FWD insurance

Celebrate living
fwdgi.co.th

Annual Report 2021

FWD General Insurance Public Company Limited

รายงานประจำปี 2564

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

เอฟดับบลิวดีประกันภัย มีสำนักงานในฮ่องกงและประเทศไทย เรามุ่งเน้นการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่เข้าใจง่ายตามความต้องการของลูกค้าผ่านเทคโนโลยีดิจิทัล ด้วยแนวทางนี้ เราตั้งใจที่จะเปลี่ยนมุมมองของผู้คนที่มีต่อการประกันภัย

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

เอฟดับบลิวดีประกันภัย เป็นส่วนหนึ่งของการเสนอขายประกันภัยแบบดิจิทัลของกลุ่มธุรกิจ โบลท์เทค ซึ่งถือเป็นธุรกิจ insurtech ระหว่างประเทศ ภายใต้เครือบริษัท แปซิฟิก เซ็นจูรี่ 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
รายงานการถือหุ้นของกรรมการบริษัท
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

มุมมองในแง่บวกที่มีต่อตลาดของเราคือการกลับมาเปิดประเทศมากขึ้นหลังจากการปรับเปลี่ยนเพื่อรับมือกับการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา เอฟดับบลิวดี ประกันภัยประเทศไทยยืนหยัดในการรังสรรค์ผลิตภัณฑ์นวัตกรรมใหม่อย่างต่อเนื่อง เพื่อสอดรับกับความต้องการของลูกค้า สอดคล้องกับทิศทางเชิงกลยุทธ์และแผนการลงทุนอย่างต่อเนื่องด้านเทคโนโลยีและระบบดิจิทัลจะแสดงให้เห็นถึงศักยภาพอันไร้ขีดจำกัดของเรา

We are optimistic the markets will gradually open as the world taps into the lessons learnt to manage the pandemic. FWD GI Thailand will continue to prioritise financial security and stability by maintaining disciplined underwriting approaches. Our continued investment in technology and digitisation will further demonstrate our frictionless capabilities while always being cognizant of the need to protect our customers properly.

เรียน ทุกท่าน
Dear all,

แม้ปี 2564 จะเป็นปีแห่งการปรับตัวสำหรับการดำเนินงานของเราในประเทศไทยด้วยผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนาอย่างต่อเนื่อง ผมอยากขอแสดงความชื่นชมต่อพนักงานทุกท่านด้วยความจริงใจต่อความสามารถและการปรับตัวในการทำงานรวมถึงการส่งมอบมาตรฐานการบริการที่ดีเยี่ยมให้กับผู้ถือกรมธรรม์และพันธมิตรของเราภายใต้การบังคับใช้มาตรการล็อกดาวน์

เราตระหนักดีว่าไม่มีครอบครัวใดในประเทศไทยที่ไม่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสในครั้งนี้ ผมขอส่งความปรารถนาดีและขอสัญญาว่าเราจะมุ่งมั่นส่งมอบการบริการที่ตอบสนองความต้องการของพนักงาน ลูกค้า และพันธมิตรของเรา

การปรับตัวจะเกิดขึ้นไม่ได้ถ้าไม่มีการเปลี่ยนแปลง ความก้าวหน้าก็เช่นกัน

การคิดแบบก้าวกระโดดอยู่ในดีเอ็นเอของเรา และเรามักจะแสวงหากลยุทธ์เชิงรุกเพื่อตอบสนองความต้องการที่เปลี่ยนแปลงตลอดเวลาของตลาดในประเทศไทย เราพัฒนาบริการแบบดิจิทัลในการดำเนินงานของเราในประเทศไทยอย่างมีนัยสำคัญเพื่อตอบสนองต่อความต้องการที่มีต่อผลิตภัณฑ์นวัตกรรมของเรา เราสามารถพัฒนาและเปิดตัวแบบประกันโควิด - 19 ได้อย่างรวดเร็วในช่วงเริ่มต้นของการแพร่ระบาดครั้งใหญ่ซึ่งถือได้ว่าเป็นหนึ่งในบริษัทประกันที่สามารถมอบการป้องกันความเสี่ยงจากการระบาดครั้งใหญ่ทั่วโลกให้แก่ลูกค้าชาวไทยได้อย่างทันท่วงที

2021 has been a year of adaptability for our Thai operations with continued disruptions caused by the pandemic. I would like to extend my sincerest compliments to our talented and flexible staff for navigating lockdown protocols while striving to deliver the highest standards of service to our policyholders and distribution partners.

At FWD GI, we recognise that no family in Thailand went untouched by the pandemic. We send you all our best wishes and are committed to remaining steadfast in meeting the needs of our employees, customers, and partners.

Adaptability does not occur without change, but neither does progress

Breakthrough thinking is in our DNA and we are always seeking proactive solutions in response to the ever-evolving needs of the Thai market. We significantly advanced the digital services of our Thai operations to further how responsive and innovative we are with our product solutions. We were a first mover in helping people protect against some of the risks of the global pandemic, rapidly developing and launching a COVID-19 insurance product in the early stages of the pandemic.

เพื่อให้สอดคล้องกับการปรับตัวเข้าสู่โลกดิจิทัลที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว เราได้เชื่อมโยงกับพันธมิตรทางธุรกิจแบบ B2B2C ที่มีศักยภาพแข็งแกร่งด้วยวิสัยทัศน์ที่กว้างไกลในการเชื่อมโยงผู้คนด้วยวิธีการอันหลากหลายในการปกป้องสิ่งที่มีค่ายิ่งของพวกเขา และเพื่อเป็นการส่งมอบการประกันภัยให้เข้าถึงลูกค้าได้มากกว่าที่เคยผ่านแผนประกันและความคุ้มครองที่ออกแบบตามความต้องการของลูกค้าคนสำคัญ

นอกจากนี้เรายังยกระดับความสัมพันธ์กับบริษัทในเครืออย่างเอฟดับบลิวดีประกันชีวิตผ่านกลยุทธ์การขายแบบ Cross - sell โดยการนำเสนอผลิตภัณฑ์เอฟดับบลิวดีประกันภัยแก่ฐานลูกค้าใหม่ และเสนอการประกันแบบครอบคลุมครบวงจร เราเปลี่ยนการจัดลำดับความสำคัญของการออกผลิตภัณฑ์ของเราเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้ามากขึ้นด้วยการจัดการสัดส่วนผลิตภัณฑ์โดยเน้นกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่สามารถเติบโตได้แบบยั่งยืน

สุดท้ายนี้การสร้างความสัมพันธ์กับช่องทางการจัดจำหน่ายทุกส่วนที่มีค่ายิ่งของเรา ทั้งคู่ค้าทางธุรกิจ ตัวแทน นายหน้า รวมถึงบริษัทในเครือจะยังคงเป็นกลยุทธ์ที่เราให้ความสำคัญอย่างต่อเนื่อง เรามั่นใจว่าการจัดการสัดส่วนผลิตภัณฑ์ของเราจะให้ความคุ้มครองครอบคลุมที่ไม่เหมือนใครและเรามั่นใจในการเน้นการพัฒนาความสามารถทางด้านดิจิทัลของเราจะช่วยให้เรานำเสนอผลิตภัณฑ์และการบริการออกสู่ตลาดได้อย่างรวดเร็วไร้รอยต่อยิ่งขึ้น

โดยรวมแล้ว ปี 2564 ถือเป็นปีแห่งการวางรากฐานสำหรับการเติบโต การบริการ และผลกำไร ผมมั่นใจว่าในปี 2565 จะเป็นปีที่สดใสที่สุดสำหรับเราอย่างแน่นอน

As we digitised further, we also attracted exceptional new talent to help steer the company towards our overarching vision of connecting people with more ways to protect the things they value. We are connecting with larger B2B2C partners to enable our insurance solutions to reach more customers than ever before, providing them with the valued protection they need.

We advanced our relationship with FWD Life through our cross-sell programme using FWD GI products to penetrate new customer bases and offer holistic protection. We shifted our product prioritisation to align more with customer needs by building a profitable and sustainable portfolio.

Building on our relationship with our valued distribution partners, agencies, brokers and affiliated companies will continue to be a key strategic focus for us. We are confident that our revised prioritisation of products will yield greater protection coverage and we trust our advancing digital capabilities will enable us to bring our products and services to the market faster and more seamlessly.

All in all, 2021 was a year of establishing the foundation for growth, service and profit and I am confident that 2022 will be our brightest year ever.

มองไปข้างหน้าถึงปี 2565

มุมมองในแง่บวกที่มีต่อตลาดของเราคือการกลับมาเปิดประเทศมากขึ้นหลังจากการปรับเปลี่ยนเพื่อรับมือกับการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา เอฟดับบลิวดีประกันภัยประเทศไทยยืนหยัดในการรังสรรค์ผลิตภัณฑ์นวัตกรรมใหม่อย่างต่อเนื่องเพื่อสอดรับกับความต้องการของลูกค้า สอดคล้องกับทิศทางเชิงกลยุทธ์และแผนการลงทุนอย่างต่อเนื่องด้านเทคโนโลยีและระบบดิจิทัลจะแสดงให้เห็นถึงศักยภาพอันไร้ขีดจำกัดของเรา

ในนามของทีมประเทศไทย ผมขอขอบคุณทุกท่านที่เป็นส่วนหนึ่งในพันธกิจอันยอดเยี่ยมในการส่งมอบผลิตภัณฑ์ประกันวินาศภัยและนำเสนอบริการในรูปแบบดิจิทัลแก่ลูกค้าอย่างคุ้มค่าครอบคลุมตามความต้องการ

Looking towards 2022

We are optimistic the markets will gradually open as the world taps into the lessons learnt to manage the pandemic. FWD GI Thailand will continue to prioritise financial security and stability by maintaining disciplined underwriting approaches. Our continued investment in technology and digitisation will further demonstrate our frictionless capabilities while always being cognizant of the need to protect our customers properly.

On behalf of the Thai team, I thank you for being part of our magnificent mission of providing our customers with the thoughtful protection and digital service they deserve.

นายเควิน ไมเคิล โกลด์ดิ้ง
Mr. Kevin Michael Goulding
ประธานกรรมการ/Chairperson
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/Non-Executive Director

สารจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Message from the Chief Executive Officer

เริ่มต้นอีกปีด้วยการเผชิญหน้ากับความท้าทายของการระบาดใหญ่ของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนาที่ลุกลามอย่างต่อเนื่อง พนักงานของเราได้แสดงในเห็นถึงความยืดหยุ่น ความคิดสร้างสรรค์ และความสามารถในการปรับตัวไปกับมาตรการการทำงานจากบ้านในระยะยาวพร้อมกับการรับมือเพื่อปกป้องให้คนที่เรารักปลอดภัยภายใต้สถานการณ์ท่ามกลางโรคระบาดใหญ่อย่างต่อเนื่อง ผมรู้สึกภูมิใจกับพนักงานของเราที่ไม่เพียงแค่ทำให้งานนั้นสำเร็จแต่ยังทำงานอย่างมุ่งมั่นและทุ่มเทเต็มที่เพื่อที่จะส่งมอบการบริการตามคำมั่นสัญญาที่มีต่อลูกค้าและพันธมิตรของเรา

Embarking on another year of meeting the challenges of the evolving pandemic head-on, our team displayed immeasurable resilience, innovation, and adaptability. Working from home long-term, while making arrangements to keep our loved ones safe amid the evolving pandemic has been no mean feat. I am proud of our team and how everyone has adapted to these difficult circumstances by finding ways to not only make things work but ensure that we continue to do our best work and deliver on our commitments to each other, our partners and our customers.

เรียน ทุกท่าน
Dear all,

จากผลการดำเนินงานในปีที่ 2 ของเอฟดับบลิวดีประกันภัย ประเทศไทย ผมมีความรู้สึกภูมิใจในผลการผลักดันการเปลี่ยนแปลงเชิงกลยุทธ์ในปีที่ผ่านมาทำให้เราก้าวขึ้นเป็นบริษัทประกันวินาศภัยแบบดิจิทัลโดยมีพลังตัวแทนเป็นตัวขับเคลื่อนการบริการคุณภาพชั้นนำของตลาด

เริ่มต้นอีกปีด้วยการเผชิญหน้ากับความท้าทายของการระบาดใหญ่ของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนาที่ลุกลามอย่างต่อเนื่อง พนักงานของเราได้แสดงในเห็นถึงความยืดหยุ่น ความคิดสร้างสรรค์ และความสามารถในการปรับตัวไปกับมาตรการการทำงานจากบ้านในระยะยาว พร้อมกับการรับมือเพื่อปกป้องให้คนที่เรารักปลอดภัยภายใต้สถานการณ์ท่ามกลางโรคระบาดใหญ่อย่างต่อเนื่อง ผมรู้สึกภูมิใจกับพนักงานของเราที่ไม่เพียงแค่ทำให้งานนั้นสำเร็จแต่ยังทำงานอย่างมุ่งมั่นและทุ่มเทเต็มที่เพื่อที่จะส่งมอบการบริการตามคำมั่นสัญญาที่มีต่อลูกค้าและพันธมิตรของเรา

นอกเหนือจากความแข็งแกร่งของพนักงาน การดำเนินธุรกิจในประเทศไทยของเราสามารถตอบรับความต้องการจากตลาดด้วยความใส่ใจที่มีต่อลูกค้า จากความรวดเร็วในการระดมความคิด พัฒนา และนำเสนอแผนผลิตภัณฑ์ประกันโควิด-19 ออกสู่ตลาดด้วยความคุ้มครองที่ครอบคลุมและคุ้มค่าแก่ผู้คนในประเทศไทยในเวลาที่เหมาะสม

ที่ขาดไม่ได้คือ ทีมสินไหมทดแทนของเราประสบความสำเร็จในการดูแลจัดการการจ่ายสินไหมทดแทนจากการเจ็บป่วยด้วยโรคติดเชื้อโควิด-19 ได้ตรงเวลาแม้ในช่วงที่มีการระบาดสูงสุดในประเทศไทย ด้วยเครือข่ายการบริการที่หลากหลายพร้อมกับโรงพยาบาลกว่า 450 แห่งทั่วประเทศทำให้การดำเนินการจ่ายสินไหมทดแทนสามารถทำได้อย่างรวดเร็วและยกระดับความพึงพอใจของลูกค้า จากสถิติระยะเวลาที่ใช้ในกระบวนการจ่ายสินไหมเฉลี่ยอยู่ที่ 15 วัน ด้วยอัตราส่วนการร้องเรียนที่ลดลงถึง 12%

In concluding our second year of operation as FWD General Insurance in Thailand, it gives me great pride to share that we have delivered upon our strategic transformation drive to become a market-leading digital non-life insurer with a human touch.

Embarking on another year of meeting the challenges of the evolving pandemic head-on, our team displayed immeasurable resilience, innovation, and adaptability. Working from home long-term, while making arrangements to keep our loved ones safe amid the evolving pandemic has been no mean feat. I am proud of our team and how everyone has adapted to these difficult circumstances by finding ways to not only make things work but ensure that we continue to do our best work and deliver on our commitments to each other, our partners and our customers.

I am proud of how our Thailand operations captured market momentum by being sensitive to the needs of our customers. The team was agile and quick in conceptualising, developing and bringing to market our COVID-19 product, providing meaningful and much-needed protection to the people in Thailand in a timely manner.

Our Claims team was successful in paying COVID-19 claims on time during the peak outbreak in Thailand. Thanks to a wide range of service networks with 450+ hospitals countrywide, we were able to process claims faster and attain higher customer satisfaction. We saw the average turnover time register at 15 days from start to finish, with a 12% reduction in complaint ratios.

นอกจากนี้เรายังรักษาเสถียรภาพทางการเงินในธุรกิจของเราด้วยการปรับราคาและพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีอยู่ของเราผ่านกระบวนการจัดการความเสี่ยงต่างๆ การวางรากฐานที่มั่นคงสำหรับธุรกิจของเราเพื่อก้าวไปสู่การเติบโตอย่างยั่งยืนและให้ผลกำไรในปี 2565

การเปลี่ยนแปลงด้านกลยุทธ์ของเรา

เราลงทุนในธุรกิจโดยเน้นการขยายทีม สร้างบุคลากรคุณภาพเพิ่มขึ้นถึง 12% เพื่อรองรับตลาดที่มีพลวัตอย่างประเทศไทย พร้อมกับการเปิดตัวผลิตภัณฑ์นวัตกรรมใหม่ เช่น แผนประกันโควิด-19, แผนประกันรถยนต์, แผนประกันเพื่อที่อยู่อาศัย, แผนประกันเพื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม หรือ SMEs, แผนประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล, แผนประกันสุขภาพ, แผนประกันการเดินทาง, แผนประกันปกป้องอุปกรณ์ และแผนประกันสัตว์เลี้ยง

เรามุ่งเน้นการทำธุรกิจแบบดิจิทัลอย่างต่อเนื่อง โดยเพิ่มขีดความสามารถด้านดิจิทัลด้วยการเชื่อมต่อ Application Programming Interface หรือ API เพื่อให้การทำงานและการเชื่อมต่ออย่างมีประสิทธิภาพและราบรื่นยิ่งขึ้นทั้งการให้บริการลูกค้าและการทำงานร่วมกันกับพันธมิตรคู่ค้าคนสำคัญ

ตลอดปีที่ผ่านมา เราสร้างความสัมพันธ์และการเติบโตของทีมพลังตัวแทน นายหน้าแบบดิจิทัลและคู่ค้าชั้นนำอย่างธนาคารไทยพาณิชย์, ทีคิวเอ็ม โบรคเกอร์, บริษัท รู้ใจ จำกัด โดยสิ่งนี้สามารถเป็นการยืนยันคุณค่าที่เรามอบให้กับพันธมิตรและลูกค้าของพวกเขา ตลอดจนเน้นย้ำถึงการวางบทบาทในอนาคตของเราในฐานะบริษัทประกันภัยดิจิทัลรูปแบบใหม่

ก้าวสู่ปีถัดไป

เราใช้ประโยชน์จากระบบนิเวศภายใต้เครือโบลท์เทคและความเป็นหนึ่งเดียวของเอฟดับบลิวดี เพื่อมอบการปกป้องที่ครอบคลุมซึ่งสอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของเราในการคิดค้นการประกันและการปกป้องสิ่งที่มีค่ายิ่งต่อลูกค้ารูปแบบใหม่ พร้อมจัดการความสามารถในการทำกำไรโดยคัดสรรบริษัทรับประกันภัยเพื่อกระจายความเสี่ยงที่ไม่พึงปรารถนาผ่านช่องทางนายหน้าแบบดิจิทัล

We also maintained the financial stability of our business by repricing and revamping our existing products through our dynamic risk management processes, laying a solid foundation for our business to advance towards achieving sustainable and profitable growth in 2022.

We delivered on our strategic transformation

We scaled up our operations to better position ourselves to serve the dynamic Thai market, investing significantly in our business and our people, and growing our team by 12%.

We launched new and relevant products to support Thai customers better, including COVID-19, Motor, Home Residential, SMEs, Personal Accident, Health, Travel, Device and Pet products.

We continued to digitise our business further, enhancing our capabilities by providing API connectivity. These have greatly increased our team's ability to work more seamlessly to better serve our clients and partners.

Throughout the year, we saw a marked growth in licensed agents and added new digital brokers and market leaders to our portfolio, including SCB, TQM and Roojai. This further validates the value we bring to our partners and their customers and the role we play in the future of general insurance as a new kind of digital insurer.

Moving into the year ahead

We are leveraging the bolttech and One FWD ecosystems to provide comprehensive protection that closely aligns with our vision to create more ways to protect the things customers value while managing profitability by introducing selective underwriting to pass unpreferred risks to other insurers with different risk appetites through the Insurance Exchange.

ด้วยจุดแข็งของเราทางด้านดิจิทัล เราได้มองหาการพัฒนาความสามารถในการวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อให้การออกแบบและเปิดตัวผลิตภัณฑ์นวัตกรรมที่เหมาะสมกับลูกค้าชาวไทย ไม่ว่าจะเป็นในแง่ของความคุ้มครองอุบัติเหตุส่วนบุคคล หรือการคุ้มครองรายได้ให้เราก้าวผ่านช่วงเวลาที่ไม่แน่นอน และในฐานะผู้คิดค้นผลิตภัณฑ์ที่มีความเชี่ยวชาญทั้งด้านเทคนิคและการตลาด เราพร้อมพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ออกสู่ตลาดภายใต้การร่วมมือกับพันธมิตรทั้งที่เป็นคู่ค้าในปัจจุบันหรือรายใหม่ได้ทันกับความต้องการของตลาด

เหนือสิ่งอื่นใด เรายังคงเน้นย้ำแนวทางในการยึดถือความต้องการและความพึงพอใจของลูกค้าเป็นศูนย์กลาง ซึ่งสามารถเห็นได้จากการขยายเครือข่ายบริการของเราไปยังบริษัทสำรวจภัยมากกว่า 300 แห่งและผลิตภัณฑ์ที่โดดเด่นของเรา เช่น ผลิตภัณฑ์ประกันรถยนต์ อุบัติเหตุส่วนบุคคล การเดินทางท่องเที่ยว และที่อยู่อาศัย

ในขณะเดียวกันเรายังคงมุ่งเน้นการพัฒนาเสริมความแข็งแกร่งให้บริษัทและบุคคลากรอย่างต่อเนื่องโดยเน้นแนวทางในรูปแบบของดิจิทัลเป็นหลัก และปรับปรุงกระบวนการปฏิบัติงานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพมากขึ้น การบริการที่ดีขึ้น และบรรลุการเติบโตที่รวดเร็วของธุรกิจ

สุดท้ายนี้ ผมขอขอบคุณอีกครั้งสำหรับแรงผลักดันและการสนับสนุนจากทุกฝ่ายที่ทำให้ปี 2564 เป็นอีกปีที่ประสบความสำเร็จ เราพร้อมนำพาธุรกิจของเราก้าวสู่ความสำเร็จในปี 2565 ด้วยผลิตภัณฑ์นวัตกรรมและการบริการที่สนองต่อความต้องการลูกค้าชาวไทยต่อไป

With our strengths in digitalisation, we will look to further develop data analytics capabilities to design and launch tailored products for Thai customers, such as Personal Accident and Income Protection as we move through uncertain times. As a product innovator with technical and market expertise, we will be launching new products with both existing and new partners with speed to market.

We will continue to emphasise our customer-centric approach. This can be seen with the expansion of our service network to 300 surveyor firms, as an example, and the focus of our products, namely Motor, Personal Accident, Travel and Property.

In parallel, we are continually transforming the company and workforce towards a digital-first approach and streamlining operational processes to realise more efficiencies, better services, and achieve rapid business growth.

Thank you again for your strong contributions and support in making 2021 a successful year for us. We look forward to a fruitful 2022 as we continue to support our Thai customers and their needs.

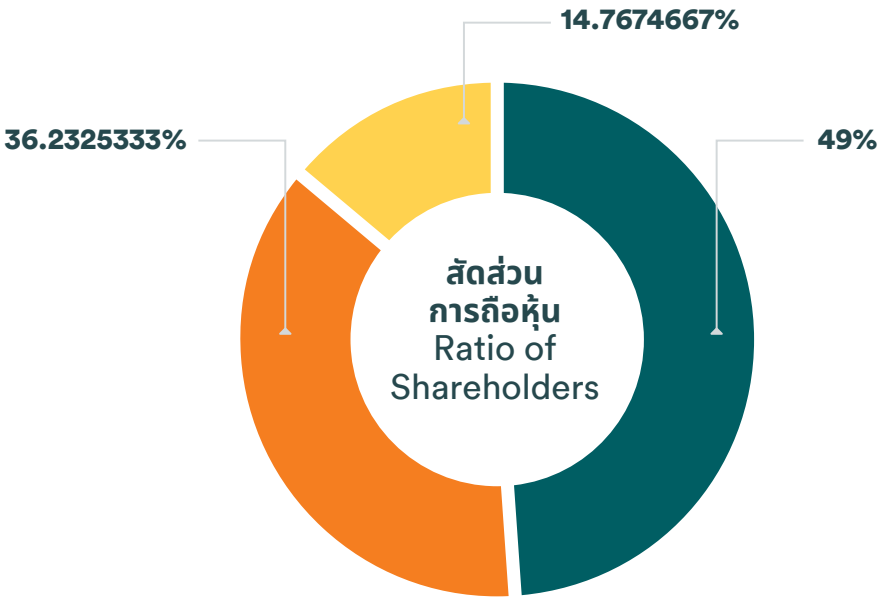
นายบ๊อบ เวาเทอร์ส
Mr. Bob Wouters
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
Chief Executive Officer

ข้อมูลบริษัท
Company Information

(ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564, as of 31 December 2021)

ชื่อบริษัท Company Name	บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน) FWD General Insurance Public Company Limited
เลขทะเบียนบริษัท Registration Number	0107555000597
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ Head Office Address	44/1 อาคารรุ่งโรจน์ธนกุล 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
จำนวนหุ้น Number of Shares	3,770,000 หุ้น 3,770,000 shares
ทุนจดทะเบียน Registered Capital	377,000,000 บาท 377,000,000 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



โบลท์เทค ดิจิตอล โซลูชั่นส์ โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด
Bolttech Digital Solutions Holdings Limited.
1,847,300 หุ้น/Shares
49%

บริษัท โบลท์เทค แมเนจเมนท์ (ไทยแลนด์) จำกัด
Bolttech Management (Thailand) Limited
1,402,826 หุ้น/Shares
37.2102387%

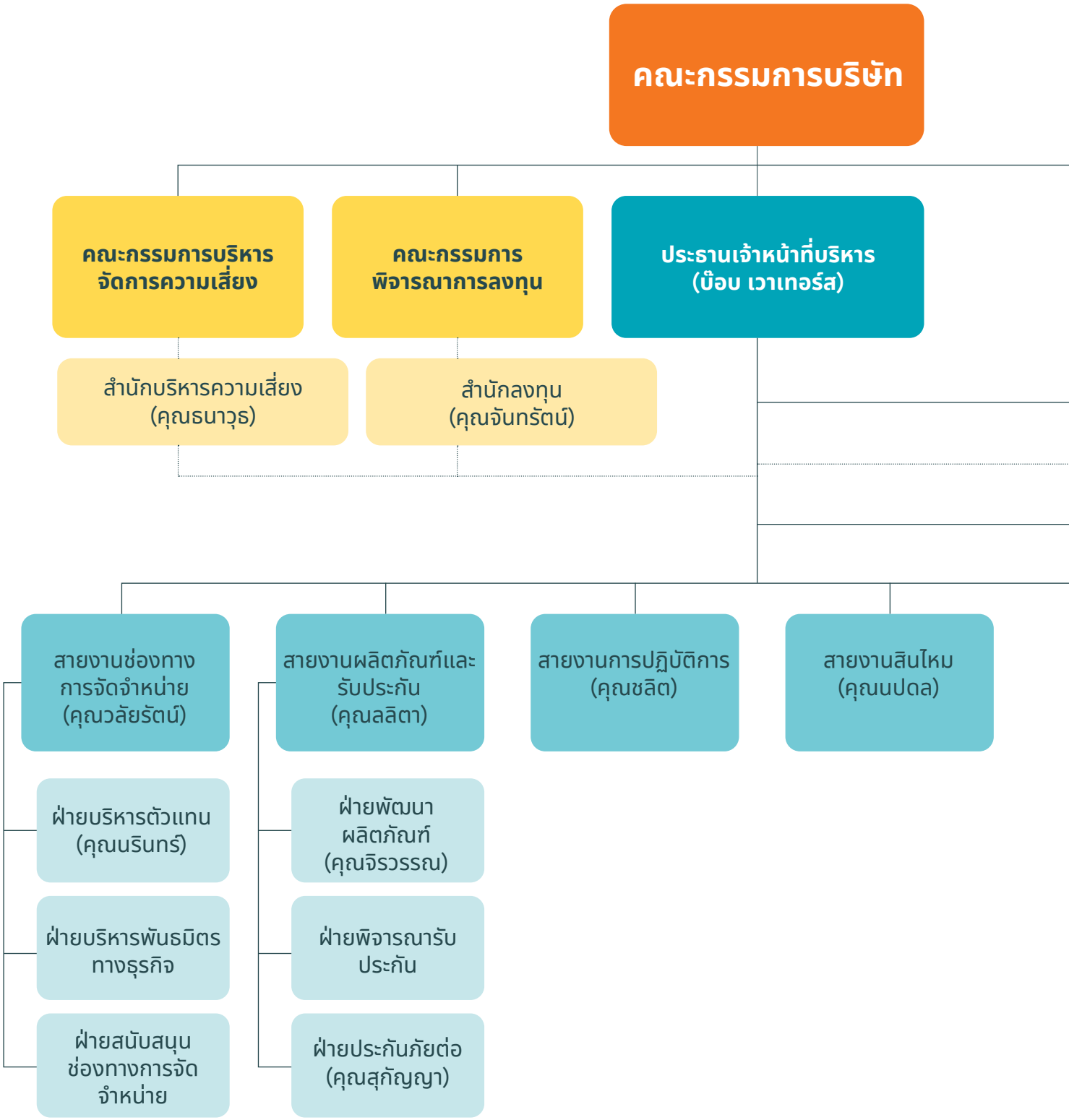
บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย
Thai Natural Person
519,874 หุ้น/Shares
13.7897613%

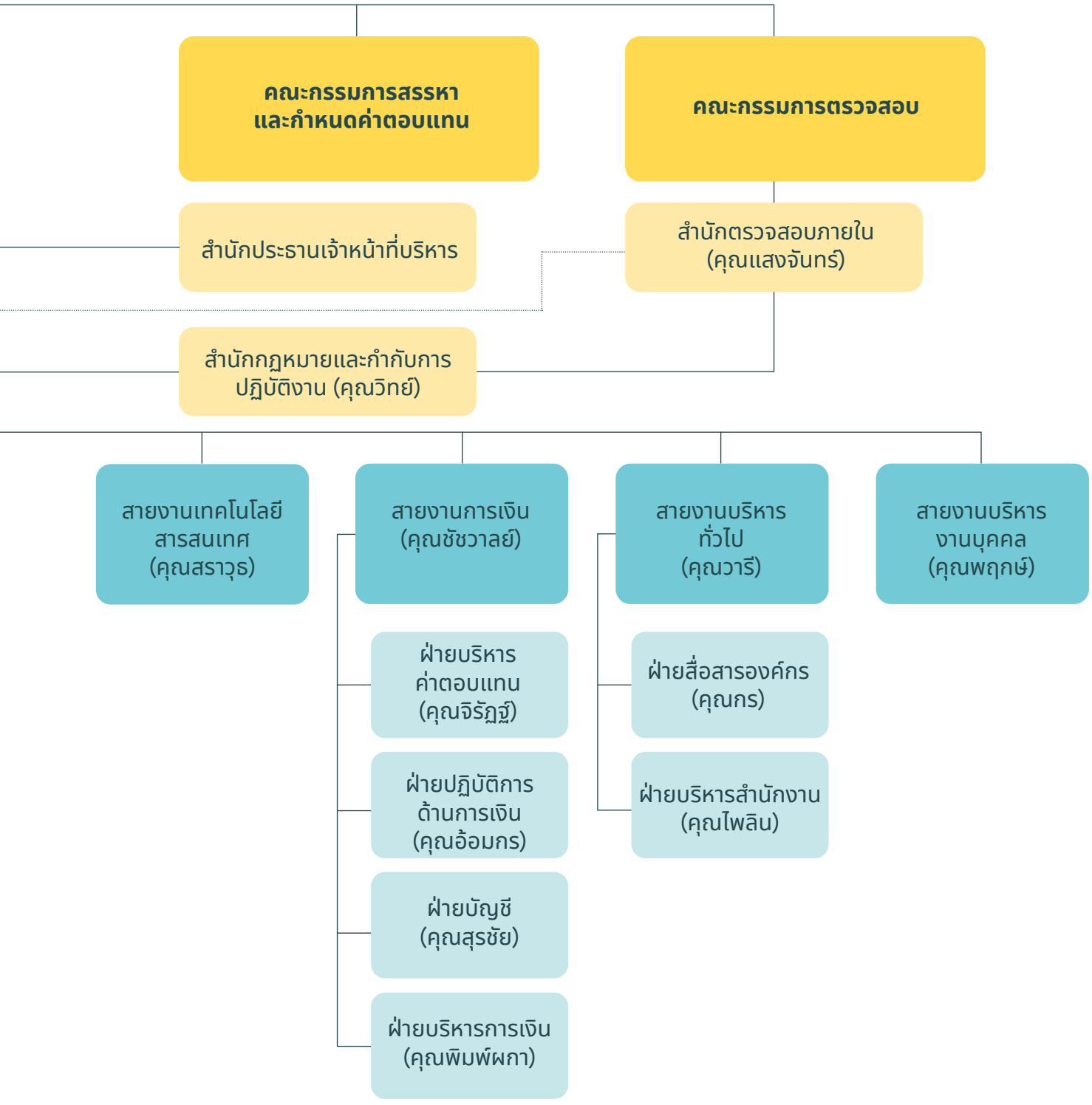
นายทะเบียนหลักทรัพย์
Share Registrar

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
44/1 อาคารรุ่งโรจน์ธนกุล 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





ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564, as of 31 December 2021

คณะกรรมการบริษัท
Board of Directors

นายเควิน ไมเคิล โกลด์ดิ้ง
Mr. Kevin Michael Goulding
ประธานกรรมการ/Chairperson
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/Non-Executive Director

นายบ๊อบ เวาเทอร์ส
Mr. Bob Wouters
กรรมการที่เป็นผู้บริหาร/Executive Director

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

นายจิรวัธน์ โฆษะปัญญาธรรม
Mr. Jiravat Kosapanyatham
กรรมการอิสระ/Independent Director

นางสาววรดา ตั้งสืบกุล
Miss Vorada Thangsurbkul
กรรมการอิสระ/Independent Director

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

นายณัฐดนัย อินทรสุขศรี
Mr. Natdanai Indrasukhsri
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/Non-Executive Director

นายเควิน ไมเคิล โกลด์ดิ้ง
Mr. Kevin Michael Goulding

ประธานกรรมการ/Chairperson
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/Non-Executive Director

อายุ 60 ปี
Age 60 Years

การศึกษา

- ปริญญาตรี ศิลปศาสตร สาขาจิตวิทยา มหาวิทยาลัย อิทาคา นิวยอร์ค ประเทศสหรัฐอเมริกา

ประสบการณ์

- **พฤศจิกายน 2560**
  Chubb Limited, Chicago, IL
  ตำแหน่ง: President of Combined Insurance
- **พฤศจิกายน 2555 - พฤศจิกายน 2560**
  Chubb Life, Asia Pacific
  ตำแหน่ง: Regional President
- **ตุลาคม 2554 - พฤศจิกายน 2555**
  American International Group (AIG), Shanghai, Chaina
  ตำแหน่ง: President
- **กรกฎาคม 2550 - ตุลาคม 2554**
  American International Group (AIG), Singapore
  ตำแหน่ง: President
- **มิถุนายน 2548 - กรกฎาคม 2550**
  American International Group (AIG), Taipei, Taiwan
  ตำแหน่ง: President
- **สิงหาคม 2544 - มิถุนายน 2548**
  American International Group (AIG), Southeast Asia & Greater Chaina
  ตำแหน่ง: Regional President Agency/Branch Operation
- **กรกฎาคม 2542 - สิงหาคม 2544**
  American International Group (AIG), Buenos Aires, Argentina
  ตำแหน่ง: Agency Director

Education

- Bachelor of Arts in Psychology, Ithaca College, Ithaca, NY, USA

Experiences

- **November 2017**
  Chubb Limited, Chicago, IL
  Position: President of Combined Insurance
- **November 2012 - November 2017**
  Chubb Life, Asia Pacific
  Position: Regional President
- **October 2011 - November 2012**
  American International Group (AIG), Shanghai, Chaina
  Position: President
- **July 2007 - October 2011**
  American International Group (AIG), Singapore
  Position: President
- **June 2005 - July 2007**
  American International Group (AIG), Taipei, Taiwan
  Position: President
- **August 2001 - June 2005**
  American International Group (AIG), Southeast Asia & Greater Chaina
  Position: Regional President Agency/Branch Operation
- **July 1999 - August 2001**
  American International Group (AIG), Buenos Aires, Argentina
  Position: Agency Director

นายจิรวัธน์ โฆษะปัญญาธรรม
Mr. Jiravat Kosapanyatham
กรรมการอิสระ/Independent Director

อายุ 70 ปี
Age 70 Years

การศึกษา
- พัฒนบริหารศาสตร์มหาบัณฑิต
  สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- ปริญญาโทด้านกฎหมาย มหาวิทยาลัยอินเดียนา ประเทศสหรัฐอเมริกา
- เนติบัณฑิต 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 เจนวัฒนวิทย์
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
- **ตลาดหลักทรัพย์แห่งประไทย**
  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 39 ปี
Age 39 Years

การศึกษา
- ปริญญาโท บริหารธุกิจ มหาวิทยาลัยโยฮันน์ วอล์ฟกัง เกอเทอ แฟรงก์เฟิร์ต ประเทศเยอรมันนี

ประสบการณ์

ประสบการณ์มากกว่า 15 ปี ด้านการควบรวมและเข้าซื้อกิจการเกี่ยวกับวาณิชธนกิจ และการเงินองค์กร
- **มกราคม 2565 - ปัจจุบัน**
  bolttech Management Limited Group
  ตำแหน่ง: Chief Strategy and Investment Officer
- **เมษายน 2563 - ธันวาคม 2564**
  bolttech Management Limited Group
  ตำแหน่ง: Chief M&A and Strategy Officer
- **พฤษภาคม 2559 - มีนาคม 2563**
  FWD Group Management Limited
  ตำแหน่ง: Chief of Staff and VP M&A Special Projects
  Edirect Insure Group Limited
  ตำแหน่ง: 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:
- **January 2022 - present**
  bolttech Management Limited Group
  Position: Chief Strategy and Investment Officer
- **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

นายบ๊อบ เวาเทอร์ส
Mr. Bob Wouters
กรรมการที่เป็นผู้บริหาร/Executive Director

อายุ 48 ปี
Age 48 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)

นายณัฐดนัย อินทรสุขศรี
Mr. Natdanai Indrasukhsri
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/Non-Executive Director

อายุ 68 ปี
Age 68 Years

การศึกษา
- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัย Southern New Hampshire ประเทศสหรัฐอเมริกา
- Director Certification Program (DCP) 92/2007
  Advanced Audit Committee Program (AACP) 16/2014

ประสบการณ์
- **ปี 2560 - ปัจจุบัน**
  Triton Holding Plc.
  ตำแหน่ง: Director and Chairman of Audit Committee
- **ปี 2557 - ปี 2561**
  Siam City Insurance Plc.
  ตำแหน่ง: Director and Executive Committee
  The Post Publishing Plc.
  ตำแหน่ง: Independent Director, Audit Committee, Nomination Committee,
  And Compensation Committee,
- **ปี 2546 - ปี 2557**
  Siam City Insurance Plc.
  ตำแหน่ง: Chief Executive Officer and President
  Road Accident Victims Protection Company Limited
  ตำแหน่ง: Director
- **ปี 2546 - ปี 2557**
  Siam City Insurance Plc.
  ตำแหน่ง: President & CEO
- **ปี 2553 - ปี 2554**
  Thai Credit Guarantee Corporation (TCG)
  ตำแหน่ง: Director, Executive Committee & Chairman of the Relations Activity Committee, Chairman
- **ปี 2544 - ปี 2554**
  Thai General Insurance Association
  ตำแหน่ง: Vice President
- **ปี 2550 - ปี 2553**
  Thai General Insurance Association
  ตำแหน่ง: Chairman of the Board of Directors
- **ปี 2549 - ปี 2553**
  T.I.I. Company Limited (Thailand Insurance Institute)
  ตำแหน่ง: Director and Executive Director

Education
- Master Degree in Business Administration,
  Southern New Hampshire University, USA
- Director Certification Program (DCP) 92/2007
  Advanced Audit Committee Program (AACP) 16/2014

Experiences
- **2017 - Present**
  Triton Holding Plc.
  Position: Director and Chairman of Audit Committee
- **2014 - 2018**
  Siam City Insurance Plc.
  Position: Director and Executive Committee
  The Post Publishing Plc.
  Position: Independent Director, Audit Committee, Nomination Committee,
  And Compensation Committee,
- **2003 - 2014**
  Siam City Insurance Plc.
  Position: Chief Executive Officer and President
  Road Accident Victims Protection Company Limited
  Position: Director
- **2003 - 2014**
  Siam City Insurance Plc.
  Position: President & CEO
- **2010 - 2011**
  Thai Credit Guarantee Corporation (TCG)
  Position: Director, Executive Committee & Chairman of the Relations Activity Committee, Chairman
- **2001 - 2011**
  Thai General Insurance Association
  Position: Vice President
- **2007 - 2010**
  Thai General Insurance Association
  Position: Chairman of the Board of Directors
- **2006 - 2010**
  T.I.I. Company Limited (Thailand Insurance Institute)
  Position: Director and Executive Director

นางสาววรดา ตั้งสืบกุล
Ms. Vorada Thangsurbkul
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
- **ตุลาคม 2563 - ปัจจุบัน**
  บริษัท เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)กรรมการอิสระ
  ตำแหน่ง: กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการตรวจสอบ
- **พฤษภาคม 2563 - ปัจจุบัน**
  บริษัท เซนทิเนล แคปปิตอล เอเชีย พีทีอี
  ตำแหน่ง: ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
- **ธันวาคม 2562 - ปัจจุบัน**
  บริษัท สยามซิตี้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)
  ตำแหน่ง: กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
- **มกราคม - กันยายน 2563**
  บริษัท เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)กรรมการอิสระ
- **กันยายน 2562 - พฤษภาคม 2563**
  บริษัท ไทย เวียตเจ็ท แอร์ จอยท์ สต็อค จำกัด
  ตำแหน่ง: ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- **กันยายน 2561 - เมษายน 2562**
  บริษัทหลักทรัพย์ ธนาคารไทยพาณิชย์และจูเลียส แบร์ จำกัด
  ตำแหน่ง: กรรมการ
- **กุมภาพันธ์ 2561 - พฤษภาคม 2563**
  ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
  ตำแหน่ง: คณะกรรมการการพิจารณารับประกันภัย
- **เมษายน 2557 - พฤษภาคม 2562**
  ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
  ตำแหน่ง: คณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- **เมษายน 2557 - เมษายน 2560**
  บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด
  ตำแหน่ง: กรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ
- **กรกฎาคม 2554 - พฤษภาคม 2562**
  ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
  ตำแหน่ง: 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
- **October 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**
  Siam City Insurance Public Company Limited Independent Director and Audit Committee
- **January - September 2020**
  FWD Life Insurance Public Company Limited. Independent Director
- **September 2019 - May 2020**
  Thai Vietjet Air Joint Stock Co., Ltd.
  Chief Executive Officer
- **September 2018 - April 2019**
  SCB -Julius Baer Securities Company Limited.
  Director
- **February 2018 - May 2020**
  The Siam Commercial Bank Public Company Limited.
  Underwriting committee
- **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	นายจิรวัธน์ โฆษะปัญญาธรรม Mr. Jiravat Kosapanyatham	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ Chairperson of Audit Committee
2	นางสาววรดา ตั้งสืบกุล Miss Vorada Thangsurbkul	กรรมการตรวจสอบ Member of Audit Committee
3	นายณัฐดนัย อินทรสุขศรี Mr. Natdanai Indrasukhsri	กรรมการตรวจสอบ Member of Audit Committee
4	นางแสงจันทร์ ตันติยะกุล Mrs. Saengchan Tantiyagul	เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ Secretary of Audit Committee

2. 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	นายจิรวัธน์ โฆษะปัญญาธรรม Mr. Jiravat Kosapanyatham	ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Chairperson of Nomination and Remuneration Committee
2	นายณัฐดนัย อินทรสุขศรี Mr. Natdanai Indrasukhsri	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Member of Nomination and Remuneration Committee
3	นางสาววรดา ตั้งสืบกุล Miss Vorada Thangsurbkul	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Member of Nomination and Remuneration Committee
5	นายพฤกษ์ สุพรรณาลัย Mr. Pruk Suphanalai	เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Secretary of Nomination and Remuneration Committee

3. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee)

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งบุคคล 5 ท่าน เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ ดังนี้

The Board has appointed 5 persons as members of the Risk Management Committee as follows:

ลำดับ/No.	ชื่อ – สกุล /Name - Surname	ตำแหน่ง/Position
1	นายบ๊อบ เวาเทอร์ส Mr. Bob Wouters	ประธานคณะกรรมการบริหารจัดการความเสี่ยง Chairperson of Risk Management Committee
2	นางสาวจันทรัตน์ เปาอินทร์ Miss Chantarat Pao-In	กรรมการบริหารจัดการความเสี่ยง Member of Risk Management Committee
3	นายสุรชัย วิจิตรคงคากุล Mr. Surachai Wichitkhongkhakul	กรรมการบริหารจัดการความเสี่ยง Member of Risk Management Committee
4	นายวิทย์ มาศฉมาดล Mr. Wit Maschamadol	กรรมการบริหารจัดการความเสี่ยง Member of Risk Management Committee
5	นายธนาวุธ ชูจันทร์ Mr. Thanawut Choojan	กรรมการบริหารจัดการความเสี่ยง Member of Risk Management Committee เลขานุการคณะกรรมการบริหารจัดการความเสี่ยง Secretary of Risk Management Committee

4. คณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee)

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งบุคคล 3 ท่าน เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ ดังนี้

The Board has appointed 3 persons as members of the Investment Committee as follows:

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

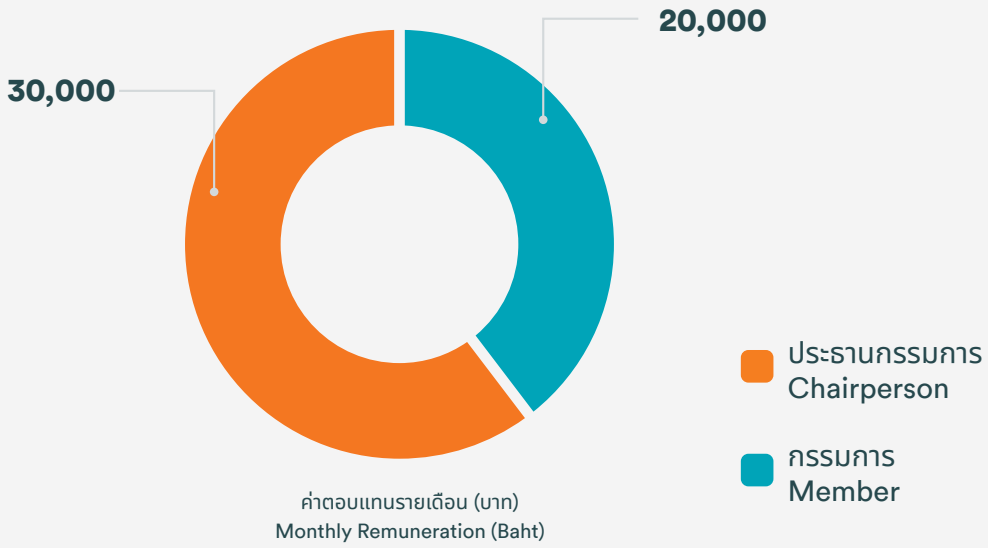
รายงานการถือหุ้นของกรรมการบริษัท
Shares Held by the Board of Directors

ลำดับ No.	ชื่อ - สกุล Name – Surname	ตำแหน่ง Position	จำนวนหุ้นที่ถือ Number of share held
1	นายเควิน ไมเคิล โกลด์ดิ้ง Mr. Kevin Michael Goulding	ประธานกรรมการ Chairperson	-
2	นายบ๊อบ เวาเทอร์ส Mr. Bob Wouters	กรรมการ Director	-
3	นายกุลวัฒน์ เจนวัฒนวิทย์ Mr. Kulvat Janvatanavit	กรรมการ Director	377,000
4	นายจิรวัธน์ โฆษะปัญญาธรรม Mr. Jiravat Kosapanyatham	กรรมการอิสระ Independent Director	-
5	นางสาววรดา ตั้งสืบกุล Miss Vorada Thangsurbkul	กรรมการอิสระ Independent Director	-
6	นายสตีเฟ่น ตัน Mr. Stephan Tan	กรรมการ Director	-
7	นายณัฐดนัย อินทรสุขศรี Mr. Natdanai Indrasukhsri	กรรมการ Director	-

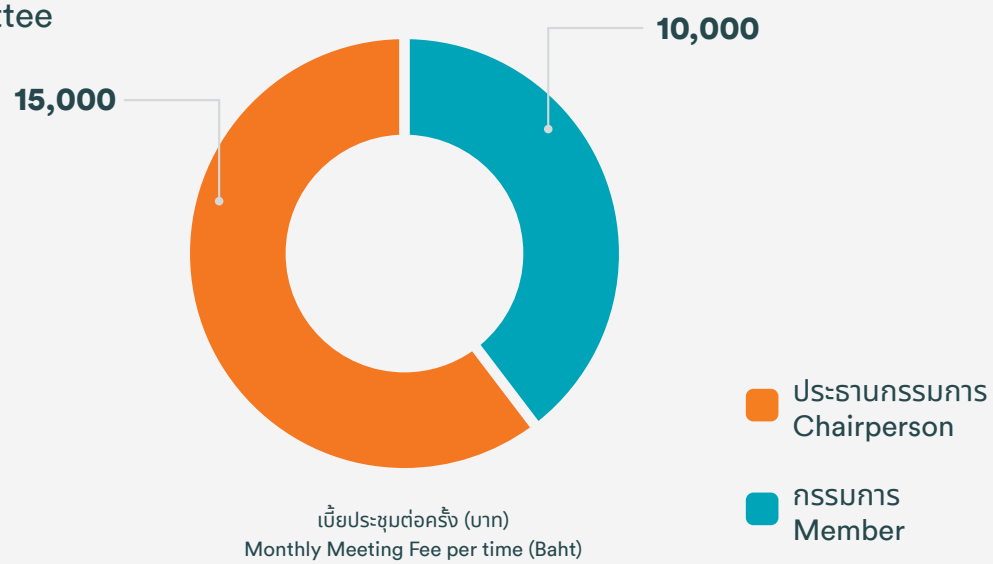
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร
Directors and Managements Remuneration

ค่าตอบกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 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
1. **นาย ชัชวาล ลิมปธนวรรษ** ตำแหน่ง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานบัญชี/การเงิน	**Mr. Chatchawan Limpathanawat** Position Finance Lead
2. **นางแสงจันทร์ ตันติยะกุล** ตำแหน่ง ผู้อำนวยการสำนักตรวจสอบภายใน	**Mrs. Saengchan Tantiyagul** Position Audit Lead
3. **นางสาววลัยรัตน์ รัตนรุ่งเรือง** ตำแหน่ง ผู้อำนวยการสายงานช่องทางการจัดจำหน่าย	**Miss Valairat Rattanarungruang** Position Senior Distribution and Strategy Lead
4. **นายนรินทร์ วงศ์สวรรค์** ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารตัวแทน	**Mr. Narin Wongsawan** Position Head of Agency
5. **นางสาวลลิตา ตันฑ์จยะ** ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ	**Miss Lalita Tanchaya** Position Head of Product & Underwriting
6. **นายวิทย์ มาศฉมาดล** ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย และกำกับการปฏิบัติงาน	**Mr. Wit Maschamadol** Position Head of Legal and Compliance

คณะผู้บริหาร	Management Team
7. **นายสราวุธ เพียรลุประสิทธิ์** ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ	**Mr. Sarawut Pienluprasith** Position Senior Manager for Technology
8. **นายธนาวุธ ชูจันทร์** ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง	**Mr. Thanawut Choojan** Position Senior Risk Specialist
9. **นายพฤกษ์ สุพรรณาลัย** ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารงานบุคคล	**Mr. Pruk Suphanalai** Position Senior People Business Partner
10. **นายนปดล จารุศะศิ** ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายสินไหม	**Mr. Noppadon Jarusasi** Position Senior Manager, Claims
11. **นายชลิต บวรเนาวรักษ์** ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการ	**Mr. Chalit Borwonnauwarux** Position Senior Manager, Operations

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

งบการเงิน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
และการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

(มกราคม - ธันวาคม 2564)

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

รายงาน และ งบการเงิน

31 ธันวาคม 2564

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตเรื่องดังต่อไปนี้

1. หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.1 (ก) เกี่ยวกับรายการปรับปรุงรายการของงบการเงินปีก่อน จากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีของรายได้และค่าใช้จ่ายค่าจ้างและค่าบำเหน็จ โดยรับรู้จำนวนเงินของค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่ายเป็นสินทรัพย์ และรับรู้รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จรับเป็นหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงิน และทยอยรับรู้เป็นรายได้และค่าใช้จ่ายตามสัดส่วนระยะเวลาความคุ้มครองของกรมธรรม์ บริษัทฯได้ปรับย้อนหลังงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 และ 31 ธันวาคม 2563 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบเพื่อสะท้อนผลกระทบของรายการปรับปรุงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าว

2. หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.1 (ข) เกี่ยวกับรายการปรับปรุงรายการของงบการเงินปีก่อน จากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีของเบี้ยประกันภัยรับส่วนที่เกินกว่าหนึ่งปีซึ่งเดิมรับรู้เป็นเบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้าและแสดงเป็นส่วนหนึ่งของบัญชีหนี้สินอื่นในงบแสดงฐานะการเงิน เป็นรับรู้เบี้ยประกันภัยดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ และทยอยรับรู้ตามอายุความคุ้มครองของกรมธรรม์ สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ดังกล่าวแสดงเป็นส่วนหนึ่งของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทฯได้ปรับย้อนหลังงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 และ 31 ธันวาคม 2563 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบเพื่อสะท้อนผลกระทบของรายการปรับปรุงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าว

3. หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.2 เกี่ยวกับรายการปรับปรุงรายการของงบการเงินปีก่อน เนื่องจากฝ่ายบริหารบริษัทฯ ได้ทำการทบทวนรายการเกี่ยวกับการรับรู้ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง ที่แสดงเป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนและพบว่าซอฟท์แวร์ดังกล่าวไม่อยู่ภายใต้ความควบคุมของบริษัท บริษัทฯได้ปรับย้อนหลังงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบเพื่อสะท้อนผลกระทบของรายการปรับปรุงดังกล่าว

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทฯในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทฯหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของบริษัทฯ

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้

วรรณวิไล เพชรสร้าง
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5315

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
กรุงเทพฯ: 18 เมษายน 2565

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563 (ปรับปรุงใหม่)	1 มกราคม 2563 (ยังไม่ได้ตรวจสอบและไม่ได้สอบทาน/ปรับปรุงใหม่)
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	*8*	182,981,560	147,416,930	118,048,007
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	*9*	35,819,304	27,762,142	31,160,151
รายได้จากการลงทุนค้างรับ		684,612	1,247,334	2,106,210
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	*10*	173,503,992	134,397,653	197,373,025
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	*11*	91,850,141	20,791,816	30,158,742
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	*12*	142,601,493	367,035,026	399,132,966
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	*13*	90,827,777	97,688,988	128,153,449
อุปกรณ์	*15*	9,479,348	3,124,330	3,719,256
สินทรัพย์สิทธิการใช้	*16.1*	42,261,565	54,416,247	73,279,072
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	*17*	7,028,223	5,711,330	6,853,059
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	*18*	18,882,380	21,444,203	31,479,598
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่ายล่วงหน้า	*4*	31,256,038	43,671,230	45,431,057
สินทรัพย์อื่น	*19*	26,265,319	22,898,108	72,018,963
รวมสินทรัพย์		853,441,752	947,605,337	1,138,913,555

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563 (ปรับปรุงใหม่)	1 มกราคม 2563 (ยังไม่ได้ตรวจสอบและไม่ได้สอบทาน/ปรับปรุงใหม่)
หนี้สินและส่วนของเจ้าของ				
หนี้สิน				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	*20*	430,619,577	414,305,845	548,477,800
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	*21*	68,553,356	78,587,637	93,139,983
หนี้สินตามสัญญาเช่า	*16.2*	45,090,397	55,985,165	72,081,435
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	*22*	17,756,090	25,563,198	27,864,367
ส่วนลดรับจากการเอาประกันภัยต่อรับล่วงหน้า	*4*	30,088,464	43,541,071	41,418,386
หนี้สินอื่น	*23*	37,020,272	65,298,158	36,567,714
รวมหนี้สิน		629,128,156	683,281,074	819,549,685
ส่วนของเจ้าของ				
ทุนเรือนหุ้น	*24*			
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 3,770,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท				
(2563: หุ้นสามัญ 3,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท)		377,000,000	300,000,000	300,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 3,770,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท				
(2563: หุ้นสามัญ 3,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท)		377,000,000	300,000,000	300,000,000
สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	*25*	34,911,556	-	-
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	*26*	10,177,006	10,177,006	10,177,006
สำรองอื่น		7,000,000	7,000,000	7,000,000
ยังไม่จัดสรร		(213,842,611)	(57,023,777)	(8,755,436)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ	*14*	9,067,645	4,171,034	10,942,300
รวมส่วนของเจ้าของ		224,313,596	264,324,263	319,363,870
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ		853,441,752	947,605,337	1,138,913,555

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563 (ปรับปรุงใหม่)
กำไรหรือขาดทุน:			
รายได้			
เบี้ยประกันภัยรับ		493,440,825	596,817,118
หัก: เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ		(154,831,535)	(229,475,917)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ		338,609,290	367,341,201
บวก: สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ลดลงจากปีก่อน		25,520,679	13,140,123
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ		364,129,969	380,481,324
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ		87,684,618	89,215,917
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	*27*	9,350,411	11,007,950
ขาดทุนจากเครื่องมือทางการเงิน	*28*	(939,691)	(10,906,263)
กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน	*29*	6,945,905	(26,653,037)
รายได้อื่น		5,193,997	13,598,305
รวมรายได้		472,365,209	456,744,196
ค่าใช้จ่าย			
ค่าสินไหมทดแทน		368,181,364	198,668,705
หัก: ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ		(182,753,708)	(68,990,721)
ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ		185,427,656	129,677,984
สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดเพิ่มขึ้น		1,003,136	-
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ		81,589,742	98,534,679
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น		40,013,443	68,828,125
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	*30*	318,080,698	189,696,375
ต้นทุนทางการเงิน		3,061,703	4,049,280
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น		(147,771)	161,484
ค่าใช้จ่ายอื่น		609,793	360,351
รวมค่าใช้จ่าย	*31*	629,638,400	491,308,278
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้		(157,273,191)	(34,564,082)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	*18*	(3,067,290)	(10,035,395)
ขาดทุนสำหรับปี		(160,340,481)	(44,599,477)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563 (ปรับปรุงใหม่)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:			
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุน ที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิภาษีเงินได้		4,896,611	(6,771,266)
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย - สุทธิภาษีเงินได้		3,521,647	(3,668,864)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิภาษีเงินได้		8,418,258	(10,440,130)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี		8,418,258	(10,440,130)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน)		(151,922,223)	(55,039,607)
ขาดทุนต่อหุ้น			
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	*33*	(51.24)	(14.87)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	สำรองส่วนทุนจากการใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	กำไร (ขาดทุน) สะสม จัดสรรแล้ว สำรองตามกฎหมาย	กำไร (ขาดทุน) สะสม จัดสรรแล้ว สำรองอื่น	กำไร (ขาดทุน) สะสม ยังไม่ได้จัดสรร	องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ ตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษีเงินได้	องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ เงินลงทุนเผื่อขาย - สุทธิจากภาษีเงินได้	องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ รวม	รวมส่วนของเจ้าของ
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
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี		-	-	-	-	13,199,183	10,942,300	(13,336,294)	(2,393,994)	10,805,189
ผลสะสมของรายการปรับปรุงปีก่อน	4	-	-	-	-	2,633,521	-	-	-	2,633,521
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 - หลังการปรับปรุง		300,000,000	-	10,177,006	7,000,000	(8,755,436)	10,942,300	-	10,942,300	319,363,870
ขาดทุนสำหรับปี		-	-	-	-	(44,599,477)	-	-	-	(44,599,477)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-	-	(3,668,864)	(6,771,266)	-	(6,771,266)	(10,440,130)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน)		-	-	-	-	(48,268,341)	(6,771,266)	-	(6,771,266)	(55,039,607)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563		300,000,000	-	10,177,006	7,000,000	(57,023,777)	4,171,034	-	4,171,034	264,324,263
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2564		300,000,000	-	10,177,006	7,000,000	(49,275,568)	4,171,034	-	4,171,034	272,072,472
ผลสะสมของรายการปรับปรุงปีก่อน	4	-	-	-	-	(7,748,209)	-	-	-	(7,748,209)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2564 - หลังการปรับปรุง		300,000,000	-	10,177,006	7,000,000	(57,023,777)	4,171,034	-	4,171,034	264,324,263
สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	25	-	34,911,556	-	-	-	-	-	-	34,911,556
ขาดทุนสำหรับปี		-	-	-	-	(160,340,481)	-	-	-	(160,340,481)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-	-	3,521,647	4,896,611	-	4,896,611	8,418,258
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน)		-	-	-	-	(156,818,834)	4,896,611	-	4,896,611	(151,922,223)
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	24	77,000,000	-	-	-	-	-	-	-	77,000,000
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564		377,000,000	34,911,556	10,177,006	7,000,000	(213,842,611)	9,067,645	-	9,067,645	224,313,596

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

(หน่วย: บาท)

	2564	2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง	466,791,972	599,613,257
เงินจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	(37,899,838)	(12,350,965)
ดอกเบี้ยรับ	5,547,297	7,404,338
เงินปันผลรับ	4,310,107	4,403,611
รายได้จากการลงทุนอื่น	105,950	106,100
รายได้อื่น	3,917,460	13,237,954
ค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	(339,563,589)	(286,469,453)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง	(68,080,995)	(96,895,017)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(41,529,907)	(68,519,696)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(236,390,911)	(129,042,473)
เงินสดรับ - สินทรัพย์ทางการเงิน	312,961,676	344,020,344
เงินสดจ่าย - สินทรัพย์ทางการเงิน	(71,103,419)	(325,988,402)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(934,197)	49,519,598
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดจ่ายจากการซื้ออุปกรณ์	(26,335,463)	(12,175,788)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(26,335,463)	(12,175,788)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญของบริษัทฯ	77,000,000	-
เงินสดจ่ายเจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	(14,133,908)	(7,925,587)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	62,866,092	(7,925,587)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	35,596,432	29,418,223
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	147,416,930	118,048,006
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มขึ้น	(31,802)	(49,299)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี (หมายเหตุ 8)	182,981,560	147,416,930

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 ข้อมูลบริษัทฯ

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

1.2 การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019

สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ทำให้เกิดการชะลอตัวในช่วงเศรษฐกิจกำลังฟื้นตัว และมีผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรมส่วนใหญ่ สถานการณ์ดังกล่าวอาจนำมาซึ่งความไม่แน่นอนและผลกระทบต่อสภาพแวดล้อมของการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงการปรับลดของมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ฝ่ายบริหารของบริษัทฯได้ติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าว ประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประมาณการหนี้สินและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และปรับเปลี่ยนแผนธุรกิจและการบริหารงานเพื่อลดผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารได้ใช้ประมาณการและดุลยพินิจในประเด็นต่างๆในการประมาณผลกระทบ ซึ่งต้องมีการประมาณการอย่างต่อเนื่อง หากสถานการณ์มีการเปลี่ยนแปลง

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงจำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2565

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงหลายฉบับ ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2565 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินบางฉบับมีการให้ข้อผ่อนปรนในทางปฏิบัติหรือข้อยกเว้นชั่วคราวกับผู้ใช้มาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่าการปรับปรุงมาตรฐานนี้จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

4. ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี/รายการปรับปรุงบัญชีของงบการเงินปีก่อน

4.1 ในปี 2564 ฝ่ายบริหารของบริษัทฯได้เปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีสำหรับรายการเกี่ยวกับ (ก) การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายค่าจ้างและค่าบำเหน็จ และ (ข) การรับรู้เบี้ยประกันภัยรับส่วนที่เกินกว่าหนึ่งปีดังต่อไปนี้

(ก) การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

บริษัทฯเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีสำหรับการรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากเดิมรับรู้เป็นรายได้และค่าใช้จ่ายทั้งจำนวน ณ วันที่ออกกรมธรรม์ เป็นรับรู้จำนวนเงินของค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่ายเป็นสินทรัพย์และรับรู้รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จรับเป็นหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงิน โดยจะทยอยรับรู้เป็นรายได้และค่าใช้จ่ายค่าจ้างและค่าบำเหน็จตามระยะเวลาความคุ้มครองของกรมธรรม์

การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีนี้ ทำให้งบการเงินของบริษัทฯแสดงรายการที่สะท้อนเนื้อหาเชิงเศรษฐกิจได้เหมาะสมยิ่งขึ้น กล่าวคือ งบการเงินจะแสดงรายได้และค่าใช้จ่ายค่าจ้างและค่าบำเหน็จสัมพันธ์กับการรับรู้มูลค่าเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ตลอดอายุความคุ้มครองของกรมธรรม์ประกันภัย

(ข) การรับรู้เบี้ยประกันภัยรับส่วนที่เกินกว่าหนึ่งปี

บริษัทฯเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีสำหรับการรับรู้เบี้ยประกันภัยรับส่วนที่เกินกว่าหนึ่งปี จากเดิมรับรู้เป็นเบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า ซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งของบัญชีหนี้สินอื่นในงบแสดงฐานะการเงินของบริษัทฯ เป็นรับรู้เบี้ยประกันภัยดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ทั้งจำนวนและทยอยรับรู้ตามอายุความคุ้มครองของกรมธรรม์สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ดังกล่าว แสดงเป็นส่วนหนึ่งของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยในงบแสดงฐานะการเงิน

การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีนี้ ทำให้งบการเงินของบริษัทฯแสดงรายการที่สะท้อนเนื้อหาเชิงเศรษฐกิจได้เหมาะสมยิ่งขึ้น กล่าวคือ งบการเงินจะแสดงการรับรู้เบี้ยประกันภัยรับอย่างสม่ำเสมอตามระยะเวลาที่บริษัทรับประกันภัยหรือรับความเสี่ยงภัยตลอดอายุความคุ้มครองของกรมธรรม์ประกันภัย

4.2 ในปี 2564 บริษัทฯได้ทบทวนรายการเกี่ยวกับการรับรู้รายการซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้งจำนวน 14 ล้านบาทที่แสดงเป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน และพบว่าซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้งดังกล่าว ไม่อยู่ภายใต้ความควบคุมของกิจการ เป็นผลให้บริษัทฯแสดงรายการสินทรัพย์ไม่มีตัวตน และแสดงหนี้สินอื่นสูงไปด้วยจำนวนดังกล่าว

บริษัทฯได้ปรับย้อนหลังงบแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 1 มกราคม 2563 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เพื่อแสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ ดังนี้

จำนวนเงินของรายการปรับปรุงรายการบัญชีที่มีผลกระทบต่อข้อมูลยอดยกมาต้นปี 2564 ที่แสดงเป็นงบการเงินเปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2563		
	ก่อนรายการปรับปรุง	รายการปรับปรุง	ภายหลังรายการปรับปรุง
งบแสดงฐานะทางการเงิน			
สินทรัพย์			
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	132,098,383	2,299,270	134,397,653
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	19,757,492	(14,046,162)	5,711,330
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่ายล่วงหน้า	1,594,989	42,076,241	43,671,230
สินทรัพย์อื่น	23,073,092	(174,984)	22,898,108
รวม	176,523,956	30,154,365	206,678,321
หนี้สินและส่วนของเจ้าของ			
หนี้สิน			
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	401,810,301	12,495,544	414,305,845
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	77,053,629	1,534,008	78,587,637
ส่วนลดรับจากการเอาประกันภัยต่อรับล่วงหน้า	73,907	43,467,164	43,541,071
หนี้สินอื่น	84,892,300	(19,594,142)	65,298,158
ส่วนของเจ้าของ			
กำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	(49,275,568)	(7,748,209)	(57,023,777)
รวม	514,554,569	30,154,365	544,708,934

จำนวนเงินของรายการปรับปรุงรายการบัญชีที่มีผลกระทบต่อข้อมูลยอดยกมาต้นปี 2563 ที่แสดงเป็นงบการเงินเปรียบเทียบ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

	1 มกราคม 2563		
	ก่อนรายการปรับปรุง	รายการปรับปรุง	ภายหลังรายการปรับปรุง
งบแสดงฐานะทางการเงิน			
สินทรัพย์			
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	194,907,177	2,465,848	197,373,025
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่ายล่วงหน้า	2,234,885	43,196,172	45,431,057
สินทรัพย์อื่น	72,253,774	(234,811)	72,018,963
รวม	269,395,836	45,427,209	314,823,045
หนี้สินและส่วนของเจ้าของ			
หนี้สิน			
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	533,669,859	14,807,941	548,477,800
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	91,668,035	1,471,948	93,139,983
ส่วนลดรับจากการเอาประกันภัยต่อรับล่วงหน้า	96,646	41,321,740	41,418,386
หนี้สินอื่น	51,375,655	(14,807,941)	36,567,714
ส่วนของเจ้าของ			
กำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	(11,388,957)	2,633,521	(8,755,436)
รวม	665,421,238	45,427,209	710,848,447

จำนวนเงินของรายการปรับปรุงรายการบัญชีที่มีผลกระทบต่องบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จที่แสดงเป็นงบการเงินเปรียบเทียบสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563		
	ก่อนรายการปรับปรุง	รายการปรับปรุง	ภายหลังรายการปรับปรุง
กำไรหรือขาดทุน			
รายได้			
เบี้ยประกันภัยรับ	599,129,516	(2,312,398)	596,817,118
เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ	(229,642,495)	166,578	(229,475,917)
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้			
(เพิ่มขึ้น) ลดลงจากปีก่อน	10,994,303	2,145,820	13,140,123
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	91,530,153	(2,314,236)	89,215,917
รวมรายได้	472,011,477	(2,314,236)	469,697,241
ค่าใช้จ่าย			
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	97,414,749	1,119,930	98,534,679
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	182,748,811	6,947,564	189,696,375
รวมค่าใช้จ่าย	280,163,560	8,067,494	288,231,054

5. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

5.1 การรับรู้รายได้

(ก) เบี้ยประกันภัยรับ

เบี้ยประกันภัยรับประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัย และเบี้ยประกันภัยต่อรับหักด้วยมูลค่าของกรมธรรม์ที่ยกเลิกและการส่งคืนเบี้ยประกันภัย และปรับปรุงด้วยสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัยและจากการรับประกันภัยต่อจะบันทึกรับรู้เบี้ยประกันภัยรับดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้และทยอยรับรู้เป็นรายได้ตลอดอายุความคุ้มครองของกรมธรรม์ประกันภัย

(ข) รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อจะบันทึกเป็นรายการส่วนลดรับจากการเอาประกันภัยต่อรับล่วงหน้าโดยทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามอายุการให้ความคุ้มครองของกรมธรรม์

(ค) รายได้จากการลงทุน

ดอกเบี้ยรับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง โดยจะนำมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงินมาคูณกับอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ยกเว้นสินทรัพย์ทางการเงินที่เกิดการด้อยค่าด้านเครดิตในภายหลัง ที่จะนำมูลค่าตามบัญชีสุทธิของสินทรัพย์ทางการเงิน (สุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) มาคูณกับอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลรับจากเงินลงทุน

เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯมีสิทธิในการรับเงินปันผล

(ง) กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายหรือตัดรายการออกจากบัญชีของตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน ซึ่งบริษัทฯรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

(จ) กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่วัดมูลค่ายุติธรรม

5.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

(ก) เบี้ยประกันภัยต่อจ่าย

เบี้ยประกันภัยต่อจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อบันทึกเป็นรายการจ่ายล่วงหน้าโดยทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามอายุการให้ความคุ้มครอง

(ข) ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงและจากการรับประกันภัยต่อและสำหรับความเสียหายที่ได้รับรายงานแล้วและที่ยังไม่ได้รับรายงาน ซึ่งแสดงตามมูลค่าของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องและรายการปรับปรุงค่าสินไหมของงวดปัจจุบันและงวดก่อนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี หักด้วยมูลค่าซากและการรับคืนอื่น (ถ้ามี) และหักด้วยค่าสินไหมรับคืนจากการเอาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อรับรู้เมื่อได้บันทึกค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนตามเงื่อนไขในสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันรับแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยต่อจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากบริษัทประกันต่อตามจำนวนที่ได้รับแจ้ง

(ค) ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจะบันทึกเป็นรายการค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่ายล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามอายุการให้ความคุ้มครองของกรมธรรม์

(ง) ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น

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

(จ) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน คือค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ไม่เกี่ยวกับการรับประกันภัยและการจัดการค่าสินไหมทดแทน โดยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

(ฉ) ต้นทุนทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงและรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

5.3 การจัดประเภทสัญญาประกันภัย

บริษัทฯจัดประเภทของสัญญาประกันภัยและสัญญาประกันภัยต่อโดยการพิจารณาลักษณะของสัญญาประกันภัย โดยสัญญาประกันภัยคือสัญญาซึ่งผู้รับประกันภัย รับความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง (ผู้เอาประกันภัย) โดยตกลงจะชดใช้ค่าสินไหมทดแทนให้แก่ผู้เอาประกันภัยหากเหตุการณ์ในอนาคตอันไม่แน่นอนที่ระบุไว้ (เหตุการณ์ที่เอาประกันภัย) เกิดผลกระทบในทางลบต่อผู้เอาประกันภัย ในการพิจารณาว่ามีการรับความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญหรือไม่นั้นจะพิจารณาจากจำนวนผลประโยชน์ที่จะต้องจ่ายกรณีที่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้นกับภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายตามสัญญาหากไม่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้น ซึ่งหากไม่เข้าเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯจะจัดประเภทสัญญาประกันภัยดังกล่าวเป็นสัญญาการลงทุน ซึ่งสัญญาการลงทุนคือสัญญาที่มีรูปแบบทางกฎหมายเป็นสัญญาประกันภัยและทำให้ผู้รับประกันภัย มีความเสี่ยงทางการเงินแต่ไม่ได้ทำให้ผู้รับประกันภัยมีความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่สำคัญ ความเสี่ยงทางการเงิน ได้แก่ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน หรือราคา

บริษัทฯจัดประเภทของสัญญาโดยประเมินความสำคัญของความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเป็นรายสัญญา ณ วันเริ่มต้นสัญญา หากสัญญาใดจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยแล้ว จะยังคงเป็นสัญญาประกันภัยตลอดไปจนกว่าสิทธิและภาระผูกพันทั้งหมดถูกทำให้สิ้นสุดหรือสิ้นผลบังคับ หากสัญญาใดเคยจัดประเภทเป็นสัญญาการลงทุน ณ วันเริ่มต้นสัญญา อาจจะถูกจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยในเวลาต่อมาได้ หากพบว่าความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

บริษัทฯจัดประเภทสัญญาประกันภัยทุกฉบับเป็นสัญญาประกันภัยระยะสั้น หมายถึง สัญญาประกันภัยที่มีระยะเวลาคุ้มครองภายใต้สัญญาไม่เกิน 1 ปี และไม่มีการรับรองการต่ออายุอัตโนมัติและรวมถึงสัญญาประกันภัยที่ให้ความคุ้มครองโรคร้ายแรง การประกันภัยอุบัติเหตุและการประกันภัยสุขภาพที่มีระยะเวลาของสัญญาเกินกว่า 1 ปี บริษัทฯสามารถบอกเลิกสัญญา สามารถปรับเพิ่มหรือลดเบี้ยประกันภัยหรือเปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ใด ๆ ในสัญญาประกันภัยตลอดอายุสัญญาได้

5.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน นับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

5.5 เบี้ยประกันภัยค้างรับและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

เบี้ยประกันภัยค้างรับจากการรับประกันภัยโดยตรงแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ โดยบริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของเบี้ยประกันภัยค้างรับ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

5.6 สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อประกอบด้วยสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อซึ่งประมาณขึ้นโดยอ้างอิงสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้องของสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายตามกฎหมายว่าด้วยการคำนวณสำรองประกันภัย และสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นจากการประกันภัยต่อ

บริษัทฯบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้นโดยพิจารณาจากผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ประสบการณ์การเก็บเงิน อายุของหนี้คงค้างและตามสถานะปัจจุบันของบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

5.7 ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อและเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

(ก) ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้างรับจากการประกันภัยต่อและเงินมัดจำที่วางไว้จากการรับประกันภัยต่อ

เงินค้างรับจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วยเบี้ยประกันภัยต่อค้างรับ ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างรับ ค่าสินไหมทดแทนค้างรับ และรายการค้างรับอื่นๆ จากบริษัทประกันภัยต่อ หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยบริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของเงินค้างรับจากบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

(ข) เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วยจำนวนเงินค้างจ่ายจากการประกันภัยต่อ และเงินมัดจำที่บริษัทถือไว้จากการเอาประกันภัยต่อ

เงินค้างจ่ายจากการประกันภัยต่อประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยต่อจ่ายและรายการค้างจ่ายอื่นๆ ให้กับบริษัทประกันภัยต่อ ยกเว้นค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

บริษัทฯแสดงรายการประกันภัยต่อด้วยยอดสุทธิของกิจการเดียวกัน (ลูกหนี้จากการประกันภัยต่อหรือเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ) เมื่อเข้าเงื่อนไขการหักกลบทุกข้อดังต่อไปนี้

(1) บริษัทฯมีสิทธิตามกฎหมายในการนำจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินมาหักกลบลบกัน และ

(2) บริษัทฯตั้งใจที่จะรับหรือจ่ายชำระจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยยอดสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับประโยชน์จากสินทรัพย์ในเวลาเดียวกับที่จ่ายชำระหนี้สิน

5.8 เครื่องมือทางการเงิน

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

บริษัทฯจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่รับรู้รายการเริ่มแรก เป็นสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้และตราสารทุน ดังนี้

สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้

บริษัทฯจัดประเภทรายการเงินลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรม ตามโมเดลธุรกิจ (Business model) ของบริษัทฯ ในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและตามลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น โดยถือตามพื้นฐานข้อเท็จจริงและสถานการณ์ที่มีอยู่ ณ วันที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินเป็นครั้งแรกหรือวันที่ได้มา โดยจัดประเภทเป็น

(ก) สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด บริษัทฯจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เกิดรายการ

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ผลกำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการตัดรายการ การเปลี่ยนแปลง หรือการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนทุกรายการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบแสดงฐานะการเงิน โดยจัดประเภทเป็น

(ก) สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ตั้งใจจะถือไว้เพื่อค้า บริษัทฯจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยไม่สามารถเปลี่ยนการจัดประเภทในภายหลังได้ การจัดประเภทรายการพิจารณาเป็นรายตราสาร

ภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของเงินลงทุนในตราสารทุนนี้จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน เงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม

(ข) สินทรัพย์ทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งมิได้ถือไว้เพื่อค้าแต่ถือเพื่อวัตถุประสงค์เชิงกลยุทธ์ หรือเป็นหลักทรัพย์ที่อาจมีความผันผวนของราคาสูง บริษัทฯจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นโดยไม่สามารถเปลี่ยนการจัดประเภทในภายหลังได้ การจัดประเภทรายการพิจารณาเป็นรายตราสาร นอกจากนี้ บริษัทฯจัดประเภทเงินลงทุนในหน่วยลงทุนในกองทุนทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน (REIT และ Infrastructure Trust) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนนี้จะแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม

นอกจากนี้ เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นไม่มีข้อกำหนดให้ประเมินการด้อยค่า

<u>มูลค่ายุติธรรม</u>

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

รายได้จากเงินลงทุนและการจำหน่ายเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่เกิดรายการ ยกเว้นผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจะรับรู้ในกำไรสะสม บริษัทฯใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

เงินปันผลจากเงินลงทุนดังกล่าวรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เว้นแต่เงินปันผลดังกล่าวจะแสดงอย่างชัดเจนว่าเป็นการได้รับคืนของต้นทุนการลงทุน

การเปลี่ยนแปลงการจัดประเภทรายการเงินลงทุนในตราสารหนี้

เมื่อโมเดลธุรกิจ (Business model) ในการบริหารจัดการสินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทฯมีการเปลี่ยนแปลงไป บริษัทฯต้องมีการเปลี่ยนแปลงการจัดประเภทรายการของเงินลงทุนในตราสารหนี้ใหม่ โดยจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทรายการ ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นแล้วแต่การจัดประเภทรายการของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่มีการโอนเปลี่ยนประเภท

5.9 ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทฯรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายหรือวัดมูลค่าด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นตามวิธีการทั่วไป (General Approach) ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 โดยบริษัทฯรับรู้ค่าเผื่อขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิตนับตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกแต่ไม่ด้อยค่าด้านเครดิต หรือเมื่อมีการด้อยค่า อย่างไรก็ตาม หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯจะรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะทำการประเมินว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับแต่วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก หรือมีการด้อยค่าด้านเครดิตหรือไม่ โดยพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือด้านเครดิตภายในและภายนอกของคู่สัญญา และสถานะคงค้างของการจ่ายชำระเป็นสำคัญ

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาและยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา การประเมินค่าความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาและความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยข้อมูลที่สังเกตได้ในปัจจุบันและบวกกับการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่สนับสนุนได้และมีความสมเหตุสมผล สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินจะใช้มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน

สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินอื่นหรือสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาที่ไม่มีองค์ประกอบเกี่ยวกับการจัดหาเงินที่มีนัยสำคัญ บริษัทฯจะใช้วิธีการอย่างง่าย (Simplified approach) ในการพิจารณาค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ โดยอ้างอิงจากข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีต ปรับปรุงด้วยข้อมูลการคาดการณ์ไปในอนาคตเกี่ยวกับสินทรัพย์ทางการเงินนั้นและสภาพแวดล้อมทางด้านเศรษฐกิจ

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปีในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

5.10 การรับรู้หรือตัดรายการของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทฯรับรู้หรือตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินในวันที่เข้าทำรายการ ซึ่งเป็นวันที่บริษัทฯมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายสินทรัพย์นั้น สำหรับการซื้อหรือการขายสินทรัพย์ทางการเงินตามปกติ

สินทรัพย์ทางการเงินจะถูกตัดรายการออกจากบัญชี เมื่อสิทธิที่จะได้รับกระแสเงินสดของสินทรัพย์นั้นได้สิ้นสุดลง หรือได้มีการโอนสิทธิที่จะได้รับกระแสเงินสดของสินทรัพย์นั้น รวมถึงได้มีการโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์นั้น หรือมีการโอนการควบคุมในสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯตัดรายการหนี้สินทางการเงินก็ต่อเมื่อได้มีการปฏิบัติตามภาระผูกพันของหนี้สินนั้นแล้ว มีการยกเลิกภาระผูกพันนั้น หรือมีการสิ้นสุดลงของภาระผูกพันนั้น

5.11 การหักกลบของเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะนำมาหักกลบกัน และแสดงด้วยยอดสุทธิในงบแสดงฐานะการเงิน ก็ต่อเมื่อกิจการมีสิทธิบังคับใช้ได้ตามกฎหมายอยู่แล้วในการหักกลบจำนวนเงินที่รับรู้ และกิจการมีความตั้งใจที่จะชำระด้วยยอดสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับสินทรัพย์และชำระหนี้สินพร้อมกัน

5.12 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังต่อไปนี้

เครื่องตกแต่งสำนักงาน	5 ปี
เครื่องใช้สำนักงาน	5 ปี
เครื่องสมองกล	3 - 5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับงานระหว่างทำ

บริษัทฯตัดรายการอุปกรณ์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือจากการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ (ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์กับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น) จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทฯตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

5.13 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัด คือ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ มีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 10 ปี

ไม่มีการคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับโปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง

5.14 การด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์สิทธิการใช้ หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในปีก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทฯจะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในปีก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุด โดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในปีก่อนๆ บริษัทฯจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

5.15 หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย ประกอบด้วยสำรองค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายและสำรองเบี้ยประกันภัย

(ก) สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายบันทึกตามจำนวนที่จะจ่ายจริง ส่วนสำรองค่าสินไหมทดแทนจะบันทึกเมื่อได้รับการแจ้งคำเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

ประมาณการสำรองสินไหมทดแทนคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยคำนวณจากประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายให้แก่ผู้เอาประกันภัยในอนาคตสำหรับความสูญเสียที่เกิดขึ้นแล้วก่อนหรือ ณ วันที่ในรอบระยะเวลารายงาน ทั้งจากรายการความสูญเสียที่บริษัทฯ ได้รับรายงานแล้วและยังไม่ได้รับรายงาน และรวมถึงค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน และหักมูลค่าซากและการรับคืนอื่นๆ ผลต่างของประมาณการสำรองสินไหมทดแทนที่คำนวณได้กับค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรู้ไปแล้วในบัญชี จะรับรู้เป็นความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้มีการรายงานให้บริษัทฯทราบ (Incurred but not reported claim: IBNR)

(ข) สำรองเบี้ยประกันภัย

สำรองเบี้ยประกันภัยประกอบด้วย สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ และสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

(1) สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้จากการคำนวณจากเบี้ยประกันภัยรับก่อนการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการดังนี้

การประกันภัยขนส่งเฉพาะเที่ยวและการประกันอุบัติเหตุการเดินทางที่มีระยะเวลาคุ้มครองไม่เกิน 6 เดือน	- ร้อยละร้อยของเบี้ยประกันภัยรับ ตั้งแต่วันที่กรมธรรม์ประกันภัยเริ่มมีผลคุ้มครองตลอดระยะเวลาที่บริษัทฯยังคงให้ความคุ้มครองแก่ผู้เอาประกันภัย
การประกันภัยอื่น	- วิธีเฉลี่ยรายวัน (วิธีเศษหนึ่งส่วนสามร้อยหกสิบห้า)

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้จากการเอาประกันภัยต่อคำนวณจากเบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการเช่นเดียวกับกรมธรรม์ประกันภัยตรงที่ได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้วตลอดอายุของสัญญาในกรมธรรม์

ทั้งนี้ สำรองเบี้ยประกันภัยที่เพิ่มหรือลดจากปีก่อนจะถูกรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

(2) สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด เป็นจำนวนเงินที่บริษัทฯจัดสรรไว้เพื่อชดใช้ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตสำหรับการประกันภัยที่ยังมีผลบังคับอยู่ ซึ่งคำนวณ โดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย บริษัทฯ ใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะเปรียบเทียบมูลค่าของสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดกับสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ หากมูลค่าของสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดสูงกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ บริษัทฯจะรับรู้ส่วนต่างและแสดงรายการสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดในงบการเงิน

5.16 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

5.17 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

<u>โครงการสมทบเงิน</u>

บริษัทฯและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

<u>โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน</u>

บริษัทฯมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงานและตามโครงการผลตอบแทนพนักงานอื่นๆ (โครงการเงินรางวัลการปฏิบัติงานครบกำหนดระยะเวลา) ซึ่งบริษัทฯถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานและโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงานจะรับรู้ทันทีในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ต้นทุนบริการในอดีตจะถูกรับรู้ทั้งจำนวนในกำไรหรือขาดทุนทันทีที่มีการแก้ไขโครงการหรือลดขนาดโครงการหรือเมื่อกิจการรับรู้ต้นทุนการปรับโครงสร้างที่เกี่ยวข้อง

5.18 การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

บริษัทใหญ่มีโครงการผลตอบแทนโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ให้แก่พนักงานหลักบางรายในกลุ่มบริษัท ซึ่งโครงการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของโครงการผลตอบแทนที่อ้างอิงกับผลงานการเพิ่มมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นตามเป้าหมายที่กำหนด โครงการผลตอบแทนโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์นี้เป็นโครงการที่ชำระด้วยตราสารทุนของบริษัทใหญ่ ต้นทุนโครงการผลตอบแทนดังกล่าวคำนวณโดยอ้างอิงมูลค่ายุติธรรมของตราสารทุน ณ วันที่ให้สิทธิ ระยะเวลาที่ได้รับสิทธิ และเงื่อนไขการได้รับสิทธิและจะทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดระยะเวลาที่ได้รับสิทธิสอดคล้องกับจำนวนที่บันทึกในส่วนของเจ้าของ

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะประเมินจำนวนหุ้น ผลกระทบที่เกิดจากการปรับปรุงประมาณการเดิมจะถูกรับรู้ในงบกำไรขาดทุนสอดคล้องกับจำนวนที่จะบันทึกในส่วนของเจ้าของ ในกรณีที่การให้ผลตอบแทนมีระยะเวลาการให้สิทธิหลายส่วน บริษัทฯจะบันทึกรับรู้แยกตามการแบ่งส่วนนั้น ๆ โดยมูลค่ายุติธรรมของแต่ส่วนจะถูกรับรู้ตลอดระยะเวลาในการใช้สิทธิที่เกี่ยวข้อง

5.19 สัญญาเช่า

ณ วันเริ่มต้นของสัญญาเช่า บริษัทฯจะประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ โดยสัญญาจะเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่า ก็ต่อเมื่อสัญญานั้นมีการให้สิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์ที่ระบุได้สำหรับช่วงเวลาหนึ่งเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนกับสิ่งตอบแทน

บริษัทฯใช้วิธีการบัญชีเดียวสำหรับการรับรู้รายการและการวัดมูลค่าสัญญาเช่าทุกสัญญา เว้นแต่สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าที่สินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) บริษัทฯบันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้ซึ่งแสดงสิทธิในการใช้สินทรัพย์อ้างอิงและหนี้สินตามสัญญาเช่าตามการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า

สินทรัพย์สิทธิการใช้

สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม และปรับปรุงด้วยการวัดมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่าใหม่ ราคาทุนของสินทรัพย์สิทธิการใช้ประกอบด้วยจำนวนเงินของหนี้สินตามสัญญาเช่าจากการรับรู้เริ่มแรก ต้นทุนทางตรงเริ่มแรกที่เกิดขึ้น จำนวนเงินที่จ่ายชำระตามสัญญาเช่า ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลหรือก่อนวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล และหักด้วยสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่าที่ได้รับ

ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้คำนวณจากราคาทุนโดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่าหรืออายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์สิทธิการใช้แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า ดังนี้

อาคาร	3 - 10	ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	3	ปี
ยานพาหนะ	5	ปี

หนี้สินตามสัญญาเช่า

หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าตลอดอายุสัญญาเช่า จำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าประกอบด้วยค่าเช่าคงที่หักด้วยสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่า ค่าเช่าผันแปรที่ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตรา จำนวนเงินที่คาดว่าจะจ่ายภายใต้การรับประกันมูลค่าคงเหลือ รวมถึงราคาใช้สิทธิของสิทธิเลือกซื้อซึ่งมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่บริษัทฯจะใช้สิทธินั้น และการจ่ายค่าปรับเพื่อการยกเลิกสัญญาเช่า หากข้อกำหนดของสัญญาเช่าแสดงให้เห็นว่าบริษัทฯจะใช้สิทธิในการยกเลิกสัญญาเช่า บริษัทฯบันทึกค่าเช่าผันแปรที่ไม่ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตราเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เหตุการณ์หรือเงื่อนไขซึ่งเกี่ยวข้องกับการจ่ายชำระนั้นได้เกิดขึ้น

บริษัทฯคิดลดมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่าหรืออัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทฯ หลังจากวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะเพิ่มขึ้นจากดอกเบี้ยของหนี้สินตามสัญญาเช่าและลดลงจากการจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า นอกจากนี้ มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะถูกวัดมูลค่าใหม่เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอายุสัญญาเช่า การเปลี่ยนแปลงการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า หรือการเปลี่ยนแปลงในการประเมินสิทธิเลือกซื้อสินทรัพย์อ้างอิง

สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ

สัญญาเช่าที่มีอายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่านับตั้งแต่วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล หรือสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

5.20 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

5.21 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทฯจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

5.22 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

6. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชีที่สำคัญมีดังนี้

6.1 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

6.2 ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน การคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นขึ้นอยู่กับการประเมินการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต การพัฒนาแบบจำลอง การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้ และความน่าจะเป็นของการได้รับชำระหนี้ ซึ่งการประมาณการมีตัวแปรที่เกี่ยวข้องจำนวนมาก ดังนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

6.3 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของเบี้ยประกันภัยค้างรับ

ในการประมาณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของเบี้ยประกันภัยค้างรับ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากตัวแทนและนายหน้าแต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่คงค้างและสภาวะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น เป็นต้น

6.4 ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

ในการประมาณการค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนจากการด้อยค่าจากบริษัทประกันภัยต่อแต่ละราย โดยคำนึงถึงเงื่อนไขของสัญญาประกันภัยต่อและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นที่ส่งผลทำให้บริษัทฯอาจจะไม่ได้รับจำนวนเงินทั้งหมดตามเงื่อนไขของสัญญา

6.5 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารพิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของอุปกรณ์ เมื่อฝ่ายบริหารพิจารณาว่าสินทรัพย์ดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ทางการด้อยค่าเกิดขึ้น และจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

6.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้นๆ

6.7 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทฯจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

6.8 การจัดประเภทสัญญาประกันภัย

ในการพิจารณาเพื่อจัดประเภทสัญญาประกันภัยตามคำนิยามของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทฯต้องทดสอบสัญญาประกันภัยว่าเป็นสัญญาที่รับ/โอนความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญจาก/ไปยังคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งหรือไม่ โดยใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่อาศัยข้อสมมติที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลค่าสินไหมในอดีตและข้อสมมติอื่นๆ ซึ่งฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการเลือกใช้ข้อสมมติดังกล่าว

6.9 สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯต้องประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายโดยแยกพิจารณาสองส่วน คือ ส่วนของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นและบริษัทฯได้รับรายงานความเสียหายแล้ว และส่วนของความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่บริษัทฯยังไม่ได้รับรายงาน (Incurred but not reported - IBNR) ซึ่งต้องใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เป็นมาตรฐานสากลในการประมาณการ โดยข้อสมมติหลักที่ใช้ในวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยดังกล่าวประกอบด้วยข้อมูลในอดีต ซึ่งได้แก่ การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทน การจ่ายชำระค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนเฉลี่ย เป็นต้น ในการคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยนี้ จะทำการวิเคราะห์ตามประเภทของการรับประกันภัย และต้องใช้นักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuary) ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์และมีความเข้าใจในธุรกิจประกันภัยและความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯเป็นผู้วิเคราะห์

อย่างไรก็ตาม ประมาณการดังกล่าวต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารซึ่งสะท้อนถึงการประมาณการอย่างดีที่สุดในขณะนั้น ซึ่งเป็นการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต ผลลัพท์ที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างกับที่ได้ประมาณการไว้

6.10 สำรองความเสี่ยงภัยที่ไม่สิ้นสุด

สำรองประกันภัยสำหรับความเสี่ยงภัยที่ไม่สิ้นสุดคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ ซึ่งการประมาณเงินสำรองดังกล่าวจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตและประมาณการอย่างดีที่สุด ณ ขณะนั้น

6.11 ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตรามรณะและอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

6.12 สัญญาเช่า

การกำหนดอายุสัญญาเช่าที่มีสิทธิการเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าหรือยกเลิกสัญญาเช่า

ในการกำหนดอายุสัญญาเช่า ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินว่าบริษัทฯมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลหรือไม่ที่จะใช้สิทธิเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าหรือยกเลิกสัญญาเช่าโดยคำนึงถึงข้อเท็จจริงและสภาพแวดล้อมที่เกี่ยวข้องทั้งหมดที่ทำให้เกิดสิ่งจูงใจทางเศรษฐกิจสำหรับบริษัทฯในการใช้หรือไม่ใช้สิทธิเลือกนั้น

การกำหนดอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่ม

บริษัทฯ ไม่สามารถกำหนดอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่า ดังนั้น ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการกำหนดอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทฯในการคิดลดหนี้สินตามสัญญาเช่า โดยอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มเป็นอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทฯจะต้องจ่ายในการกู้ยืมเงินที่จำเป็นเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีมูลค่าใกล้เคียงกับสินทรัพย์สิทธิการใช้ในสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่คล้ายคลึง โดยมีระยะเวลาการกู้ยืมและหลักประกันที่คล้ายคลึง

6.13 คดีฟ้องร้อง

บริษัทฯมีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วทำให้เชื่อมั่นได้ว่าความเสียหายที่เกิดขึ้นจะไม่เกินกว่าจำนวนที่ได้บันทึกไว้แล้ว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

6.14 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

7. การจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 ยอดคงเหลือของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจัดประเภทได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564			
	เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	182,981,560	182,981,560
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	-	-	684,612	684,612
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	-	-	142,601,493	142,601,493
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	79,006,501	11,821,276	-	90,827,777
ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากคู่กรณีสุทธิ	-	-	1,359,336	1,359,336
หนี้สินทางการเงิน				
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	45,090,397	45,090,397

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2563			
	เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	147,416,930	147,416,930
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	-	-	1,247,334	1,247,334
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	-	-	367,035,026	367,035,026
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	90,295,659	7,393,329	-	97,688,988
ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากกู่กรณีสุทธิ	-	-	130,095	130,095
หนี้สินทางการเงิน				
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	55,985,165	55,985,165

8. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
เงินสด	20,000	688,076
เงินฝากธนาคารประเภทไม่กำหนดระยะเวลาจ่ายคืน	88,042,661	101,778,153
เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นกำหนดระยะเวลาและบัตรเงินฝากธนาคาร	95,000,000	45,000,000
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	183,062,661	147,466,229
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(81,101)	(49,299)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	182,981,560	147,416,930

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.05 ถึงร้อยละ 0.70 ต่อปี (2563: ร้อยละ 0.05 ถึงร้อยละ 1.25 ต่อปี)

9. เบี้ยประกันภัยค้างรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 ยอดคงเหลือของเบี้ยประกันภัยค้างรับจากการรับประกันภัยโดยตรง จำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระนับตั้งแต่วันครบกำหนดชำระตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	26,703,796	25,575,687
ค้างรับไม่เกิน 30 วัน	3,968,927	1,784,279
ค้างรับ 30 - 60 วัน	3,294,309	349,591
ค้างรับ 60 - 90 วัน	2,363,498	261,795
ค้างรับเกินกว่า 90 วัน	4,793,373	1,016,354
รวมเบี้ยประกันภัยค้างรับ	41,123,903	28,987,706
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(5,304,599)	(1,225,564)
เบี้ยประกันภัยค้างรับสุทธิ	35,819,304	27,762,142

สำหรับเบี้ยประกันภัยค้างรับจากตัวแทนและนายหน้า บริษัทฯได้กำหนดหลักเกณฑ์การติดตามหนี้ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย โดยหนี้ที่เกินกว่ากำหนดรับชำระ บริษัทฯได้ดำเนินการตามกฎหมายกับตัวแทนและนายหน้าเป็นกรณีไป

10. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ		
สำรองค่าสินไหมทดแทน	58,667,553	34,642,849
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	67,403,320	99,754,804
สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด	47,433,119	-
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	173,503,992	134,397,653

11. ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
เงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ	91,850,141	20,791,816
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	91,850,141	20,791,816

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 ยอดคงเหลือของเงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อจำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	7,599,068	13,533,886
ค้างรับไม่เกินระยะเวลา 12 เดือน	84,236,458	7,257,930
ค้างรับเกินกว่า 1 ปี	14,615	-
เงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อสุทธิ	91,850,141	20,791,816

12. สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้

12.1 จำแนกตามการจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงิน

(หน่วย: บาท)

	ราคาทุนตัดจำหน่าย	
	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย		
หลักทรัพย์รัฐบาล	60,223,739	90,273,535
สลากออมทรัพย์	3,400,000	8,000,000
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	79,047,115	269,010,000
รวม	142,670,854	367,283,535
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(69,361)	(248,509)
รวมตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	142,601,493	367,035,026
รวมสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้สุทธิ	142,601,493	367,035,026

12.2 จำแนกตามการวิเคราะห์ลำดับชั้นความเสี่ยงด้านเครดิต

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564		
	มูลค่าตามบัญชีขั้นต้น	ค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่รับรู้ในกำไรขาดทุน	มูลค่าตามบัญชี
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย			
ตราสารหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1)	142,670,854	(69,361)	142,601,493
รวม	142,670,854	(69,361)	142,601,493

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2563		
	มูลค่าตามบัญชีขั้นต้น	ค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่รับรู้ในกำไรขาดทุน	มูลค่าตามบัญชี
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย			
ตราสารหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1)	367,283,535	(248,509)	367,035,026
รวม	367,283,535	(248,509)	367,035,026

12.3 หลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทฯได้วางหลักประกันไว้กับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัยมีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2563	
	ราคาทุน/ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์ประกัน				
เงินฝากประจำธนาคาร	14.0	14.0	14.0	14.0
หลักทรัพย์ที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองประกันภัย				
พันธบัตรรัฐบาล	60.2	63.9	90.3	97.2
รวม	74.2	77.9	104.3	111.2

12.4 ทรัพย์สินอื่นที่มีข้อจำกัดและภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทฯได้วางหลักทรัพย์บางส่วนไว้เป็นหลักประกัน ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
เงินฝากธนาคารและสลากออมทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกัน		
หนังสือค้ำประกัน	20,000	30,000
ประกันตัวผู้ต้องหา	400,000	500,000
บัตรเครดิตนิติบุคคล	200,000	200,000
รวม	620,000	730,000

13. สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน

13.1 จำแนกตามการจัดประเภทเงินลงทุน

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2563	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
ตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน				
ตราสารทุนจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศ	88,450,295	79,006,501	106,685,358	90,295,659
รวม	88,450,295	79,006,501	106,685,358	90,295,659
หัก: ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(9,443,794)		(16,389,699)	
รวมตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	79,006,501		90,295,659	
ตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
ตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียน	486,720	11,821,276	486,720	7,393,329
รวม	486,720	11,821,276	486,720	7,393,329
บวก: กำไรยังไม่เกิดขึ้นจริง	11,334,556		6,906,609	
รวมตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	11,821,276		7,393,329	
รวมสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุน - สุทธิ	90,827,777	90,827,777	97,688,988	97,688,988

13.2 ตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2563	
	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ
ตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
ตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียน	11,821,276	30,375	7,393,329	20,250
รวม	11,821,276	30,375	7,393,329	20,250

13.3 การตัดรายการเงินลงทุน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทฯไม่มีการจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นออกจากบัญชี

14. องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2564	2563
ตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
ยอดคงเหลือต้นปี	4,171,034	-
ผลสะสมจากการนำมาตรฐานการบัญชีมาถือปฏิบัติครั้งแรก	-	10,942,300
ยอดคงเหลือต้นปี - หลังการปรับปรุง	4,171,034	10,942,300
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงระหว่างปี	4,427,947	(6,771,266)
ผลกระทบของภาษีเงินได้	468,664	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้	4,896,611	(6,771,266)
รวม	9,067,645	4,171,034

15. อุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	อุปกรณ์สำนักงาน	เครื่องตกแต่งสำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม
ราคาทุน				
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
ซื้อเพิ่ม	4,598,166	878,235	3,585,000	9,061,401
จำหน่าย	(3,974,126)	-	(834,273)	(4,808,399)
ตัดจำหน่าย	(3,985,617)	(6,879,938)	(9,000)	(10,874,555)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	41,370,102	14,673,416	3,585,000	59,628,518
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
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
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	1,565,043	261,455	504,846	2,331,344
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	(3,956,189)	-	(834,270)	(4,790,459)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	(3,699,672)	(6,808,788)	(8,996)	(10,517,456)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	36,179,882	13,464,441	504,847	50,149,170
มูลค่าสุทธิตามบัญชี				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	2,460,979	663,345	6	3,124,330
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	5,190,220	1,208,975	3,080,153	9,479,348
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี				
2563				2,959,536
2564				2,331,344

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 46.8 ล้านบาท (2563: 60.2 ล้านบาท)

16. สัญญาเช่า

บริษัทฯทำสัญญาเช่าสินทรัพย์เพื่อใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยมีอายุสัญญาระหว่าง 3 - 10 ปี

16.1 สินทรัพย์สิทธิการเช่า

รายการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์สิทธิการใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	อาคารเช่า	อุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม
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
เพิ่มระหว่างปี	634,331	-	-	634,331
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(6,728,615)	(4,661,997)	(1,398,401)	(12,789,013)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	33,597,830	6,892,754	1,770,981	42,261,565

16.2 หนี้สินตามสัญญาเช่า

(หน่วย: บาท)

	อาคารเช่า	อุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม
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
ทำสัญญาเพิ่มระหว่างปี	634,331	-	-	634,331
ต้นทุนทางการเงินระหว่างปี	2,529,072	574,726	164,992	3,268,790
ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าระหว่างปี	(8,040,099)	(5,139,950)	(1,617,840)	(14,797,889)
หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	36,210,949	6,868,563	2,010,885	45,090,397

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564			
	อาคารเช่า	อุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม
หนี้สินตามสัญญาเช่าก่อนคิดลด				
ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	7,692,120	4,776,000	1,617,840	14,085,960
ครบกำหนดชำระเกิน 1 ปี	35,508,030	2,423,000	470,800	38,401,830
รวมหนี้สินตามสัญญาเช่าก่อนคิดลด	43,200,150	7,199,000	2,088,640	52,487,790
หัก: ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี	(6,989,201)	(330,437)	(77,755)	(7,397,393)
หนี้สินตามสัญญาเช่าปลายงวด	36,210,949	6,868,563	2,010,885	45,090,397

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2563			
	อาคารเช่า	อุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม
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	(9,497,719)	(905,163)	(242,747)	(10,645,629)
หนี้สินตามสัญญาเช่าปลายงวด	41,087,645	11,433,787	3,463,733	55,985,165

16.3 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสัญญาเช่าที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2564	2563
ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิในการใช้	12,324,296	16,542,880
ต้นทุนทางการเงินของหนี้สินตามสัญญาเช่า	3,061,703	4,049,280
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าระยะสั้น	322,819	952,250
รวมค่าใช้จ่าย	15,708,818	21,544,410

17. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์และซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง (ปรับปรุงใหม่)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564:	
ราคาทุน	33,176,731
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(26,148,508)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	7,028,223
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563:	
ราคาทุน	31,069,537
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(25,358,207)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	5,711,330

การกระทบยอดมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสำหรับปี 2564 และ 2563 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2564	2563 (ปรับปรุงใหม่)
มูลค่าตามบัญชีต้นปี	5,711,330	6,853,059
ซื้อซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	4,698,830	291,180
ตัดจำหน่าย - สุทธิ	(1,946,290)	-
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	(1,435,647)	(1,432,909)
มูลค่าตามบัญชีปลายปี	7,028,223	5,711,330

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทฯมีซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ โดยมีราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมเป็นจำนวนเงินประมาณ 16.4 ล้านบาท และ 16.4 ล้านบาท ตามลำดับ

18. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี/ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

18.1 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

			ส่วนเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	
	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563	2564	2563
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	607,392	607,392	-	(2,371,555)
สำรองค่าสินไหมทดแทน	16,371,275	18,108,108	(1,736,833)	(10,932,509)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	227,206	227,206	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	3,551,218	4,197,992	(646,774)	-
ผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน	392,201	1,039,080	(646,879)	(65,405)
รวม	21,149,292	24,179,778	(3,030,486)	(13,369,469)
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ผลกำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(2,266,912)	(2,735,575)	468,663	3,334,073
รวม	(2,266,912)	(2,735,575)	468,663	3,334,073
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	18,882,380	21,444,203	(2,561,823)	(10,035,396)
ส่วนเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่รับรู้ใน:				
- ส่วนของกำไรหรือขาดทุน			(3,067,290)	(10,035,396)
- ส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			505,467	-
รวม			(2,561,823)	(10,035,396)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯมีรายการผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้จำนวน 348.7 ล้านบาท (2563: 236.1 ล้านบาท) ที่บริษัทฯไม่ได้บันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เนื่องจากบริษัทฯพิจารณาแล้วเห็นว่ามีความไม่แน่นอนที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ข้างต้นมาใช้ประโยชน์ได้

ผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้มีจำนวนเงิน 344.2 ล้านบาท จะทยอยสิ้นสุดระยะเวลาการให้ประโยชน์ภายในปี 2564 ปี 2566 ปี 2567 ปี 2568 และปี 2569 จำนวน 19.6 ล้านบาท 62.5 ล้านบาท 98.5 ล้านบาท 36.1 ล้านบาท และ 127.5 ล้านบาท ตามลำดับ

18.2 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2564	2563
		(ปรับปรุงใหม่)
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	-	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	3,067,290	10,035,395
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุน	3,067,290	10,035,395

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2564	2563
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	468,663	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	36,804	-
	505,467	-

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของขาดทุนทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 สามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2564	2563
		(ปรับปรุงใหม่)
ขาดทุนทางบัญชีก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(157,273,191)	(34,564,082)
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%
ขาดทุนทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	(31,454,638)	(6,912,816)
ผลกระทบทางภาษีของค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถนำมาหักภาษีและรายได้ที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้	6,969,112	1,962,265
ผลกระทบทางภาษีของขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้บันทึกเป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	27,552,816	14,985,946
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	3,067,290	10,035,395

19. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563 (ปรับปรุงใหม่)
เบี้ยประกันต่อจ่ายล่วงหน้า - สุทธิ	4,769,416	2,777,718
เงินทดรองจ่าย	6,658,600	9,532,360
เงินมัดจำและเงินประกัน	3,805,390	4,334,390
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	3,601,377	2,377,100
เงินวางไว้สำหรับโครงการประกันภัยรายย่อย	-	327,737
อื่นๆ	7,430,536	3,548,803
รวม	26,265,319	22,898,108

20. หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564		
	หนี้สินตามสัญญาประกันภัย	หนี้สินส่วนที่เอาประกันภัยต่อ	สุทธิ
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย			
- ค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรายงานแล้ว	59,042,178	(17,020,690)	42,021,488
- ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน	96,504,048	(41,646,863)	54,857,185
สำรองเบี้ยประกันภัย			
- สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	226,637,095	(67,403,320)	159,233,775
- สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด	48,436,256	(47,433,119)	1,003,137
รวม	430,619,577	(173,503,992)	257,115,585

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2563 (ปรับปรุงใหม่)		
	หนี้สินตามสัญญาประกันภัย	หนี้สินส่วนที่เอาประกันภัยต่อ	สุทธิ
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย			
- ค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรายงานแล้ว	52,000,406	(7,606,346)	44,394,060
- ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน	77,796,181	(27,036,503)	50,759,678
สำรองเบี้ยประกันภัย			
- สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	284,509,258	(99,754,804)	184,754,454
รวม	414,305,845	(134,397,653)	279,908,192

ในระหว่างปี 2564 และ 2563 ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาประกันภัยต่อเพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงจากการรับประกันภัย โดยการพิจารณาภาระความเสียหายสุทธิจากการรับประกันภัย อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารได้เปิดเผยภาระหนี้สินตามสัญญาประกันภัยทั้งในส่วนของความเสียหายรวมและความเสียหายสุทธิ

วิธีการที่ใช้ในการกำหนดข้อสมมติสำหรับการคำนวณสำรองความรับผิดตามกรมธรรม์ประกันภัยจะมีการพิจารณาเลือกวิธีการประมาณการ ค่าประมาณการที่ดีที่สุด ตัวแปรที่เหมาะสม ซึ่งได้มีการตัดการผันผวนที่เกิดขึ้นในอดีต และคาดว่าจะไม่เกิดขึ้นอีกในอนาคต หรือผลกระทบระยะสั้นต่างๆ ซึ่งอ้างอิงจากประสบการณ์ของบริษัทฯ

1. ข้อสมมติในเรื่องประสบการณ์การเกิดค่าสินไหมทดแทน

   1.1 อัตราส่วนสินไหมทดแทนเบื้องต้น (Initial Expected Loss Ratio: IELR) หมายถึง อัตราส่วนสินไหมทดแทนที่ใช้ในการกำหนดเบี้ยประกันภัย หรืออัตราส่วนสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดจากการขายกรมธรรม์ประกันภัยนั้นๆ ในการคำนวณสำรองสินไหมทดแทนจะใช้อัตราส่วน IELR นี้สำหรับการคำนวณสินไหมทดแทนสมบูรณ์ โดยวิธี Loss Ratio และ Bornhuetter-Ferguson สำหรับค่าสินไหมทดแทนปีล่าสุด เนื่องจากข้อมูลสินไหมทดแทนยังไม่ได้พัฒนาโดยสมบูรณ์ และมีข้อมูลจำกัด

   1.2 อัตราส่วนสินไหมทดแทนสมบูรณ์ที่คาดการณ์ (Projected Ultimate Loss Ratio: PULR) หมายถึง อัตราส่วนสินไหมทดแทนสมบูรณ์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ ในการกำหนดสมมติฐาน PULR จะอ้างอิงจากอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนสมบูรณ์ (Ultimate Loss Ratio - ULR) ของปีล่าสุด

2. ข้อสมมติในเรื่องค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง

2.1 ข้อสมมติในเรื่องค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้จะเท่ากันทั้งกรณีก่อนและหลังการประกันภัยต่อเนื่องจากบริษัทฯเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้ซึ่งไม่สามารถเรียกคืนค่าใช้จ่ายดังกล่าวจากบริษัทประกันภัยต่อได้

2.2 ข้อสมมติในเรื่องค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรมธรรม์ประกันภัยจะใช้การวิเคราะห์ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรมธรรม์ประกันภัยที่เกิดขึ้นจริงโดยอ้างอิงจากค่าเฉลี่ย 3 ปีล่าสุด

2.3 ข้อสมมติในเรื่องของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัยต่อจะอ้างอิงจากข้อมูลปีล่าสุด

3. ข้อสมมติในเรื่องอัตราคิดลด ในการประเมินค่าประมาณการที่ดีที่สุดของสำรองสินไหมทดแทน และสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ไม่ได้นำอัตราคิดลดมาใช้เนื่องจากหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทฯมีลักษณะเป็นหนี้สินระยะสั้น

4. ข้อสมมติในเรื่องของอัตราเงินเฟ้อสำหรับสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายในอนาคตไม่ได้มีการนำมาคิดเนื่องจากผลกระทบจากเงินเฟ้อในอดีตได้รวมอยู่ในข้อมูลการจ่ายค่าสินไหมทดแทนในอดีต และพัฒนาการมาถึงปัจจุบัน ดังนั้นผลจากเงินเฟ้อสำหรับการจ่ายค่าสินไหมทดแทนในอนาคตจึงได้พิจารณารวมอยู่โดยทางอ้อมในการคำนวณแล้ว

20.1 สำรองค่าสินไหมทดแทน

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2564	2563
ยอดคงเหลือต้นปี	129,796,587	252,151,314
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปี	362,738,478	288,882,784
การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทนและข้อสมมติฐานในการคำนวณสำรองค่าสินไหมทดแทน	(8,004,778)	(120,229,205)
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายระหว่างปี	(328,984,061)	(291,008,306)
ยอดคงเหลือปลายปี	155,546,226	129,796,587

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯมีสำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดจากสัญญารับประกันภัยต่อจำนวน 0.2 ล้านบาท (2563: 0.8 ล้านบาท)

20.2 ตารางพัฒนาการค่าสินไหมทดแทน

(ก) ตารางค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ

(หน่วย: พันบาท)

ปีอุบัติเหตุ / ปีที่รายงาน	ก่อนปี 2557	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	รวม
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน :										
- ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ	3,805,931	413,459	521,376	838,832	994,711	894,798	639,818	262,474	393,619	8,765,018
- หนึ่งปีถัดไป	3,751,928	391,883	502,170	815,649	971,893	836,391	574,960	235,479		8,080,353
- สองปีถัดไป	3,743,930	381,071	494,606	800,257	947,437	812,468	567,609			7,747,378
- สามปีถัดไป	3,760,797	380,993	495,276	798,745	943,489	810,291				7,189,591
- สี่ปีถัดไป	3,762,259	381,107	494,311	797,916	941,122					6,376,715
- ห้าปีถัดไป	3,759,934	380,962	494,006	797,499						5,432,401
- หกปีถัดไป	3,735,281	380,620	493,091							4,608,992
- เจ็ดปีถัดไป	3,735,534	380,603								4,116,137
- แปดปีถัดไป	3,735,529									3,735,529
ประมาณการค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์	3,735,529	380,603	493,091	797,499	941,122	810,291	567,609	235,479	393,619	8,354,842
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	(3,735,347)	(380,599)	(493,077)	(797,276)	(940,764)	(809,262)	(561,226)	(226,235)	(256,869)	(8,200,655)
สำรองค่าสินไหมทดแทน	182	4	14	223	358	1,029	6,383	9,244	136,750	154,187
สำรองค่าสินไหมรับคืนจากคู่กรณี										1,359
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน										155,546

(ข) ตารางค่าสินไหมทดแทนสุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

ปีอุบัติเหตุ / ปีที่รายงาน	ก่อนปี 2557	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	รวม
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน :										
- ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ	2,039,424	295,599	248,017	360,737	433,450	472,618	337,091	176,380	202,613	4,565,929
- หนึ่งปีถัดไป	1,990,249	256,216	231,976	345,271	431,430	470,398	286,578	158,086		4,170,204
- สองปีถัดไป	1,983,121	250,401	225,451	332,414	463,421	448,683	277,782			3,981,273
- สามปีถัดไป	1,983,313	250,271	226,436	330,711	459,873	446,958				3,697,562
- สี่ปีถัดไป	1,974,400	250,456	225,707	329,998	457,592					3,238,153
- ห้าปีถัดไป	1,973,571	250,347	225,430	329,685						2,779,033
- หกปีถัดไป	1,973,132	250,015	224,859							2,448,006
- เจ็ดปีถัดไป	1,973,382	250,004								2,223,386
- แปดปีถัดไป	1,973,381									1,973,381
ประมาณการค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์	1,973,381	250,004	224,859	329,685	457,592	446,958	277,782	158,086	202,613	4,320,960
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	(1,973,206)	(249,999)	(224,845)	(329,571)	(457,322)	(446,268)	(272,413)	(150,762)	(121,054)	(4,225,440)
สำรองค่าสินไหมทดแทน	175	5	14	114	270	690	5,369	7,324	81,559	95,520
สำรองค่าสินไหมรับคืนจากคู่กรณี										1,359
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน										96,879

20.3 หลักเกณฑ์และข้อสมมติ

การประมาณการค่าสินไหมทดแทนมีหลายองค์ประกอบที่มีความไม่แน่นอน ทำให้ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจต่างจากค่าคาดหวังเนื่องจากความผันผวน อย่างไรก็ตาม การประมาณการได้ทำบนวิธีทางคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งเป็นที่ยอมรับและพยายามกำหนดสมมติฐานและลดความไม่แน่นอนเท่าที่จะเป็นไปได้ โดยทั่วไปในการประมาณการจะไม่รวมถึงการเกิดมหันตภัย ทั้งนี้ หนี้สินจากสัญญาประกันภัยจะสิ้นสุดเมื่อได้จ่ายค่าสินไหมอย่างสมบูรณ์แล้ว โดยสมมติฐานที่เกี่ยวข้องมีรายละเอียด ดังนี้

1) ข้อสมมติในเรื่องประสบการณ์การเกิดค่าสินไหมทดแทน

1.1 สมมติฐานด้านเศรษฐกิจ

การคำนวณจะไม่นำรายได้จากการลงทุนในอนาคตมาพิจารณาหรือแม้แต่อัตราเงินเฟ้อที่ปรับสำหรับสินไหมทดแทนจ่ายในอนาคต อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อเสมือนได้มีการปรับแล้วโดยปริยายจากการพัฒนาการสินไหมทดแทนในอดีต บริษัทฯได้วิเคราะห์สินไหมโดยรวมค่าใช้จ่ายโดยตรงที่เกี่ยวข้องกับการชำระสินไหมทดแทนที่เรียกว่าค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนที่จัดสรรแล้ว (ALAE) ภายใต้กรอบของการดำรงเงินกองทุน ด้วยเหตุนี้ในการประมาณการเงินสำรองในอนาคตจึงได้รวมค่าใช้จ่ายนี้แล้วด้วย

1.2 พัฒนาการของค่าสินไหมทดแทน

การคัดเลือกพัฒนาการของค่าสินไหมทดแทน (Loss Development Factors - LDF) โดยอิงเกณฑ์ต่างๆ ซึ่งรวมถึงรูปแบบของสินไหมจ่ายและสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นในอดีต โดยทั่วไปปัจจัยการพัฒนาค่าสินไหมทดแทนที่เลือกใช้นั้นจะขึ้นอยู่กับปัจจัยการพัฒนาค่าสินไหมทดแทนโดยเฉลี่ยต่างๆ สำหรับการพัฒนาในแต่ละปี และพิจารณาถึงค่าเฉลี่ยต่างๆที่อาจไม่เหมาะสม เช่น ค่าเฉลี่ยนั้นไม่ได้สะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงในการดำเนินงานของบริษัทฯ ค่าเฉลี่ยนั้นไม่เหมาะสมอันเนื่องมาจากการบิดเบือนโดยค่าสินไหมทดแทนที่มีขนาดใหญ่ และค่าเฉลี่ยนั้นแตกต่างจากแนวโน้มของอัตราปัจจุบัน ทั้งนี้ได้มีการพิจารณาถึงปัจจัยต่างๆ เชิงคุณภาพและเชิงปริมาณในการคัดเลือกมูลค่าของสำรองส่วนของความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR) เพื่อสะท้อนหนี้สินที่เหมาะสมของบริษัทฯ ณ วันที่ทำการประเมิน

1.3 ค่าเผื่อความผันผวน

บริษัทฯตั้งค่าเผื่อความผันผวน (Provision for Adverse Deviation - PAD) ตามประกาศของสำนักงาน คปภ. ณ ระดับความเชื่อมั่นที่ 75 เปอร์เซ็นต์ไทล์

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

20.4 สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2564	2563
		(ปรับปรุงใหม่)
ยอดคงเหลือต้นปี	284,509,258	296,326,487
เบี้ยประกันภัยรับสำหรับปี	493,440,825	596,817,118
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในปีนี้	(551,312,988)	(608,634,347)
ยอดคงเหลือปลายปี	226,637,095	284,509,258

20.5 สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2564	2563
ยอดคงเหลือต้นปี	-	-
ประมาณการค่าสินไหมที่จะเกิดขึ้น	48,436,256	-
ยอดคงเหลือปลายปี	48,436,256	-

21. เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
เงินถือไว้จากการประกันภัยต่อ	45,217,551	68,805,735
เงินค้างจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	23,335,805	9,781,902
รวมเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	68,553,356	78,587,637

22. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

การเปลี่ยนแปลงของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานหลังออกจากงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 แสดงดังนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2564	2563
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	25,563,198	27,864,367
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	2,667,052	2,342,742
ต้นทุนดอกเบี้ย	289,732	615,641
ต้นทุนบริการในอดีต	(5,772,249)	(8,296,466)
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
ขาดทุน (กำไร) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงด้านประชากรศาสตร์	(771,577)	(302,331)
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	(1,698,404)	3,254,761
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(1,014,862)	716,434
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(1,506,800)	(631,950)
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ปลายปี	17,756,090	25,563,198

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในส่วนของกำไรหรือขาดทุนแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2564	2563
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	22,836	635,895
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(130,650)	688,238
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(2,707,651)	(6,662,216)
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	(2,815,465)	(5,338,083)

บริษัทฯคาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปี ข้างหน้าเป็นจำนวนประมาณ 1.0 ล้านบาท (2563: จำนวน 1.7 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานประมาณ 14.8 ปี (2563: 13.6 ปี)

ข้อสมมติที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	0.52 - 3.56	0.36 - 2.90
อัตราการเพิ่มของเงินเดือนในอนาคต	5.00 - 6.50	5.00 - 7.00
อัตราการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงาน	0.00 - 30.00	0.00 - 30.00

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
อัตราคิดลด		
เพิ่มขึ้น 1%	(1,695,108)	(2,416,616)
ลดลง 1%	1,931,777	2,665,762
อัตราการขึ้นเงินเดือน		
เพิ่มขึ้น 1%	1,709,084	2,381,780
ลดลง 1%	(1,537,341)	(2,133,376)
อัตราการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงาน		
เพิ่มขึ้น 20%	(2,074,739)	(2,893,142)
ลดลง 20%	2,508,975	3,507,405

23. หนี้สินอื่น

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563 (ปรับปรุงใหม่)
ค่านายหน้าค้างจ่าย	5,975,953	3,978,871
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	18,115,397	28,735,863
เจ้าหนี้ทรัพย์สิน	762,438	1,565,369
อื่นๆ	12,166,484	31,018,055
รวม	37,020,272	65,298,158

24. ทุนเรือนหุ้น

รายการกระทบยอดของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว แสดงได้ดังนี้

	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)
ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	3,000,000	100.00
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	3,000,000	100.00
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	770,000	100.00
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	3,770,000	100.00

เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2564 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯครั้งที่ 1/2564 มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิม 300 ล้านบาท เป็น 377 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 770,000 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 100 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 77 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและจดทะเบียนทุนออกจำหน่ายและชำระแล้วดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564

25. สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

บริษัทใหญ่ขั้นสุดท้ายมีโครงการผลตอบแทนโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ให้แก่พนักงานหลักบางรายในกลุ่มบริษัทซึ่งโครงการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของโครงการผลตอบแทนที่อ้างอิงกับผลงานการเพิ่มมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นตามเป้าหมายที่กำหนด โครงการผลตอบแทนโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์นี้เป็นโครงการที่ชำระด้วยตราสารทุนของบริษัทใหญ่ ต้นทุนโครงการผลตอบแทนดังกล่าวคำนวณโดยอ้างอิงมูลค่ายุติธรรมของตราสารทุน ณ วันที่ให้สิทธิ ระยะเวลาที่ได้รับสิทธิ และเงื่อนไขการได้รับสิทธิและจะทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดระยะเวลาที่ได้รับสิทธิสอดคล้องกับจำนวนที่บันทึกในส่วนของเจ้าของ โครงการดังกล่าวมีระยะเวลาการได้รับสิทธิสูงสุดสามปีโดยไม่มีค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมสำหรับบุคคลที่ได้รับสิทธิ

ณ ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทใหญ่จะประเมินจำนวนหุ้นที่คาดว่าจะมีการใช้สิทธิ ผลกระทบที่เกิดจากการปรับปรุงประมาณการเดิมจะถูกรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนสอดคล้องกับจำนวนที่จะบันทึกในส่วนของเจ้าของในกรณีที่การให้ผลตอบแทนมีระยะเวลาการให้สิทธิหลายส่วน บริษัทฯจะบันทึกรับรู้แยกตามการแบ่งส่วนนั้น ๆ โดยมูลค่ายุติธรรมของแต่ส่วนของจะถูกรับรู้ตลอดระยะเวลาในการใช้สิทธิที่เกี่ยวข้อง

สำหรับโครงการผลตอบแทนเป็นหุ้น บริษัทใหญ่ใช้วิธีกำหนดมูลค่ายุติธรรมของหุ้นที่จะได้รับระหว่างปีตามโครงการดังกล่าวโดยอ้างอิงจากราคาตลาดของบริษัทใหญ่ขั้นสุดท้าย ณ วันที่ให้สิทธิ โดยคำนึงถึงข้อกำหนดและเงื่อนไขของโครงการที่ให้สิทธิด้วย

บริษัทฯบันทึกรายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ที่ชำระด้วยตราสารทุน จำนวน 34.9 ล้านบาท เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน และบันทึกในส่วนของเจ้าของ - บัญชีสำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

26. สำรองตามกฎหมาย

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

27. รายได้จากการลงทุนสุทธิ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทฯมีรายได้จากการลงทุนดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2564	2563
ดอกเบี้ยรับจากสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	5,040,304	6,604,339
เงินปันผลรับจากสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	4,310,107	4,403,611
รวม	9,350,411	11,007,950

28. ขาดทุนสุทธิจากเครื่องมือทางการเงิน

(หน่วย: บาท)

	2564	2563
ขาดทุนจากการขายตราสารทุนที่จัดประเภทและวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน	(939,691)	(10,906,263)
รวม	(939,691)	(10,906,263)

29. กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

(หน่วย: บาท)

	2564	2563
ตราสารหนี้ที่จัดประเภทและวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน	-	(5,403,048)
ตราสารทุนที่จัดประเภทและวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน	6,945,905	(21,249,989)
รวม	6,945,905	(26,653,037)

30. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

(หน่วย: บาท)

	2564	2563
		(ปรับปรุงใหม่)
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	156,781,055	65,182,690
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	53,309,185	34,490,822
ค่าภาษีอากร	240,037	443,408
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	3,991,480	341,272
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	103,758,941	89,238,183
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	318,080,698	189,696,375

31. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

(หน่วย: บาท)

	2564	2563
		(ปรับปรุงใหม่)
ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ	170,620,656	99,532,763
สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดเพิ่มขึ้น	1,003,136	-
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	81,589,742	98,534,679
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	170,992,449	114,368,792
ค่าส่งเสริมการขาย	3,266,103	1,238,773
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	18,384,222	17,257,333
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	58,553,313	44,314,834
ค่าใช้จ่ายอื่น	125,228,779	116,061,102
รวมค่าใช้จ่ายตามลักษณะ	629,638,400	491,308,278

32. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯและพนักงานบริษัทฯได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯและพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ในระหว่างปี 2564 บริษัทฯรับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 3.9 ล้านบาท (2563: 3.0 ล้านบาท)

33. กำไรต่อหุ้น

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

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2564	2563
ขาดทุนสำหรับปี (บาท)	160,340,481	44,599,477
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักปลายปี (หุ้น)	3,129,038	3,000,000
ขาดทุนต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	51.24	14.87

34. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

34.1 ลักษณะความสัมพันธ์

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกันแต่ละรายการ บริษัทฯคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทฯกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสามารถสรุปได้ดังนี้

รายชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ
บริษัท โบลท์เทค ดิจิตอล โซลูชั่นส์ โฮลดิ้งส์ (ฮ่องกง) จำกัด (เดิมชื่อ "บริษัท อีไดเรค อินชัวร์ กรุ๊ป จำกัด")	บริษัทใหญ่
บริษัท เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท เอฟดับบลิวดี กรุ๊ป เซอร์วิสเซส (ประเทศไทย) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท โบลท์เทค แมนเนทเม้นท์ จำกัด	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท โบลท์เทค ไลฟ์ อินชัวรันส์ โบรคเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท โบลท์เทค อินชัวรันส์ โบรคเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท วาล์คิเมียร์ พีทีอี ลิมิเต็ด	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท โบลท์เทค ดีไวซ์ โพรเทคชั่น แคปปิตัล (ประเทศไทย) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท เอเอ็มที โมบายล์ โซลูชั่นส์ (ประเทศไทย) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน

34.2 รายการที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2564	2563	นโยบายการกำหนดราคา
<u>รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</u>			
รายได้			
เบี้ยประกันภัยรับ[1]	50.0	2.0	เป็นไปตามสัญญาการรับประกันภัย
ค่าใช้จ่าย			
ค่าสินไหมทดแทนจ่าย	0.5	0.2	เป็นไปตามสัญญาการรับประกันภัย
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่าย	1.2	0.2	อัตราทางการค้าที่ตกลงกัน
ค่าสิทธิการค้า	2.1	-	อัตราทางการค้าที่ตกลงกัน
เบี้ยประกันชีวิตจ่าย	1.7	0.1	เป็นไปตามสัญญาประกันชีวิต
ค่าบริการ	1.0	-	อัตราทางการค้าที่ตกลงกัน

[1] เบี้ยประกันภัยรับจากนายหน้าประกันวินาศภัย

34.3 ยอดคงค้างที่สำคัญระหว่างกัน

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2564	2563 (ปรับปรุงใหม่)
เบี้ยประกันภัยค้างรับ		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	0.5	0.1
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - บริษัท โบลท์เทค อินชัวรันส์ โบรคเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	2.3	0.1
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - บริษัท เอเอ็มที โมบายล์ โซลูชั่นส์ (ประเทศไทย) จำกัด	3.2	1.1
เจ้าหนี้อื่น		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - บริษัท โบลท์เทค แมนเนทเม้นท์ จำกัด	-	6.9

34.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	2564	2563
ผลประโยชน์ระยะสั้น	23,285,084	13,253,640
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1,882,899	1,662,369
ผลตอบแทนจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	16,905,028	-
รวม	42,073,011	14,916,009

35. เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย

(หน่วย: บาท)

	2564	2563
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมต้นปี	23,578,869	22,083,572
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยในปี	1,233,572	1,495,297
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมปลายปี	24,812,441	23,578,869

36. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

36.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทฯมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าและบริการที่เกี่ยวข้องกับสัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

จ่ายชำระภายใน	2564	2563
1 ปี	0.02	12.90

36.2 หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯมีหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯเหลืออยู่เป็นจำนวน 0.02 ล้านบาท (2563: 0.03 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

36.3 คดีฟ้องร้อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯถูกฟ้องร้องคดีจากการเป็นผู้รับประกันภัย โดยมีทุนทรัพย์ถูกฟ้องรวมดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีที่เกี่ยวข้องเป็นจำนวนประมาณ 11.1 ล้านบาท (2563: 5.0 ล้านบาท) ซึ่งผลของการพิจารณาคดีดังกล่าวยังไม่สิ้นสุด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯได้บันทึกสำรองเผื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเป็นจำนวนประมาณ 0.7 ล้านบาท (2563: 2.1 ล้านบาท) ไว้แล้วในงบการเงิน

37. ความเสี่ยงของบริษัทประกันวินาศภัย

37.1 ความเสี่ยงจากการรับประกันภัย

ความเสี่ยงจากการรับประกันภัย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการผันผวนของความถี่ ความรุนแรง และเวลาที่เกิดความเสียหายที่เบี่ยงเบนจากข้อสมมติที่ใช้ในการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การคำนวณเงินสำรอง และการพิจารณารับประกันภัย

บริษัทฯมีแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นแนวทางในการสนับสนุนให้บริษัทฯบรรลุเป้าหมายทางธุรกิจ จึงได้แบ่งประเภทความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยให้ครอบคลุมกระบวนการในการบริหารงานอย่างชัดเจน และมีความสอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัทฯ ดังนี้

1. ความเสี่ยงจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์และการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย
2. ความเสี่ยงด้านการพิจารณารับประกันภัย
3. ความเสี่ยงจากการจัดการสินไหม

จากความเสี่ยงข้างต้นบริษัทฯได้พัฒนาเครื่องมือที่ใช้ประเมินความเสี่ยงภายใต้ปัจจัยความเพียงพอของข้อมูลสถิติและสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัยในการคำนวณดัชนีชี้วัดความเสี่ยงต่าง ๆ ดังนี้

1. บริษัทฯมีการบริหารความเสี่ยงด้านประกันภัยจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์และการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัยโดยการประเมินอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพื่อให้ครอบคลุมถึงกิจกรรมหลักด้านการออกแบบพัฒนาผลิตภัณฑ์และการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย

2. บริษัทฯมีการบริหารความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยโดยมีการประเมินความเสี่ยงสูงสุดที่บริษัทฯมีโอกาสเกิดความเสียหายจากเหตุการณ์มหันตภัย โดยพิจารณาจากข้อมูลสถิติที่เกี่ยวข้อง ทั้งภายในและภายนอก

3. บริษัทฯมีการบริหารความเสี่ยงจากการจัดการสินไหมโดยมีการประเมินความเสี่ยงจากความเพียงพอของเงินสำรองค่าสินไหม การคำนวณสำรองค่าสินไหมทดแทนซึ่งประเมินโดยใช้ระดับความเชื่อมั่นที่ 75 เปอร์เซ็นต์ไทล์ เพื่อให้บริษัทฯ รับรู้ภาระหนี้สินได้อย่างถูกต้องเหมาะสม

ทั้งนี้ผลจากการประเมินความเสี่ยงข้างต้น บริษัทฯได้มีการติดตามและการรายงานความเสี่ยงต่อผู้บริหารและฝ่ายงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อสะท้อนความเสี่ยงให้รับทราบ หรือให้มีกระบวนการในการตอบสนองต่อความเสี่ยงได้อย่างเหมาะสมและทันกาล โดยคำนึงถึงความคุ้มค่าและประโยชน์ที่บริษัทฯจะได้รับ

ทั้งนี้ หนี้สินจากสัญญาประกันภัย สามารถแยกตามประเภทการรับประกันภัย ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2564			31 ธันวาคม 2563 (ปรับปรุงใหม่)		
ประเภทการประกันภัย	สำรองเบี้ยประกันภัยก่อนการประกันภัยต่อ	สำรองเบี้ยประกันภัยส่วนที่ประกันภัยต่อ	สุทธิ	สำรองเบี้ยประกันภัยก่อนการประกันภัยต่อ	สำรองเบี้ยประกันภัยส่วนที่ประกันภัยต่อ	สุทธิ
อัคคีภัย	8.0	(1.9)	6.1	13.8	(2.0)	11.8
ทางทะเลและขนส่ง	0.3	(0.2)	0.1	0.4	(0.3)	0.1
รถยนต์	68.5	-	68.5	90.6	-	90.6
อุบัติเหตุส่วนบุคคล	72.4	(27.8)	44.6	152.8	(87.4)	65.4
เบ็ดเตล็ด	77.4	(37.5)	39.9	26.9	(10.0)	16.9
รวม	226.6	(67.4)	159.2	284.5	(99.7)	184.8

(หน่วย: ล้านบาท)

ประเภทการประกันภัย	31 ธันวาคม 2564			31 ธันวาคม 2563 (ปรับปรุงใหม่)		
	สำรองค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ	สำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่ประกันภัยต่อ	สุทธิ	สำรองค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ	สำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่ประกันภัยต่อ	สุทธิ
อัคคีภัย	0.4	-	0.4	2.0	(0.7)	1.3
ทางทะเลและขนส่ง	-	-	-	0.1	(0.1)	-
รถยนต์	54.0	(1.1)	52.9	48.9	-	48.9
อุบัติเหตุส่วนบุคคล	29.3	(13.3)	16.0	54.6	(27.9)	26.7
เบ็ดเตล็ด	71.8	(44.3)	27.5	24.2	(5.9)	18.3
รวม	155.5	(58.7)	96.8	129.8	(34.6)	95.2

การทดสอบความอ่อนไหวเป็นการวิเคราะห์ความเสี่ยงที่หนี้สินจากการรับประกันภัยจะเพิ่มขึ้นหรือลดลงเนื่องมาจากความผันผวนของข้อสมมติที่ใช้ในการคำนวณ ซึ่งจะกระทบต่อภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนทั้งก่อนการรับประกันภัยต่อ และหลังการรับประกันภัยต่อ โดยความเสี่ยงอาจเกิดจากความถี่และความรุนแรงที่เกิดความเสียหาย หรือ ค่าใช้จ่ายที่ใช้ในการจัดการสินไหมทดแทนไม่เป็นไปตามที่คาดไว้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 ผลกระทบต่อประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนเมื่อตัวแปรหลักมีการเปลี่ยนแปลง เป็นดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2564				
	ข้อสมมติที่เปลี่ยนแปลง	ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงก่อนการรับประกันภัยต่อ	ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงหลังการรับประกันภัยต่อ	กำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ส่วนของเจ้าของเพิ่มขึ้น (ลดลง)
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน	+10%	3.8	3.1	(3.1)	(3.1)
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน	-10%	(3.8)	(3.1)	3.1	3.1
ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมที่ไม่สามารถจัดสรรได้	+1%	0.1	0.1	(0.1)	(0.1)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมที่ไม่สามารถจัดสรรได้	-1%	(0.1)	(0.1)	0.1	0.1

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2563				
	ข้อสมมติที่เปลี่ยนแปลง	ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงก่อนการรับประกันภัยต่อ	ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงหลังการรับประกันภัยต่อ	กำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ส่วนของเจ้าของเพิ่มขึ้น (ลดลง)
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน	+10%	6.1	3.8	(3.8)	(3.0)
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน	-10%	(6.1)	(3.8)	3.8	3.0
ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมที่ไม่สามารถจัดสรรได้	+1%	0.8	0.8	(0.8)	(0.6)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมที่ไม่สามารถจัดสรรได้	-1%	(0.8)	(0.8)	0.8	0.6

37.2 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เบี้ยประกันภัยค้างรับ เงินลงทุน สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อและลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ บริษัทฯมีความเสี่ยงทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

(ก) ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทฯจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวเนื่องกับเบี้ยประกันภัยค้างรับ เงินลงทุน สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อและลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องสูญเสียจากการให้เครดิต คือ มูลค่าตามบัญชีหักด้วยสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทฯได้กำหนดประเภทความเสี่ยงด้านเครดิต ดังนี้

1. ความเสี่ยงด้านเครดิตสำหรับการประกันภัย ได้แก่

1.1. ความเสี่ยงด้านเครดิตสำหรับการประกันภัยต่อ บริษัทฯได้ให้ความสำคัญต่อการกระจายความเสี่ยงภัยจากการรับประกันภัย ดังนั้น การโอนความเสี่ยงไปยังบริษัทผู้รับประกันภัยต่อจึงต้องพิจารณาความแข็งแกร่งทางการเงินและความสามารถในการปฏิบัติตามภาระผูกพัน บริษัทฯจึงกำหนดให้มีการทำการประกันภัยต่อกับบริษัทรับประกันภัยต่อภายในประเทศที่มีอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 200 (Risk Grade 3) และบริษัทรับประกันภัยต่อต่างประเทศที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่า A-

1.2. ความเสี่ยงด้านเครดิตจากการจัดเก็บเบี้ยประกันภัยค้างรับ บริษัทฯได้ควบคุมให้สัดส่วนของเบี้ยประกันภัยค้างรับอยู่ในระดับที่เหมาะสม สอดคล้องตามเกณฑ์ที่สำนักงาน คปภ. กำหนด โดยจะมีการรายงานสถานะความเสี่ยงต่อคณะผู้บริหารอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องรับทราบและดำเนินการติดตาม

2. ความเสี่ยงด้านเครดิตจากสินทรัพย์ลงทุน

บริษัทฯได้มีการจัดสรรการลงทุนให้กระจายความเสี่ยงไปยังสินทรัพย์ลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามกลยุทธ์และนโยบายการลงทุน สำหรับตราสารหนี้ บริษัทฯได้กระจายการลงทุนโดยคำนึงถึงอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรืออันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทผู้ออกตราสารเป็นสำคัญ ดังนั้น บริษัทฯจึงมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่า BBB และในกรณีที่ต้องการลงทุนนอกเหนือจากกลยุทธ์การลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ แต่อยู่ในเกณฑ์ที่สามารถลงทุนได้ตามกรอบของ คปภ. จะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการลงทุนก่อนการลงทุน

การวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า บริษัทฯมีหลักเกณฑ์การพิจารณาดังต่อไปนี้

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

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2564				
	สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (12-mth ECL)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Lifetime ECL - not credit impaired)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Lifetime ECL - credit impaired)	สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach)	รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด					
Investment grade	183,063	-	-	-	183,063
รวม	183,063	-	-	-	183,063
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(81)	-	-	-	(81)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	182,982	-	-	-	182,982
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย					
Investment grade	142,671	-	-	-	142,671
รวม	142,671	-	-	-	142,671
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(69)	-	-	-	(69)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	142,602	-	-	-	142,602
รายได้จากการลงทุนค้างรับ					
Investment grade	-	-	-	685	685
รวม	-	-	-	685	685
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	-	-	-
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	-	-	-	685	685

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2563				
	สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (12-mth ECL)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Lifetime ECL - not credit impaired)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Lifetime ECL - credit impaired)	สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach)	รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด					
Investment grade	147,466	-	-	-	147,466
รวม	147,466	-	-	-	147,466
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(49)	-	-	-	(49)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	147,417	-	-	-	147,417
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย					
Investment grade	367,283	-	-	-	367,283
รวม	367,283	-	-	-	367,283
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(248)	-	-	-	(248)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	367,035	-	-	-	367,035
รายได้จากการลงทุนค้างรับ					
Investment grade	-	-	-	1,248	1,248
รวม	-	-	-	1,248	1,248
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	-	(1)	(1)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	-	-	-	1,247	1,247

ตารางด้านล่างแสดงรายการเปลี่ยนแปลงของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 เป็นดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2564				
	สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (12-mth ECL)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Lifetime ECL - not credit impaired)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Lifetime ECL - credit impaired)	สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach)	รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด					
ยอดต้นปี	49	-	-	-	49
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	32	-	-	-	32
ยอดปลายปี	81	-	-	-	81
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย					
ยอดต้นปี	248	-	-	-	248
สินทรัพย์ทางการการเงินใหม่ที่ซื้อหรือได้มา	69	-	-	-	69
จำหน่าย	(248)	-	-	-	(248)
ยอดปลายปี	69	-	-	-	69
รายได้จากการลงทุนค้างรับ					
ยอดต้นปี	-	-	-	1	1
จำหน่าย	-	-	-	(1)	(1)
ยอดปลายปี	-	-	-	-	-

(หน่วย: พันบาท)

	2563				
	สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (12-mth ECL)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Lifetime ECL - not credit impaired)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Lifetime ECL - credit impaired)	สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach)	รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด					
ยอดต้นปี - ผลสะสมจากการนำมาตรฐานการบัญชีมาถือปฏิบัติครั้งแรก	40	-	-	-	40
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	9	-	-	-	9
ยอดปลายปี	49	-	-	-	49
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย					
ยอดต้นปี - ผลสะสมจากการนำมาตรฐานการบัญชีมาถือปฏิบัติครั้งแรก	96	-	-	-	96
สินทรัพย์ทางการการเงินใหม่ที่ซื้อหรือได้มา	247	-	-	-	247
จำหน่าย	(93)	-	-	-	(93)
ยอดปลายปี	248	-	-	-	248
รายได้จากการลงทุนค้างรับ					
ยอดต้นปี - ผลสะสมจากการนำมาตรฐานการบัญชีมาถือปฏิบัติครั้งแรก	-	-	-	1	1
ยอดปลายปี	-	-	-	1	1

3. ความเสี่ยงด้านเครดิตจากเงินให้กู้ยืม

บริษัทฯมีเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตามโครงการสวัสดิการจึงไม่คาดว่าจะมีความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 ฐานะเปิดสูงสุดต่อความเสี่ยงด้านเครดิตสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน (ไม่รวมสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย) คือ มูลค่าตามบัญชี โดยไม่คำนึงถึงหลักประกันและการดำเนินการใด ๆ เพื่อเพิ่มความน่าเชื่อถือ

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	182,981,560	147,416,930
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	142,601,493	367,035,026
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	684,612	1,247,334
รวมฐานะเปิดต่อความเสี่ยงด้านเครดิต	326,267,665	515,699,290

(ข) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด หมายถึง ความเสี่ยงที่บริษัทฯอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนและราคาของหลักทรัพย์ ซึ่งส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดจึงมีเพียงความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยและความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์เท่านั้น

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯมีการจัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน มีการกำหนดนโยบายการลงทุน กำหนดขั้นตอน และการกำหนดค่าความเสียหายที่ยอมรับได้ ในกรณีที่เกิดความไม่แน่นอน หรือความผันผวนที่คาดว่าจะมีผลต่อการลดลงของเงินลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ มีการติดตามพอร์ตการลงทุน และจัดทำรายงานหลักทรัพย์ที่บริษัทฯถืออยู่เป็นประจำ

(1) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 สินทรัพย์และหนี้สินที่สำคัญสามารถจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2564						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่						
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด			อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				(ร้อยละต่อปี)
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	95.0	-	-	88.0	-	183.0	0.05 - 0.70
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	-	-	-	-	0.7	0.7	-
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	79.0	63.6	-	-	-	142.6	0.20 - 4.50
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	-	-	-	-	90.8	90.8	-
หนี้สินทางการเงิน							
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	-	45.1	-	45.1	2.20 - 6.65
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย							
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	-	-	-	-	35.8	35.8	-
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ							
- สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	-	-	-	58.7	58.7	-
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	-	-	-	91.9	91.9	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย							
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย							
- สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	-	-	-	155.5	155.5	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	-	-	-	68.6	68.6	-

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2563						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่						
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด			อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				(ร้อยละต่อปี)
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	0.30 - 1.30
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	-	-	-	-	20.8	20.8	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย							
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย							
- สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	-	-	-	129.8	129.8	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	-	-	-	78.6	78.6	-

(2) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์ คือความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน ที่อาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทฯมีความเสี่ยงจากการถือเงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งราคาจะเปลี่ยนแปลงไปตามภาวะตลาด

(ค) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯจัดให้มีการจัดทำงบประมาณ และการจัดทำประมาณการกระแสเงินสดรับ-จ่าย การรายงานสถานะทางการเงินเป็นประจำ และได้กำหนดเกณฑ์ในการดำรงเงินสดหรือสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องเทียบเท่าเงินสดให้เพียงพอต่อการชำระค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายต่างๆ

สินทรัพย์ของบริษัทฯส่วนใหญ่ประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งมีตลาดซื้อขายคล่อง และสำหรับเบี้ยประกันภัยค้างรับและเงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ ส่วนใหญ่ยังไม่ถึงกำหนดชำระหรือค้างชำระไม่เกิน 1 ปี และสำหรับเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี

วันที่ครบกำหนดของสินทรัพย์และหนี้สินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2564					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	113.0	70.0	-	-	-	183.0
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	-	0.7	-	-	-	0.7
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	-	79.0	63.6	-	-	142.6
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	79.0	-	-	-	11.8	90.8
หนี้สินทางการเงิน						
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	11.5	29.0	4.6	-	45.1
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย						
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	-	35.8	-	-	-	35.8
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	58.7	-	-	-	58.7
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	91.9	-	-	-	91.9
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย						
หนี้สินจากการประกันภัย - สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	154.4	1.1	-	-	155.5
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	68.6	-	-	-	68.6

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 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	-	11.4	23.5	21.1	-	56.0
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย						
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	-	27.8	-	-	-	27.8
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ -						
สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	34.6	-	-	-	34.6
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	20.8	-	-	-	20.8
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย						
หนี้สินจากการประกันภัย -						
สำรองค่าสินไหมทดแทนและ						
ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	129.6	0.2	-	-	129.8
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	78.6	-	-	-	78.6

37.3 มูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทฯมีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม และมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าตามราคาทุนแต่ต้องเปิดเผยมูลค่ายุติธรรม โดยสามารถแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564				
		มูลค่ายุติธรรม			
	มูลค่าตามบัญชี	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	90,827,777	79,006,501	-	11,821,276	90,827,777
สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	182,981,560	182,981,560	-	-	182,981,560
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้					
หลักทรัพย์รัฐบาล	60,223,739	-	63,902,381	-	63,902,381
สลากออมสิน	3,400,000	3,400,000	-	-	3,400,000
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนด					
เกินกว่า 3 เดือน	79,047,115	79,047,115	-	-	79,047,115
หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
หนี้สินตามสัญญาเช่า	45,090,397	-	-	45,090,397	45,090,397

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2563				
		มูลค่ายุติธรรม			
	มูลค่าตามบัญชี	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	97,688,988	90,295,659	-	7,393,329	97,688,988
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	55,985,165

การจัดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5.21

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน โดยบริษัทฯมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้

หุ้นกู้และพันธบัตร แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

(ข) สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน

ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย - แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน - แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาประเมินโดยวิธีการคิดลดกระแสเงินสด

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

การกระทบยอดรายการสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมเป็นประจำและมีลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมเป็นระดับ 3 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ตราสารทุน
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 - แสดงมูลค่าตามมูลค่ายุติธรรม	13,677,875
ขาดทุนสุทธิที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(6,771,266)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 - แสดงมูลค่าตามมูลค่ายุติธรรม	7,393,329
กำไรสุทธิที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	4,427,947
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 - แสดงมูลค่าตามมูลค่ายุติธรรม	11,821,276

38. การบริหารจัดการทุนของบริษัทประกันภัย

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯ คือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องและการดำรงเงินกองทุนตามความเสี่ยงให้เป็นไปตามข้อกำหนดของ คปภ.

39. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 20 มกราคม 2565 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯครั้งที่ 1/2565 มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิม 377.0 ล้านบาท เป็น 487.3 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 1,102,667 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 100 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 110.3 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯได้ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและจดทะเบียนทุนออกจำหน่ายและชำระแล้วดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วในวันที่ 28 มีนาคม 2565

40. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2565

Report from the Auditor Financial Statements and Notes to Financial Statements

FWD General Insurance Public Company Limited

(January - December 2021)

FWD General Insurance Public Company Limited
Report and financial statements
31 December 2021

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of FWD General 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 2021, 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 2021, 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.

Emphasis of Matter

I draw attention to the following matters.

1. As described in Note 4.1 (a) to the financial statements, prior year adjustments were made in respect of the change in accounting policy for commission and brokerage income and expenses, whereby commission and brokerage expenses are recognised as assets and commission and brokerage income are recognised as liabilities in the statement of financial position and then amortised to income and expenses throughout the coverage period of the insurance policy. The Company therefore restated the statements of financial position as of 1 January 2020 and 31 December 2020, and the statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2020, presented herein for comparative purposes, to reflect the effect of the adjustments resulting from this change.

2. As described in Note 4.1 (b) to the financial statements, prior year adjustments made in respect of the change in accounting policy for premium income over than 1 year. Such premium, which was formerly recognised as premium received in advance, presented under other liabilities in the statement of financial position, to be recognised as unearned premium reserve, presented as a part of insurance contract liabilities in the statement of financial position, and recognised throughout the coverage period of the insurance policy. The Company therefore restated the statements of financial position as of 1 January 2020 and 31 December 2020, and the statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2020, presented herein for comparative purposes, to reflect the effect of the adjustments resulting from this change.

3. As described in Note 4.2 to the financial statements, prior year adjustments were made due to management revisiting the recognition of software in progress, included under intangible asset in the statement of financial position, and finding that the software was not under the control of the Company. The Company therefore restated the statement of financial position as of 31 December 2020 and the statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2020, presented herein for comparative purposes, to reflect the effect of this adjustment.

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.

- 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.

Wanwilai P.

Wanwilai Phetsang
Certified Public Accountant (Thailand) No. 5315

EY Office Limited
Bangkok: 18 April 2022

FWD General Insurance Public Company Limited

Statement of financial position

As at 31 December 2021

(Unit: Baht)

	Note	31 December 2021	31 December 2020 (Restated)	1 January 2020 (Unaudited and unreviewed/ Restated)
Assets				
Cash and cash equivalents	*8*	182,981,560	147,416,930	118,048,007
Premium receivables	*9*	35,819,304	27,762,142	31,160,151
Accrued investment income		684,612	1,247,334	2,106,210
Reinsurance assets	*10*	173,503,992	134,397,653	197,373,025
Reinsurance receivables	*11*	91,850,141	20,791,816	30,158,742
Debt financial assets	*12*	142,601,493	367,035,026	399,132,966
Equity financial assets	*13*	90,827,777	97,688,988	128,153,449
Equipment	*15*	9,479,348	3,124,330	3,719,256
Right-of-use assets	*16.1*	42,261,565	54,416,247	73,279,072
Intangible assets	*17*	7,028,223	5,711,330	6,853,059
Deferred tax assets	*18*	18,882,380	21,444,203	31,479,598
Commissions and brokerage paid in advance	*4*	31,256,038	43,671,230	45,431,057
Other assets	*19*	26,265,319	22,898,108	72,018,963
Total assets		853,441,752	947,605,337	1,138,913,555

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

FWD General Insurance Public Company Limited

Statement of financial position (continued)

As at 31 December 2021

(Unit: Baht)

	Note	31 December 2021	31 December 2020 (Restated)	1 January 2020 (Unaudited and unreviewed/ Restated)
Liabilities and equity				
Liabilities				
Insurance contract liabilities	20	430,619,577	414,305,845	548,477,800
Reinsurance payables	21	68,553,356	78,587,637	93,139,983
Lease liabilities	16.2	45,090,397	55,985,165	72,081,435
Employee benefit obligations	22	17,756,090	25,563,198	27,864,367
Deferred acquisition cost	4	30,088,464	43,541,071	41,418,386
Other liabilities	23	37,020,272	65,298,158	36,567,714
Total liabilities		629,128,156	683,281,074	819,549,685
Equity				
Share capital	24			
Registered				
3,770,000 ordinary shares of Baht 100 each				
(2020: 3,000,000 ordinary shares of Baht 100 each)		377,000,000	300,000,000	300,000,000
Issued and fully paid up				
3,770,000 ordinary shares of Baht 100 each				
(2020: 3,000,000 ordinary shares of Baht 100 each)		377,000,000	300,000,000	300,000,000
Capital reserve for share-based payments	25	34,911,556	-	-
Retained earnings				
Appropriated				
Legal reserve	26	10,177,006	10,177,006	10,177,006
Other reserve		7,000,000	7,000,000	7,000,000
Unappropriated		(213,842,611)	(57,023,777)	(8,755,436)
Other components of equity	14	9,067,645	4,171,034	10,942,300
Total equity		224,313,596	264,324,263	319,363,870
Total liabilities and equity		853,441,752	947,605,337	1,138,913,555

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

Directors

FWD General Insurance Public Company Limited

Statement of comprehensive income

For the year ended 31 December 2021

(Unit: Baht)

	Note	2021	2020 (Restated)
Profit or loss:			
Income			
Premium written		493,440,825	596,817,118
Less: Premium ceded		(154,831,535)	(229,475,917)
Net premium written		338,609,290	367,341,201
Add: Unearned premium reserve decrease from prior year		25,520,679	13,140,123
Net earned premium		364,129,969	380,481,324
Fees and commissions income		87,684,618	89,215,917
Net investment income	*27*	9,350,411	11,007,950
Loss on financial instruments	*28*	(939,691)	(10,906,263)
Fair value gain (loss) on financial instruments	*29*	6,945,905	(26,653,037)
Other income		5,193,997	13,598,305
Total income		472,365,209	456,744,196
Expenses			
Claims expenses		368,181,364	198,668,705
Less: Claim recovery from reinsurers		(182,753,708)	(68,990,721)
Claims expenses, net		185,427,656	129,677,984
Unexpired risks reserves increased		1,003,136	-
Commissions and brokerages expenses		81,589,742	98,534,679
Other underwriting expenses		40,013,443	68,828,125
Operating expenses	*30*	318,080,698	189,696,375
Finance costs		3,061,703	4,049,280
Expected credit loss		(147,771)	161,484
Other expense		609,793	360,351
Total expenses	*31*	629,638,400	491,308,278
Loss before income tax		(157,273,191)	(34,564,082)
Income tax expenses	*18*	(3,067,290)	(10,035,395)
Loss for the year		(160,340,481)	(44,599,477)

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

FWD General Insurance Public Company Limited

Statement of comprehensive income (continued)

For the year ended 31 December 2021

(Unit: Baht)

	Note	2021	2020 (Restated)
Other comprehensive income:			
Other comprehensive income not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods			
Gain (loss) on changes in value of equity instrument designated at fair value through other comprehensive income - net of income tax		4,896,611	(6,771,266)
Actuarial gain (loss) - net of income tax		3,521,647	(3,668,864)
Other comprehensive income not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods - net of income tax		8,418,258	(10,440,130)
Other comprehensive income for the year - net tax		8,418,258	(10,440,130)
Total comprehensive income for the year (loss)		(151,922,223)	(55,039,607)
Loss per share			
Basic loss per share	*33*	(51.24)	(14.87)

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

FWD General Insurance Public Company Limited

Statement of changes in equity

For the year ended 31 December 2021

(Unit: Baht)

	Note	Issued and paid up	Capital reserve for share-based payments	Retained earnings (deficits)			Other components of equity			Total equity
				Appropriated			Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income - net tax	Surplus on changes in values of available-for-sale investments - net tax	Total	
				Statutory reserve	Other reserve	Unappropriated				
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 change in accounting policies		-	-	-	-	13,199,184	10,942,300	(13,336,294)	(2,393,994)	10,805,190
Cumulative effect of prior year's adjustment	*4*	-	-	-	-	2,633,521	-	-	-	2,633,521
Balance as at 1 January 2020 - after adjusted		300,000,000	-	10,177,006	7,000,000	(8,755,435)	10,942,300	-	10,942,300	319,363,871
Loss for the year		-	-	-	-	(44,599,477)	-	-	-	(44,599,477)
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)		-	-	-	-	(48,268,341)	(6,771,266)	-	(6,771,266)	(55,039,607)
Balance as at 31 December 2020		300,000,000	-	10,177,006	7,000,000	(57,023,776)	4,171,034	-	4,171,034	264,324,264
Balance as at 1 January 2021		300,000,000	-	10,177,006	7,000,000	(49,275,568)	4,171,034	-	4,171,034	272,072,472
Cumulative effect of prior year's adjustment	*4*	-	-	-	-	(7,748,209)	-	-	-	(7,748,209)
Balance as at 1 January 2021 - after adjusted		300,000,000	-	10,177,006	7,000,000	(57,023,777)	4,171,034	-	4,171,034	264,324,263
Capital reserve for share-based payments	*25*	-	34,911,556	-	-	-	-	-	-	34,911,556
Loss for the year		-	-	-	-	(160,340,481)	-	-	-	(160,340,481)
Other comprehensive income for the year		-	-	-	-	3,521,647	4,896,611	-	4,896,611	8,418,258
Total comprehensive income for the year (loss)		-	-	-	-	(156,818,834)	4,896,611	-	4,896,611	(151,922,223)
Issues additional ordinary shares capital	*24*	77,000,000	-	-	-	-	-	-	-	77,000,000
Balance as at 31 December 2021		377,000,000	34,911,556	10,177,006	7,000,000	(213,842,611)	9,067,645	-	9,067,645	224,313,596

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

FWD General Insurance Public Company Limited

Statement of cash flows

For the year ended 31 December 2021

(Unit: Baht)

	2021	2020
Cash flows from operating activities		
Direct premium written	466,791,972	599,613,257
Cash paid related to reinsurance	(37,899,838)	(12,350,965)
Interest income	5,547,297	7,404,338
Dividend income	4,310,107	4,403,611
Other investment income	105,950	106,100
Other income	3,917,460	13,237,954
Loss incurred on direct insurance	(339,563,589)	(286,469,453)
Commissions and brokerages on direct insurance	(68,080,995)	(96,895,017)
Other underwriting expenses	(41,529,907)	(68,519,696)
Operating expenses	(236,390,911)	(129,042,473)
Cash received from financial assets	312,961,676	344,020,344
Cash paid for financial assets	(71,103,419)	(325,988,402)
Net cash from (used in) operating activities	(934,197)	49,519,598
Cash flows from investing activities		
Cash paid for purchase of equipment	(26,335,463)	(12,175,788)
Net cash used in investing activities	(26,335,463)	(12,175,788)
Cash flows from financing activities		
Cash received from issuance of the company's ordinary shares	77,000,000	-
Repayment of lease liabilities	(14,133,908)	(7,925,587)
Net cash flows from (used in) financing activities	62,866,092	(7,925,587)
Net increase in cash and cash equivalents	35,596,432	29,418,223
Cash and cash equivalents at the beginning of year	147,416,930	118,048,006
Increase in allowance for expected credit losses	(31,802)	(49,299)
Cash and cash equivalents at the end of year (Note 8)	182,981,560	147,416,930

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

FWD General Insurance Public Company Limited
Notes to financial statements
For the year ended 31 December 2021

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.

1.2 The Coronavirus disease 2019 pandemic

The Coronavirus disease 2019 pandemic has slowed down the economic recovery, adversely impacting most businesses and industries. This situation may bring uncertainties and have an impact on the environment in which the Company operates, including decreases in the fair value of investments in securities. 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 also continuously adjusted its business strategy to minimise the impact of this situation. The management 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 have been prepared on a historical cost basis except where otherwise disclosed in note 5 to the financial statement, significant accounting policies.

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.

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 financial reporting standards and interpretations which are effective for fiscal years 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 adoption of these financial reporting standards does not have any significant impact on the Company's financial statements.

3.2 Financial reporting standards that will become effective for fiscal year beginning on or after 1 January 2022

The Federation of Accounting Professions issued a number of revised financial reporting standards, which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2022. 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, for some standards, providing temporary reliefs or temporary exemptions for users.

The management of the Company believes that adoption of these amendments will not have any significant impact on the Company's financial statements.

4. Cumulative effects of changes in accounting policies/adjustments to prior year financial statements

4.1 During the year 2021, the Company's management changed the accounting policies regarding (a) recognition of fee and commission income and commission and brokerage expense, and (b) recognition of premium income over 1 year as below.

(a) Recognition of fee and commission income and commission and brokerage expense.

The Company has changed the accounting policy for recognition of commission and brokerage income and commission and brokerage expenses, from the former method of recognising full amounts as income or expenses at the inception date to be recognised as asset/liabilities in the statement of financial position and then amortising them to income or expenses throughout the coverage period of the insurance policy.

As a result of this change in accounting policy, the Company's financial statements more appropriately reflect the economic substance of the transactions: namely the presentation of such income and expenses in the financial statements is in line with the recognition of earned premium income throughout the coverage period of the insurance policy.

(b) Recognition of premium income over than 1 year

The Company has changed the accounting policy for recognition of premium income over than 1 year that was previously recognised as premium received in advance under other liabilities in the statement of financial position to be recognised as an unearned premium reserve, presented as a part of insurance contract liabilities, in the statement of financial position and then recognised throughout the insurance coverage period.

The change of this accounting policy reflects the economic substance that it makes the Company's financial statements are appropriately presented as it makes consistency recognition of earned premium income over the period of insurance throughout the coverage period of the insurance policy.

4.2 During the year 2021, the Company revisited the recognition of software in progress amounting to Baht 14 million, included under intangible assets in the statement of financial position, and noted that the software was not under the Company's control. This resulted in overstatement of intangible asset and other liabilities by this amount.

The Company has restated the statement of financial position as of 31 December 2020 and 1 January 2020, and the statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2020, presented for comparative purpose, as follows.

The amounts of the adjustments affecting the 2021 brought forward balances presented in the comparative financial statements as of 31 December 2020 are as follows.

(Unit: Baht)

	31 December 2020		
	Before restated	Restated	After restated
Statement of financial position			
Assets			
Reinsurance assets	132,098,383	2,299,270	134,397,653
Intangible assets	19,757,492	(14,046,162)	5,711,330
Commissions and brokerage paid in advance	1,594,989	42,076,241	43,671,230
Other assets	23,073,092	(174,984)	22,898,108
Total	176,523,956	30,154,365	206,678,321
Liabilities and owners' equity			
Liabilities			
Insurance contract liabilities	401,810,301	12,495,544	414,305,845
Reinsurance payables	77,053,629	1,534,008	78,587,637
Deferred acquisition cost	73,907	43,467,164	43,541,071
Other liabilities	84,892,300	(19,594,142)	65,298,158
Owners' equity			
Unappropriated retained earnings (deficits)	(49,275,568)	(7,748,209)	(57,023,777)
Total	514,554,569	30,154,365	544,708,934

The amounts of the adjustments affecting to the 2020 brought forward balances presented in the comparative financial statements as of 1 January 2020 are as follows.

(Unit: Baht)

	1 January 2020		
	Before restated	Restated	After restated
Statement of financial position			
Assets			
Reinsurance assets	194,907,177	2,465,848	197,373,025
Commissions and brokerage paid in advance	2,234,885	43,196,172	45,431,057
Other assets	72,253,774	(234,811)	72,018,963
Total	269,395,836	45,427,209	314,823,045
Liabilities and owners' equity			
Liabilities			
Insurance contract liabilities	533,669,859	14,807,941	548,477,800
Reinsurance payables	91,668,035	1,471,948	93,139,983
Deferred acquisition cost	96,646	41,321,740	41,418,386
Other liabilities	51,375,655	(14,807,941)	36,567,714
Owners' equity			
Unappropriated retained earnings (deficits)	(11,388,957)	2,633,521	(8,755,436)
Total	665,421,238	45,427,209	710,848,447

The amounts of the adjustments affecting the comparative information presented in the statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2020 are as follows.

(Unit: Baht)

	For the year ended 31 December 2020		
	Before restated	Restated	After restated
Profit or loss			
Revenue			
Premium written	599,129,516	(2,312,398)	596,817,118
Premium ceded	(229,642,495)	166,578	(229,475,917)
Unearned premium reserve (increase) decrease from prior period	10,994,303	2,145,820	13,140,123
Fees and commissions income	91,530,153	(2,314,236)	89,215,917
Total income	472,011,477	(2,314,236)	469,697,241
Expenses			
Commissions and brokerages expenses	97,414,749	1,119,930	98,534,679
Operating expenses	182,748,811	6,947,564	189,696,375
Total expenses	280,163,560	8,067,494	288,231,054

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 holders and adjusted by the unearned premium reserve.

Direct premium income and reinsurance premium are recognised as unearned premium reserve and amortised to income over the coverage period of the insurance policy.

(b) Fee and commission income

Fee and commission income from ceded premium are recorded as discount on reinsurance 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 asset subsequently becomes 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

Gains (losses) on the 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, are recognised in profit or loss on the transaction date.

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

Fair value gains (losses) from changes in the fair value of equity instruments measured at fair value through profit or loss are recognised as income or expense on the fair value measurement date.

5.2 Expense recognition

(a) Ceded premium

Ceded premium is recorded as ceded premium paid in advance and amortised to expenses over the coverage period.

(b) Claims and loss adjustment expenses

Claims 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 the current and prior period incurred during the year, less residual value, other recoveries (if any), and claims recoveries from reinsurers.

Claims recoveries from reinsurers are recognised when the claims and losses adjustment expenses are recorded in accordance with the conditions of the relevant reinsurance contract.

Claims and loss adjustment expenses of direct insurance are recognised upon the receipt of the claims advice from the insured, based on the claims amount 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 loss adjustment expenses of reinsurance are recognised as expenses upon the receipt of the loss advice from the reinsurers, at the amounts notified.

(c) Commission and brokerage fees expenses

Commission and brokerage fees are recorded as commission and brokerage paid in advance items and amortised to expenses over the coverage period of the insurance policy.

(d) Other underwriting expenses

Other underwriting expenses are 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 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 gives rise to financial risk for the insurer, without transferring significant insurance risk to the insurer. Financial risk is the risk of change in an interest rate, exchange rate or price.

The Company classifies contracts based on an assessment of the insurance risk at an inception of the 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 diminishes 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 the 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 contracts that have coverage periods of more than 1 year, but the Company can terminate them, increase or decrease the 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 which 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 the impairment indicator 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

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.

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.

5.9 Allowance for expected credit loss of financial assets

The Company recognised expected credit loss on its financial assets that are debt instruments, such as cash and cash equivalent, financial assets that are debt instruments measured at amortised cost or measured at fair value through comprehensive income by applying the general approach in accordance with TFRS9. The Company recognised 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.

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.

5.10 Recognitoin and derecognition of financial instruments

Financial assets are recognised or derecognised on the trade date, the date on which the Company becomes a party to contractual provisions of the instrument. This includes regular way trades.

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 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
Hardwares	- 3 - 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 recognised in profit or loss.

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

No amortisation is provided on software in progress.

5.14 Impairment of non-financial assets

At the end of each reporting period, the Company performs impairment review in respect of the property, buildings and equipment, right-of-use assets 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 as part of the statement of comprehensive income.

In the assessment of asset impairment if there is any indication that previously recognised impairment loss may no longer exist or may have decreased, the Company estimates the asset's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The increased in carrying amount of the asset attributable to a reversal of an impairment loss shall not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal 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 deducing 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, namely long service awards. The Company treats these severance payment obligations as a defined benefit plan.

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 Share-based payment transactions

The parent company offers share-based compensation plans to certain key employees of the Group as part of compensation plans aligned with services provided in achieving shareholder value targets. These share-based compensation plans are the parent company's equity-settled plans and the costs of the plans are determined based upon the fair value of the shares granted, the vesting periods and the vesting conditions and recognised as expenses in statements of income over the vesting periods with a corresponding amount recorded in owners' equity.

At each reporting period-end, the parent company assesses the number of shares. Any impact arising from revisions to original estimates is recognised in profit or loss with a corresponding adjustment to owners' equity. Where awards have graded vesting terms, each tranche is recognised as a separate award, and the fair value of each tranche is recognised over the applicable vesting period.

5.19 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.

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
Office equipments	3	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.

5.20 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.

5.21 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.

5.22 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 Recognition and derecognition of assets and liabilities

In considering whether to recognise or to derecognise assets or liabilities, the management is required to make judgement on whether significant risk and rewards of those assets or liabilities have been transferred, based on their best knowledge of the current events and arrangements.

6.2 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.

6.3 Allowance for doubtful accounts for premium receivables

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.

6.4 Allowance for impairment of reinsurance assets

In determining an allowance for impairment of reinsurance assets, the management needs to make judgment and estimates based on the estimated loss that may incur in collection of each reinsurer, on the basis of reinsurance contract and the event that might be effect to the Company's collection regarding to the reinsurance contracts.

6.5 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.

6.6 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.

6.7 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.

6.8 Classification of insurance contract

In determining whether insurance contracts meet the definition of insurance contracts under Thai Financial Reporting Standard, the Company is required to test whether the contracts accept/transfer significant insurance risk from/to the insurers/reinsurers, using actuarial technique based on assumptions regarding historical claim data and other assumptions. The management is required to exercise judgement in determining these assumptions.

6.9 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.

6.10 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.

6.11 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.

6.12 Leases

Determining the lease term with extension and termination options

In determining the lease term, the management is required to exercise judgement in assessing whether the Company is reasonably certain to exercise the option to extend or terminate the lease considering all relevant facts and circumstances that create an economic incentive for the Company to exercise either the extension or termination option.

Estimating the incremental borrowing rate

The Company cannot readily determine the interest rate implicit in the lease, therefore, the management is required to exercise judgement in estimating its incremental borrowing rate to discount lease liabilities. The incremental borrowing rate is the rate of interest that the Company would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment.

6.13 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.

6.14 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 2021 and 2020, carrying amounts of financial assets and financial liabilities were classified as follow.

(Unit: Baht)

	31 December 2021			
	Financial instruments measured at fair value through profit or loss	Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income	Financial instruments measured at amortised cost	Total
Financial assets				
Cash and cash equivalents	-	-	182,981,560	182,981,560
Accrued investment income	-	-	684,612	684,612
Debt financial assets	-	-	142,601,493	142,601,493
Equity financial assets	79,006,501	11,821,276	-	90,827,777
Claims receivable from litigants - net	-	-	1,359,336	1,359,336
Financial liabilities				
Lease liabilities	-	-	45,090,397	45,090,397

(Unit: Baht)

	31 December 2020			
	Financial instruments measured at fair value through profit or loss	Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income	Financial instruments measured at amortised cost	Total
Financial assets				
Cash and cash equivalents	-	-	147,416,930	147,416,930
Accrued investment income	-	-	1,247,334	1,247,334
Debt financial assets	-	-	367,035,026	367,035,026
Equity financial assets	90,295,659	7,393,329	-	97,688,988
Claims receivable from litigants - net	-	-	130,095	130,095
Financial liabilities				
Lease liabilities	-	-	55,985,165	55,985,165

8. Cash and cash equivalents

(Unit: Baht)

	31 December 2021	31 December 2020
Cash on hand	20,000	688,076
Deposits at banks with no fixed maturity date	88,042,661	101,778,153
Deposits at banks with fixed maturity date and negotiable certificates deposits at bank	95,000,000	45,000,000
Total cash and cash equivalents	183,062,661	147,466,229
Less: Allowance for expected credit loss	(81,101)	(49,299)
Cash and cash equivalents	182,981,560	147,416,930

As at 31 December 2021, bank deposits in saving accounts and fixed deposits carried interests between 0.05 and 0.70 percent per annum (2020: between 0.05 and 1.25 percent per annum).

9. Premium receivables

The balances as at 31 December 2021 and 2020 of premium receivables are classified by aging from the maturity date under the stipulated law of the premium collection as follows:

(Unit: Baht)

	31 December 2021	31 December 2020
Not yet due	26,703,796	25,575,687
Not over 30 days	3,968,927	1,784,279
Over 30 days to 60 days	3,294,309	349,591
Over 60 days to 90 days	2,363,498	261,795
Over 90 days	4,793,373	1,016,354
Total premium receivables	41,123,903	28,987,706
Less: Allowance for doubtful accounts	(5,304,599)	(1,225,564)
Premium receivables, net	35,819,304	27,762,142

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)

	31 December 2021	31 December 2020
Insurance reserve refundable from reinsurers		
Loss reserves	58,667,553	34,642,849
Unearned premium reserve	67,403,320	99,754,804
Unexpired risk reserve	47,433,119	-
Reinsurance assets	173,503,992	134,397,653

11. Reinsurance receivables

(Unit: Baht)

	31 December 2021	31 December 2020
Amounts due from reinsurers	91,850,141	20,791,816
Reinsurance receivables	91,850,141	20,791,816

The balances as at 31 December 2021 and 2020 of amounts due from reinsurers are classified by aging as follows:

(Unit: Baht)

	31 December 2021	31 December 2020
Not yet due	7,599,068	13,533,886
Not over 12 months	84,236,458	7,257,930
Over 1 year	14,615	-
Total amounts due from reinsurers, net	91,850,141	20,791,816

12. Debt financial assets

12.1 Classified by type of financial assets

(Unit: Baht)

	Amortised cost	
	31 December 2021	31 December 2020
Debt instruments measured at amortised cost		
Government bonds	60,223,739	90,273,535
Saving lotteries	3,400,000	8,000,000
Deposits at financial institutions which amounts maturing over 3 months	79,047,115	269,010,000
Total	142,670,854	367,283,535
Less: Allowance for expected credit loss	(69,361)	(248,509)
Total debt instruments measured at amortised cost	142,601,493	367,035,026
Total debt financial asset, net	142,601,493	367,035,026

12.2 Classified by stage of credit risk

(Unit: Baht)

	31 December 2021		
	Carrying value - gross	Allowance for expected credit loss which is recognised in profit or loss	Carrying value
Debt instruments measured at amortised cost			
Stage 1 - Debt securities with no significant increase in credit risk	142,670,854	(69,361)	142,601,493
Total	142,670,854	(69,361)	142,601,493

(Unit: Baht)

	31 December 2020		
	Carrying value - gross	Allowance for expected credit loss which is recognised in profit or loss	Carrying value
Debt instruments 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 Assets pledged and assets reserve with the Registrar

As at 31 December 2021 and 2020, the Company has placed its securities with the Registrar in accordance with the Non-life Insurance Act as follows:

(Unit: Million Baht)

	31 December 2021		31 December 2020	
	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	60.2	63.9	90.3	97.2
Total	74.2	77.9	104.3	111.2

12.4 Other assets with restrictions and commitments

As at 31 December 2021 and 2020, the Company had pledged the following assets as collateral.

(Unit: Baht)

	31 December 2021	31 December 2020
Restricted deposits at banks and saving lotteries		
Letter of guarantees	20,000	30,000
Bail bond	400,000	500,000
Corporate credit card	200,000	200,000
Total	620,000	730,000

13. Equity financial assets

13.1 Classified by type of investments

(Unit: Baht)

	31 December 2021		31 December 2020	
	Cost	Fair value	Cost	Fair value
Equity instruments measured at fair value through profit or loss				
Listed equity instruments	88,450,295	79,006,501	106,685,358	90,295,659
Total	88,450,295	79,006,501	106,685,358	90,295,659
Less: Unrealised loss	(9,443,794)		(16,389,699)	
Total equity instruments measured at fair value through profit or loss	79,006,501		90,295,659	
Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income				
Non-listed equity instruments	486,720	11,821,276	486,720	7,393,329
Total	486,720	11,821,276	486,720	7,393,329
Add: Unrealised gain	11,334,556		6,906,609	
Total equity instruments designated at fair value through other comprehensive income	11,821,276		7,393,329	
Total equity financial asset, net	90,827,777	90,827,777	97,688,988	97,688,988

13.2 Equity instruments designed at fair value through other comprehensive income

(Unit: Baht)

	31 December 2021		31 December 2020	
	Fair value	Dividend received	Fair value	Dividend received
Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income				
Non-listed equity instruments	11,821,276	30,375	7,393,329	20,250
Total	11,821,276	30,375	7,393,329	20,250

13.3 Investments derecognition

During the years ended 31 December 2021 and 2020, the Company has no disposal of its investments in equity instruments designated at fair value through other comprehensive income from the accounts.

14. Other components of equity

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income		
Balance at the beginning of the year	4,171,034	-
Cumulative effect of the first-time adoption TFRS 9	-	10,942,300
Balance at the beginning of the year - after adoption	4,171,034	10,942,300
Unrealised gain (loss) during the year	4,427,947	(6,771,266)
Related income tax	468,664	-
Other comprehensive income for the year - net tax	4,896,611	(6,771,266)
Total	9,067,645	4,171,034

15. Equipment

(Unit: Baht)

	Office equipment	Fixture	Vehicles	Total
Cost				
As at 1 January 2020	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
Additions	4,598,166	878,235	3,585,000	9,061,401
Disposals	(3,974,126)	-	(834,273)	(4,808,399)
Write-off	(3,985,617)	(6,879,938)	(9,000)	(10,874,555)
As at 31 December 2021	41,370,102	14,673,416	3,585,000	59,628,518
Accumulated depreciation				
As at 1 January 2020	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
Depreciation for the year	1,565,043	261,455	504,846	2,331,344
Depreciation on disposals	(3,956,189)	-	(834,270)	(4,790,459)
Depreciation on write-off	(3,699,672)	(6,808,788)	(8,996)	(10,517,456)
As at 31 December 2021	36,179,882	13,464,441	504,847	50,149,170
Net book value				
As at 31 December 2020	2,460,979	663,345	6	3,124,330
As at 31 December 2021	5,190,220	1,208,975	3,080,153	9,479,348
Depreciation for the year				
2020				2,959,536
2021				2,331,344

As at 31 December 2021, 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 46.8 million (2020: Baht 60.2 million).

16. Lease agreements

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

16.1 Right-of-use assets

Movement of right-of-use assets for the year ended 31 December 2021 and 2020 are summarised below:

(Unit: Baht)

	Lease buildings	Office equipment	Vehicles	Total
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	39,692,114	11,554,751	3,169,382	54,416,247
Additions during the year	634,331	-	-	634,331
Depreciation for the year	(6,728,615)	(4,661,997)	(1,398,401)	(12,789,013)
As at 31 December 2021, net book value	33,597,830	6,892,754	1,770,981	42,261,565

16.2 Lease liabilities

(Unit: Baht)

	Lease buildings	Office equipment	Vehicles	Total
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	41,087,645	11,433,787	3,463,733	55,985,165
Acquisitions during the year	634,331	-	-	634,331
Financial cost for the year	2,529,072	574,726	164,992	3,268,790
Lease payments during the year	(8,040,099)	(5,139,950)	(1,617,840)	(14,797,889)
Lease liabilities as at 31 December 2021	36,210,949	6,868,563	2,010,885	45,090,397

(Unit: Baht)

	31 December 2021			
	Lease buildings	Office equipment	Vehicles	Total
Undiscounted lease liabilities				
Due within 1 year	7,692,120	4,776,000	1,617,840	14,085,960
Due longer than 1 year	35,508,030	2,423,000	470,800	38,401,830
Total undiscounted lease liabilities	43,200,150	7,199,000	2,088,640	52,487,790
Less: Deferred interest expenses	(6,989,201)	(330,437)	(77,755)	(7,397,393)
Lease liabilities at the end of the year	36,210,949	6,868,563	2,010,885	45,090,397

(Unit: Baht)

	31 December 2020			
	Lease buildings	Office equipment	Vehicles	Total
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	(9,497,719)	(905,163)	(242,747)	(10,645,629)
Lease liabilities at the end of the year	41,087,645	11,433,787	3,463,733	55,985,165

16.3 Lease expenses are recognised in profit or loss

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Depreciation of right-of-use assets	12,324,296	16,542,880
Financial cost on lease liabilities	3,061,703	4,049,280
Short term lease expenses	322,819	952,250
Total expenses	15,708,818	21,544,410

17. Intangible assets

The net book value of intangible assets as at 31 December 2021 and 2020 is presented below.

(Unit: Baht)

	Computer software and software in progress
	(Restated)
As at 31 December 2021:	
Cost	33,176,731
Less: Accumulated amortisation	(26,148,508)
Net book value	7,028,223
As at 31 December 2020:	
Cost	31,069,537
Less: Accumulated amortisation	(25,358,207)
Net book value	5,711,330

A reconciliation of the net book value of intangible assets for the years 2021 and 2020 is presented below.

(Unit: Baht)

	2021	2020
		(Restated)
Net book value at beginning of year	5,711,330	6,853,059
Acquisition of computer software	4,698,830	291,180
Write-off - net	(1,946,290)	-
Amortisation during the year	(1,435,647)	(1,432,909)
Net book value at end of year	7,028,223	5,711,330

As at 31 December 2021 and 2020, 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 and Baht 16.4 million, respectively.

18. Deferred tax assets/deferred tax liabilities/income tax revenue (expenses)

18.1 Deferred tax assets/liabilities

As at 31 December 2021 and 2020, the components of deferred tax assets and deferred tax liabilities are as follows.

(Unit: Baht)

	31 December 2021	31 December 2020	Changes in deferred tax assets or liabilities 2021	2020
Deferred tax assets				
Unearned premium reserves	607,392	607,392	-	(2,371,555)
Loss reserves	16,371,275	18,108,108	(1,736,833)	(10,932,509)
Allowance for doubtful accounts	227,206	227,206	-	-
Provision for long-term employee benefits	3,551,218	4,197,992	(646,774)	-
Unrealised loss on changes in values of investments measured at fair value through profit or loss	392,201	1,039,080	(646,879)	(65,405)
Total	21,149,292	24,179,778	(3,030,486)	(13,369,469)
Deferred tax liabilities				
Gain of changes in value of investments designated at fair value through other comprehensive income	(2,266,912)	(2,735,575)	468,663	3,334,073
Total	(2,266,912)	(2,735,575)	468,663	3,334,073
Deferred tax asset - net	18,882,380	21,444,203	(2,561,823)	(10,035,396)
Change in deferred tax assets or liabilities recognised in:				
- Profit or loss			(3,067,290)	(10,035,396)
- Other comprehensive income			505,467	-
Total			(2,561,823)	(10,035,396)

As at 31 December 2021, the Company has deductible temporary differences and unused tax losses totaling Baht 348.7 million (2020: Baht 236.1 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 344.2 million will expire by 2021, 2023, 2024, 2025 and 2026 amounting to Baht 19.6 million, Baht 62.5 million, Baht 98.5 million, Baht 36.1 million and Baht 127.5 million, respectively.

18.2 Income tax

Income tax expenses for the years ended 31 December 2021 and 2020 are made up as follows:

(Unit: Baht)

	2021	2020 (Restated)
Current income tax:		
Current income tax charge	-	-
Deferred tax:		
Relating to origination and reversal of temporary differences	3,067,290	10,035,395
Income tax expenses reported in profit or loss	3,067,290	10,035,395

The amounts of income tax relating to each component of other comprehensive income for the years ended 31 December 2021 and 2020 are as follows:

(Unit: Baht)

	2021	2020
Deferred tax on gain from the change in value of equity instruments measured at FVOCI	468,663	-
Deferred tax on actuarial gains	36,804	-
	505,467	-

Reconciliation between income tax expenses and the product of accounting loss multiplied by the applicable tax rate for the years ended 31 December 2021 and 2020 are as follows:

(Unit: Baht)

	2021	2020 (Restated)
Accounting loss before income tax	(157,273,191)	(34,564,082)
Applicable tax rate	20%	20%
Accounting loss before tax multiplied by income tax rate	(31,454,638)	(6,912,816)
Effect on income or expenses that are not taxable or not deductible in determining taxable profits	6,969,112	1,962,265
Net tax effect on tax loss which are not recorded as deferred tax assets	27,552,816	14,985,946
Income tax expenses reported in the statements of comprehensive income	3,067,290	10,035,395

19. Other assets

(Unit: Baht)

	31 December 2021	31 December 2020 (Restated)
Ceded premium paid in advance - net	4,769,416	2,777,718
Advance payment	6,658,600	9,532,360
Deposit and guarantee	3,805,390	4,334,390
Withholding deducted at source	3,601,377	2,377,100
Deposits on micro insurance scheme	-	327,737
Others	7,430,536	3,548,803
Total	26,265,319	22,898,108

20. Insurance contract liabilities

(Unit: Baht)

	31 December 2021		
	Insurance contract liabilities	Liabilities on reinsurance	Net
Loss reserves and outstanding claims			
- Claims incurred and reported	59,042,178	(17,020,690)	42,021,488
- Claims incurred but not reported	96,504,048	(41,646,863)	54,857,185
Premium reserve			
- Unearned premium reserve	226,637,095	(67,403,320)	159,233,775
- Unexpired risks reserves	48,436,256	(47,433,119)	1,003,137
Total	430,619,577	(173,503,992)	257,115,585

(Unit: Baht)

	31 December 2020 (Restated)		
	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	284,509,258	(99,754,804)	184,754,454
Total	414,305,845	(134,397,653)	279,908,192

During the years 2021 and 2020, 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.

20.1 Loss reserves

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Balance at the beginning of the year	129,796,587	252,151,314
Claims expenses for the year	362,738,478	288,882,784
Changes in claims expenses and assumption for calculate losses reserve	(8,004,778)	(120,229,205)
Claims expenses paid during the year	(328,984,061)	(291,008,306)
Balance at the end of the year	155,546,226	129,796,587

As at 31 December 2021, the Company, which is a reinsurer under the reinsurance contracts, has loss reserves under such contracts amounting Baht 0.2 million (2020: Baht 0.8 million).

20.2 Loss development table

(a) Gross loss table

(Unit: Thousand Baht)

Accident Years / Report Years	Before 2014	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total
Claims incurred										
- As at accident year	3,805,931	413,459	521,376	838,832	994,711	894,798	639,818	262,474	393,619	8,765,018
- One year later	3,751,928	391,883	502,170	815,649	971,893	836,391	574,960	235,479		8,080,353
- Two years later	3,743,930	381,071	494,606	800,257	947,437	812,468	567,609			7,747,378
- Three years later	3,760,797	380,993	495,276	798,745	943,489	810,291				7,189,591
- Four years later	3,762,259	381,107	494,311	797,916	941,122					6,376,715
- Five years later	3,759,934	380,962	494,006	797,499						5,432,401
- Six years later	3,735,281	380,620	493,091							4,608,992
- Seven years later	3,735,534	380,603								4,116,137
- Eight years later	3,735,529									3,735,529
Ultimate claims reserves	3,735,529	380,603	493,091	797,499	941,122	810,291	567,609	235,479	393,619	8,354,842
Cumulative payments to date	(3,735,347)	(380,599)	(493,077)	(797,276)	(940,764)	(809,262)	(561,226)	(226,235)	(256,869)	(8,200,655)
Loss reserves	182	4	14	223	358	1,029	6,383	9,244	136,750	154,187
Claim receivable from litigants										1,359
Total loss reserves										155,546

(b) Net loss table

(Unit: Thousand Baht)

Accident Years / Report Years	Before 2014	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total
Claims incurred										
- As at accident year	2,039,424	295,599	248,017	360,737	433,450	472,618	337,091	176,380	202,613	4,565,929
- One year later	1,990,249	256,216	231,976	345,271	431,430	470,398	286,578	158,086		4,170,204
- Two years later	1,983,121	250,401	225,451	332,414	463,421	448,683	277,782			3,981,273
- Three years later	1,983,313	250,271	226,436	330,711	459,873	446,958				3,697,562
- Four years later	1,974,400	250,456	225,707	329,998	457,592					3,238,153
- Five years later	1,973,571	250,347	225,430	329,685						2,779,033
- Six years later	1,973,132	250,015	224,859							2,448,006
- Seven years later	1,973,382	250,004								2,223,386
- Eight years later	1,973,381									1,973,381
Ultimate claims reserves	1,973,381	250,004	224,859	329,685	457,592	446,958	277,782	158,086	202,613	4,320,960
Cumulative payments to date	(1,973,206)	(249,999)	(224,845)	(329,571)	(457,322)	(446,268)	(272,413)	(150,762)	(121,054)	(4,225,440)
Loss reserves	175	5	14	114	270	690	5,369	7,324	81,559	95,520
Claim receivable from litigants										1,359
Total loss reserves										96,879

20.3 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.

20.4 Unearned premium reserves

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2021	2020
		(Restated)
Balance at the beginning of the year	284,509,258	296,326,487
Premium written for the year	493,440,825	596,817,118
Premium earned for the current year	(551,312,988)	(608,634,347)
Balance at the end of the year	226,637,095	284,509,258

20.5 Unexpired risk reserve

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Balance at the beginning of the year	-	-
Estimated claims	48,436,256	-
Balance at the end of the year	48,436,256	-

21. Reinsurance payables

(Unit: Baht)

	31 December 2021	31 December 2020
Amounts withheld on reinsurance	45,217,551	68,805,735
Amounts due to reinsurers	23,335,805	9,781,902
Total reinsurance payables	68,553,356	78,587,637

22. Employee benefit obligations

Provision for long-term retirement benefit, which is compensations on employees' retirement for the years ended 31 December 2021 and 2020 are as follows:

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Provision for long-term retirement benefit at the beginning of the year	25,563,198	27,864,367
Included in profit or loss:		
Current service cost	2,667,052	2,342,742
Interest cost	289,732	615,641
Past service cost	(5,772,249)	(8,296,466)
Included in other comprehensive income:		
Actuarial losses (gains)		
Demographic assumptions changes	(771,577)	(302,331)
Financial assumptions changes	(1,698,404)	3,254,761
Experience adjustments	(1,014,862)	716,434
Benefits paid during the year	(1,506,800)	(631,950)
Provision for long-term retirement benefit at the end of the year	17,756,090	25,563,198

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

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Claims and losses adjustments expenses	22,836	635,895
Other underwriting expenses	(130,650)	688,238
Operating expenses	(2,707,651)	(6,662,216)
Total expenses recognised in profit or loss	(2,815,465)	(5,338,083)

The Company expects to pay Baht 1.0 million of long-term employee benefits during the next year (2020: Baht 1.7 million).

As at 31 December 2021, the weighted average duration of the liabilities for long-term employee benefit is 14.8 years (2020: 13.6 years).

Significant actuarial assumptions are summarised below:

	31 December 2021	31 December 2020
	(% per annum)	(% per annum)
Discount rate	0.52 - 3.56	0.36 - 2.90
Future salary increase rate	5.00 - 6.50	5.00 - 7.00
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 2021 and 2020 are summarised below:

(Unit: Baht)

	Increase (decrease) in provision	
	31 December 2021	31 December 2020
Discount rate		
Increase 1%	(1,695,108)	(2,416,616)
Decrease 1%	1,931,777	2,665,762
Salary increase rate		
Increase 1%	1,709,084	2,381,780
Decrease 1%	(1,537,341)	(2,133,376)
Staff turnover rate		
Increase 20%	(2,074,739)	(2,893,142)
Decrease 20%	2,508,975	3,507,405

23. Other liabilities

(Unit: Baht)

	31 December 2021	31 December 2020
		(Restated)
Commission payables	5,975,953	3,978,871
Accrued expenses	18,115,397	28,735,863
Asset payables	762,438	1,565,369
Others	12,166,484	31,018,055
Total	37,020,272	65,298,158

24. Share capital

Reconciliation of authorised and fully paid-up ordinary shares of the Company are as follow

	Number of shares	Par value
	(Shares)	(Baht)
As at 1 January 2020	3,000,000	100.00
As at 31 December 2020	3,000,000	100.00
Issued additional ordinary shares	770,000	100.00
As at 31 December 2021	3,770,000	100.00

On 26 October 2021, the Extraordinary General Meeting No. 1/2021 of the Company's shareholders has resolved to approve the increase in the Company's registered share capital from Baht 300 million to Baht 377 million, by issuing new 770,000 ordinary shares at a par value of Baht 100 each, totaling Baht 77 million. The Company already issued additional ordinary shares and registered such issued and paid-up share capital with the Ministry of Commerce on 1 November 2021.

25. Capital reserve for share-based payments

The ultimate parent company offers share-based compensation plans to certain key employees of the Group as part of compensation plans aligned with services provided in achieving shareholder value targets. These share-based compensation plans are the parent company's equity-settled plans and the costs of the plans are determined based upon the fair value of the shares granted, the vesting periods and the vesting conditions and recognised as expenses in profit or loss over the vesting periods with a corresponding amount recorded in owners' equity. This awards have vesting periods of up to three years and at nil cost to the eligible person.

At each reporting period-end, the parent company assesses the number of shares that are expected to vest. Any impact arising from revisions to original estimates is recognised in profit or loss with a corresponding adjustment to owners' equity. Where awards have graded vesting terms, each tranche is recognised as a separate award, and the fair value of each tranche is recognised over the applicable vesting period.

For the share award plan, the parent company calculate the fair value of the such share award plan granted during the year by referencing to the market value of ultimate parent company at the date of grant, taking into account the terms and conditions upon which the awards were granted.

The Company recognised share-based payments transaction amounting Baht 34.9 million as an expense through profit or loss and owner equity under the caption of capital reserve for share-based payments.

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 2021 and 2020, the Company has the following net investment income.

(Unit: Baht)

	2021	2020
Interest income from debt instruments asset	5,040,304	6,604,339
Dividend income from equity instruments	4,310,107	4,403,611
Total	9,350,411	11,007,950

28. Loss from financial instruments

(Unit: Baht)

	2021	2020
Loss on sale of equity instruments measured at fair value through profit or loss	(939,691)	(10,906,263)
Total	(939,691)	(10,906,263)

29. Fair value gain (loss) on financial instruments

(Unit: Baht)

	2021	2020
Debt instruments measured at fair value through profit or loss	-	(5,403,048)
Equity instruments measured at fair value through profit or loss	6,945,905	(21,249,989)
Total	6,945,905	(26,653,037)

30. Operating expenses

(Unit: Baht)

	2021	2020 (Restated)
Personnel expenses	156,781,055	65,182,690
Premises and equipment expenses	53,309,185	34,490,822
Taxes and duties	240,037	443,408
Bad debts and doubtful accounts	3,991,480	341,272
Other operating expenses	103,758,941	89,238,183
Total operating expenses	318,080,698	189,696,375

31. Expenses by nature

(Unit: Baht)

	2021	2020 (Restated)
Claims expense, net	170,620,656	99,532,763
Increase in unexpired risk reserve	1,003,136	-
Commissions and brokerages expenses	81,589,742	98,534,679
Employee expenses	170,992,449	114,368,792
Advertising expenses	3,266,103	1,238,773
Other underwriting expenses	18,384,222	17,257,333
Premises and equipment expenses	58,553,313	44,314,834
Other expenses	125,228,779	116,061,102
Total expense by nature	629,638,400	491,308,278

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 2021, the Company contributed approximately Baht 3.9 million (2020: 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.

	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Loss for the year (Baht)	160,340,481	44,599,477
Weighted average number of ordinary shares at the end of the year (shares)	3,129,038	3,000,000
Loss per share (Baht/share)	51.24	14.87

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
Bolttech Digital Solutions Holdings (Hong Kong) Co., Ltd. (formerly known as "E-Direct Insured Group Co., Ltd.)	Parent company
FWD Life Insurance Plc.	Having shareholders who are in the same group
FWD Group Services (Thailand) Co., Ltd.	Having shareholders who are in the same group
Bolttech Management Co., Ltd.	Having shareholders who are in the same group
Bolttech Life Insurance Broker (Thailand) Co., Ltd.	Having shareholders who are in the same group
Bolttech Insurance Broker (Thailand) Co., Ltd.	Having shareholders who are in the same group
Valdimir Pte., Ltd.	Having shareholders who are in the same group
Bolttech Device Protection Capital (Thailand) Co., Ltd.	Having shareholders who are in the same group
AMT Mobile Solution (Thailand) Co., Ltd.	Having shareholders who are in the same group

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 31 December		
	2021	2020	Pricing policy
Transactions with related companies			
Revenue			
Premiums written [1]	50.0	2.0	According to terms of underwriting agreements
Expenses			
Claim expense	0.5	0.2	According to terms of underwriting agreements
Commission and brokerage expense	1.2	0.2	At normal commercial rate
Royalty fee	2.1	-	At normal commercial rate
Life insurance expense	1.7	0.1	According to life insurance contract
Service fee	1.0	-	At normal commercial rate

[1] Premium written from non-life insurance brokers.

34.3 Outstanding balances

As at 31 December 2021 and 2020, the balances of significant accounts between the Company and those related companies are as follows:

(Unit: Million Baht)

	2021	2020 (Restated)
Premium receivables		
Related company - FWD Life Insurance Plc.	0.5	0.1
Related company - Bolttech Insurance Broker (Thailand) Co., Ltd.	2.3	0.1
Related company - AMT Mobile Solution (Thailand) Co., Ltd.	3.2	1.1
Other liabilities		
Related company - Bolttech Management Co., Ltd.	-	6.9

34.4 Directors and management's benefit

During the years ended 31 December 2021 and 2020, the Company had employee benefit expenses payable to its directors and management as below.

(Unit: Baht)

	2021	2020
Short-term employee benefits	23,285,084	13,253,640
Post-employment benefits	1,882,899	1,662,369
Share-based payment benefits	16,905,028	-
Total	42,073,011	14,916,009

35. Contribution to the General Insurance Fund

(Unit: Baht)

	2021	2020
Accumulated contribution at the beginning of the year	23,578,869	22,083,572
Contribution during the year	1,233,572	1,495,297
Accumulated contribution at the end of the year	24,812,441	23,578,869

36. Commitments and contingent liabilities

36.1 Operating lease commitments

As at 31 December 2021 and 2020, future minimum lease payments required under these short-term lease and leases of low-value assets are as follows:

(Unit: Million Baht)

Payable:	2021	2020
Within 1 year	0.02	12.90

36.2 Bank guarantees

As at 31 December 2021, there were outstanding bank guarantees of Baht 0.02 million (2020: Bath 0.03 million) issued by bank on behalf of the Company in respect of certain performance bonds as required in the normal course of business.

36.3 Litigation

As at 31 December 2021, the Company has been sued as insurer, with the amounts claim, related interest and litigation costs together for amounting to approximately Baht 11.1 million (2020: Baht 5.0 million). The cases are not yet finalised, but the Company has set aside reserves for its contingent losses amounting to approximately Baht 0.7 million (2020: Baht 2.1 million).

37. Non-life insurance risks

37.1 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)

	31 December 2021			31 December 2020 (Restated)		
	Gross premium reserves	Outward premium reserves	Net	Gross premium reserves	Outward premium reserves	Net
Fire	8.0	(1.9)	6.1	13.8	(2.0)	11.8
Marine	0.3	(0.2)	0.1	0.4	(0.3)	0.1
Motor	68.5	-	68.5	90.6	-	90.6
Personal accident	72.4	(27.8)	44.6	152.8	(87.4)	65.4
Miscellaneous	77.4	(37.5)	39.9	26.9	(10.0)	16.9
Total	226.6	(67.4)	159.2	284.5	(99.7)	184.8

(Unit: Million Baht)

	31 December 2021			31 December 2020		
	Gross claim reserves	Outward claim reserves	Net	Gross claim reserves	Outward claim reserves	Net
Fire	0.4	-	0.4	2.0	(0.7)	1.3
Marine	-	-	-	0.1	(0.1)	-
Motor	54.0	(1.1)	52.9	48.9	-	48.9
Personal accident	29.3	(13.3)	16.0	54.6	(27.9)	26.7
Miscellaneous	71.8	(44.3)	27.5	24.2	(5.9)	18.3
Total	155.5	(58.7)	96.8	129.8	(34.6)	95.2

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 2021 and 2020 are summarised below.

(Unit: Million Baht)

	31 December 2021				
	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%	3.8	3.1	(3.1)	(3.1)
Loss ratio	-10%	(3.8)	(3.1)	3.1	3.1
Unallocated loss adjustment	+1%	0.1	0.1	(0.1)	(0.1)
Unallocated loss adjustment	-1%	(0.1)	(0.1)	0.1	0.1

(Unit: Million Baht)

	31 December 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

37.2 Risk management policy

The Company's financial instruments principally comprise cash and cash equivalents, premium receivables, investments, 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 lower than BBB (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)

	31 December 2021				
	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)	Total
Cash and cash equivalent					
Investment grade	183,063	-	-	-	183,063
Total	183,063	-	-	-	183,063
Less: Allowance for expected credit loss	(81)	-	-	-	(81)
Net book value	182,982	-	-	-	182,982
Debt instruments measured at amortised cost					
Investment grade	142,671	-	-	-	142,671
Total	142,671	-	-	-	142,671
Less: Allowance for expected credit loss	(69)	-	-	-	(69)
Net book value	142,602	-	-	-	142,602
Accrued investment income					
Investment grade	-	-	-	685	685
Total	-	-	-	685	685
Less: Allowance for expected credit loss	-	-	-	-	-
Net book value	-	-	-	685	685

(Unit: Thousand Baht)

	31 December 2020				
	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)	Total
Cash and cash equivalent					
Investment grade	147,466	-	-	-	147,466
Total	147,466	-	-	-	147,466
Less: Allowance for expected credit loss	(49)	-	-	-	(49)
Net book value	147,417	-	-	-	147,417
Debt instruments measured at amortised cost					
Investment grade	367,283	-	-	-	367,283
Total	367,283	-	-	-	367,283
Less: Allowance for expected credit loss	(248)	-	-	-	(248)
Net book value	367,035	-	-	-	367,035
Accrued investment income					
Investment grade	-	-	-	1,248	1,248
Total	-	-	-	1,248	1,248
Less: Allowance for expected credit loss	-	-	-	(1)	(1)
Net book value	-	-	-	1,247	1,247

The table below shows the movement in the allowance for expected credit loss for the years ended 31 December 2021 and 2020.

(Unit: Thousand Baht)

	2021				
	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)	Total
Cash and cash equivalent					
Beginning balance	49	-	-	-	49
Change due to remeasurement of allowance	32	-	-	-	32
Ending balance	81	-	-	-	81
Debt instruments measured at amortised cost					
Beginning balance - cumulative effect changes from initially adoption	248	-	-	-	248
Newly purchased or acquired financial asset	69	-	-	-	69
Disposal	(248)	-	-	-	(248)
Ending balance	69	-	-	-	69
Accrued investment income					
Beginning balance	-	-	-	1	1
Disposal	-	-	-	(1)	(1)
Ending balance	-	-	-	-	-

(Unit: Thousand Baht)

	2020				
	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)	Total
Cash and cash equivalent					
Beginning balance - cumulative effect changes from initial adoption	40	-	-	-	40
Change due to remeasurement of allowance	9	-	-	-	9
Ending balance	49	-	-	-	49
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	(93)	-	-	-	(93)
Ending balance	248	-	-	-	248
Accrued investment income					
Beginning balance - cumulative effect changes from initial adoption	-	-	-	1	1
Ending balance	-	-	-	1	1

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 2021 and 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: Baht)

	31 December 2021	31 December 2020
Cash and cash equivalent	182,981,560	147,416,930
Debt instruments measured at amortised cost	142,601,493	367,035,026
Accrued investment income	684,612	1,247,334
Total maximum exposure to credit risk	326,267,665	515,699,290

(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 2021 and 2020, 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)

	31 December 2021						
	Fixed interest rates						
	Maturity date or repricing date						
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Floating interest rate	Non-interest bearing	Total	Effective interest rate
							(% per annum)
Financial assets							
Cash and cash equivalents	95.0	-	-	88.0	-	183.0	0.05 - 0.70
Accrued investment income	-	-	-	-	0.7	0.7	-
Debt financial assets	79.0	63.6	-	-	-	142.6	0.20 - 4.50
Equity financial assets	-	-	-	-	90.8	90.8	-
Financial liabilities							
Lease liabilities	-	-	-	45.1	-	45.1	2.20 - 6.65
Insurance assets							
Premium receivables	-	-	-	-	35.8	35.8	-
Reinsurance assets - loss reserves	-	-	-	-	58.7	58.7	-
Reinsurance receivables	-	-	-	-	91.9	91.9	-
Insurance liabilities							
Insurance contract liabilities - loss reserves and outstanding claims	-	-	-	-	155.5	155.5	-
Reinsurance payables	-	-	-	-	68.6	68.6	-

(Unit: Million Baht)

	31 December 2020						
	Fixed interest rates						
	Maturity date or repricing date						
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Floating interest rate	Non-interest bearing	Total	Effective interest rate
							(% per annum)
Financial assets							
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	0.30 - 1.30
Equity financial assets	-	-	-	-	97.7	97.7	-
Financial liabilities							
Lease liabilities	-	-	-	56.0	-	56.0	6.65
Insurance assets							
Premium receivables	-	-	-	-	27.8	27.8	-
Reinsurance assets - loss reserves	-	-	-	-	34.6	34.6	-
Reinsurance receivables	-	-	-	-	20.8	20.8	-
Insurance liabilities							
Insurance contract liabilities - loss reserves and outstanding claims	-	-	-	-	129.8	129.8	-
Reinsurance payables	-	-	-	-	78.6	78.6	-

2. Equity position risk

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

As at 31 December 2021 and 2020, 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 2021 and 2020 are as follows:

(Unit: Million Baht)

	31 December 2021					
	At call	Less than 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Unspecified	Total
Financial assets						
Cash and cash equivalent	113.0	70.0	-	-	-	183.0
Accrued investment income	-	0.7	-	-	-	0.7
Debt financial assets	-	79.0	63.6	-	-	142.6
Equity financial assets	79.0	-	-	-	11.8	90.8
Financial liabilities						
Lease liabilities	-	11.5	29.0	4.6	-	45.1
Asset under insurance contract						
Premium receivables	-	35.8	-	-	-	35.8
Reinsurance assets - loss reserves	-	58.7	-	-	-	58.7
Reinsurance receivables	-	91.9	-	-	-	91.9
Liabilities under insurance contract						
Insurance contract liabilities - loss reserves and outstanding claims	-	154.4	1.1	-	-	155.5
Reinsurance payables	-	68.6	-	-	-	68.6

(Unit: Million Baht)

	31 December 2020					
	At call	Less than 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Unspecified	Total
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	-	11.4	23.5	21.1	-	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 and outstanding claims	-	129.6	0.2	-	-	129.8
Reinsurance payables	-	78.6	-	-	-	78.6

37.3 Fair value

As at 31 December 2021 and 2020, 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:

(Unit: Baht)

	31 December 2021				
	Book value	Fair value			
		Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets measured at fair value					
Equity financial assets	90,827,777	79,006,501	-	11,821,276	90,827,777
Financial assets for which fair value are disclosed					
Cash and cash equivalents	182,981,560	182,981,560	-	-	182,981,560
Debt financial assets					
Government securities	60,223,739	-	63,902,381	-	63,902,381
Saving lotteries	3,400,000	3,400,000	-	-	3,400,000
Deposits at financial institutions over 3 months	79,047,115	79,047,115	-	-	79,047,115
Financial liabilities which fair value are disclosed					
Lease liabilities	45,090,397	-	-	45,090,397	45,090,397

(Unit: Baht)

	31 December 2020				
	Book value	Fair value			
		Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets measured at fair value					
Equity financial assets	97,688,988	90,295,659	-	7,393,329	97,688,988
Financial 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

The fair value hierarchy of financial assets as at 31 December 2021 and 2020 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.

(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: Baht)

	Equity instruments
Balance as of 1 January 2020 - stated at fair value	13,677,875
Net loss recognised in other comprehensive income	(6,771,266)
Balance as of 31 December 2020 - stated at fair value	7,393,329
Net gain recognised in other comprehensive income	4,427,947
Balance as of 31 December 2021 - stated at fair value	11,821,276

38. Capital management

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

39. Event after financial reporting date

On 20 January 2022, the Extraordinary General Meeting No. 1/2022 of the Company's shareholders has resolved to approve the increase in the Company's registered share capital from Baht 377.0 million to Baht 487.3 million, by issuing new 1,102,667 ordinary shares at a par value of Baht 100 each, totaling Baht 110.3 million. The Company already issued additional ordinary shares and registered such issued and paid-up share capital with the Ministry of Commerce on 28 March 2022.

40. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Board of Directors of the Company on 18 April 2022.

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
44/1 อาคารรุ่งโรจน์ธนกุล ชั้น 12 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง
เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310