status reports on a regular basis and requiring that cash or liquid assets equivalent to cash be maintained at a level sufficient to settle claims and other expenses.

The majority of the Company's assets are cash and cash equivalents and investments in securities for which there are liquid markets, while most premium receivables and amounts due from reinsurers are not yet due or overdue not more than 1 year, whereas most of amounts due to reinsurers are due within 1 year.

The periods remaining to maturity of the Company's assets and liabilities as of 31 December 2020 and 2019 are as follows:

(Unit: Million Baht)

	2020					Total
	At call	Less than 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Unspecified	
Financial assets						
Cash and cash equivalent	102.4	45.0	-	-	-	147.4
Accrued investment income	-	1.2	-	-	-	1.2
Debt financial assets	-	268.7	98.3	-	-	367.0
Equity financial assets	90.3	-	-	-	7.4	97.7
Financial liabilities						
Lease liabilities	-	56.0	-	-	-	56.0
Asset under insurance contract						
Premium receivables	-	27.8	-	-	-	27.8
Reinsurance assets - loss reserves	-	34.6	-	-	-	34.6
Reinsurance receivables	-	20.8	-	-	-	20.8
Liabilities under insurance contract						
Insurance contract liabilities - loss reserves	-	129.6	0.2	-	-	129.8
Reinsurance payables	-	77.0	-	-	-	77.0

(Unit: Million Baht)

	2019					Total
	At call	Less than 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Unspecified	
Financial assets						
Cash and cash equivalent	117.8	0.3	-	-	-	118.1
Accrued investment income	-	2.1	-	-	-	2.1
Investments in securities	219.4	195.5	98.3	-	0.5	513.7
Financial liabilities						
Liabilities under financial lease agreement	-	5.0	-	-	-	5.0
Asset under insurance contract						
Premium receivables	-	31.2	-	-	-	31.2
Reinsurance assets - loss reserves	-	98.6	0.3	-	-	98.9
Reinsurance receivables	-	30.2	-	-	-	30.2
Liabilities under insurance contract						
Insurance contract liabilities - loss reserves	-	251.4	0.8	-	-	252.2
Reinsurance payables	-	91.7	-	-	-	91.7

39.3 Fair value

As at 31 December 2020 and 2019, the Company had the financial assets that were measured at fair value, and had financial asset and financial liabilities that were measured at cost but has to disclose fair value which presented based on fair value hierarchy as follows:

	2020				
	Book value	Fair value			Total
		Level 1	Level 2	Level 3	
Assets measured at fair value					
Equity financial assets	97,688,988	90,295,659	-	7,393,329	97,688,988
Assets for which fair value are disclosed					
Cash and cash equivalents	147,416,930	147,416,930	-	-	147,416,930
Debt financial assets					
Government securities	90,273,535	-	97,220,831	-	97,220,831
Saving lotteries	8,000,000	8,000,000	-	-	8,000,000
Deposits at financial institutions over 3 months	269,010,000	269,010,000	-	-	269,010,000
Financial liabilities which fair value are disclosed					
Lease liabilities	55,985,165	-	-	55,985,165	55,985,165

(Unit: Baht)

	2019				
	Book value	Fair value			Total
		Level 1	Level 2	Level 3	
Assets measured at fair value					
Trading investment	19,558,000	19,558,000	-	-	19,558,000
Available-for-sale investments	199,833,901	94,430,853	105,403,048	-	199,833,901
Assets for which fair value are disclosed					
Cash and cash equivalents	118,088,492	118,088,492	-	-	118,088,492
Held to maturity investments					
Government securities	90,321,039	-	97,907,547	-	97,907,547
Deposits at financial institutions over 3 months	195,505,000	195,505,000	-	-	195,505,000
Saving lotteries	8,000,000	8,000,000	-	-	8,000,000
Other investments	486,720	-	-	14,164,595	14,164,595
Financial liabilities which fair value are disclosed					
Liabilities under financial lease agreements	5,013,447	-	-	5,013,447	5,013,447

The fair value hierarchy of financial assets as at 31 December 2020 and 2019 presents according to Note 5.21 to the financial statements.

The method used for fair value measurement depends upon the characteristics of the financial instrument. The Company establishes the fair value of its financial instruments by adopting the following methods:

(a) Financial assets - debt instruments

Debenture and bond are presented at fair value reference to market prices or determined using the yield curve as announced by the Thai Bond Market Association.

Unit trusts are presented at market prices or determined using the net asset value per unit announced by the fund managers.

(b) Financial assets - equity instruments

Equity instruments in the Stock Exchange of Thailand are presented at market value.

Non-listed equity instruments, fair value is determined using discounted future cash flow model.

During the current year, there were no transfers within the fair value hierarchy.

Reconciliation of recurring fair value measurements of financial assets, categorised within Level 3 of the fair value hierarchy, are as follow:

	(Unit: Thousand Baht)
	Equity instruments
Balance as of 1 January 2020 - stated at cost	487
Change due to adoption of new accounting standards	13,678
Balance as of 1 January 2020 - stated at fair value	14,165
Net loss recognised in other comprehensive income	(6,772)
Balance as of 31 December 2020 - stated at fair value	7,393

40. Capital management

The primary objectives of the Company's capital management are to ensure that it preserves the ability to continue its business as a going concern and to maintain risk-based capital in accordance with Declaration of the OIC.

41. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Board of Directors of the Company on 22 March 2021.

