

Annual Report 2022

FWD General Insurance Public Company Limited

รายงานประจำปี 2565

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)





ในเดือนธันวาคม 2562 บริษัท สยามซิตีประกันภัย จำกัด (มหาชน) ได้เข้ามาเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มโบลท์เทค (bolttech Group) กลุ่มธุรกิจประกันชั้นนำระดับโลก ภายใต้เครือ แปซิฟิก เซ็นจูรี กรุ๊ป หรือ พีซีจี (Pacific Century Group: PCG) และได้เปลี่ยนชื่อจาก บริษัท สยามซิตีประกันภัย จำกัด (มหาชน) เป็น บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ตลอดกว่า 3 ปีที่ผ่านมา กลยุทธ์การดำเนินงานของ บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน) สอดคล้องไปกับวิสัยทัศน์และพันธกิจของกลุ่มโบลท์เทค ที่มุ่งเน้นการนำเอาความต้องการของลูกค้าเป็นจุดเริ่มต้นในการสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์ประกันภัยใหม่ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการที่หลากหลายของลูกค้า พร้อมนำเทคโนโลยีและความสามารถทางด้านดิจิทัล มาขับเคลื่อนการดำเนินงานอย่างครบวงจร เพื่อให้ผู้ที่มีส่วนได้ส่วนเสีย ไม่ว่าจะเป็นตัวแทน ผู้จัดจำหน่าย และลูกค้าเอง ได้รับความสะดวกสบาย รวดเร็ว และมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น สู่เป้าหมายสูงสุดในการสร้างความมั่นคงทางธุรกิจอย่างยั่งยืน

ปัจจุบันกลุ่มโบลท์เทคให้บริการลูกค้ามากกว่า 30 ประเทศ ทั้งในทวีปอเมริกาเหนือ เอเชีย และยุโรป

ดูข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับ bolttech ได้ที่ www.bolttech.io

In December 2019, Siam City Insurance Public Company Limited became part of bolttech Group, a leading global insurance group under Pacific Century Group or PCG and changed its name from Siam City Insurance Public Company Limited to FWD Insurance Public Company Limited.

Over the past 3 years, the operational strategies of FWD Insurance Public Company Limited have been consistent with the visions and missions of bolttech Group that focuses on bringing customer needs as a starting point for creating new insurance products to meet the diverse needs of customers while bringing technology and digital capabilities to drive a comprehensive operation so that stakeholders whether agents, distributors and customers themselves get more convenient, faster and more efficient to meet the ultimate goal of creating sustainable business stability.

bolttech Group currently serves customers in more than 30 countries in North America, Asia and Europe.

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

04

สารจากประธานกรรมการ
Message from the
Chairperson of the Board

08

ข้อมูลบริษัท
Company Information

09

ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น
Securities and Shareholding
Information

10

โครงสร้างองค์กร
และโครงสร้างการจัดการ
Organisation Structure and
Governance Structure

12

คณะกรรมการบริษัท
Board of Directors

19

คณะกรรมการชุดย่อย
Board Committees

21

รายงานการถือหุ้น
ของกรรมการบริษัท
Shares Held by the Board
of Directors

22

ค่าตอบแทนกรรมการ
Directors Remuneration

23

คณะผู้บริหาร
Executive Committees

25

งบการเงิน หมายเหตุประกอบงบการเงินและการวิเคราะห์และคำอธิบาย
ของฝ่ายจัดการ
Report from the Auditor,
Financial Statements
and Notes to Financial
Statements

สารจากประธานกรรมการ

Message from the Chairperson of the Board



มองย้อนในปีที่ผ่านมา มีเหตุการณ์ใหญ่ที่สร้างผลกระทบต่อเศรษฐกิจและชีวิตของผู้คนทั่วโลกมากมาย แม้จะต้องเผชิญความท้าทายเหล่านี้ เอฟดับบลิวดี ประกันภัย ประเทศไทย ก็ยังสามารถยืดหยุ่นและประสบความสำเร็จทั้งในด้านการเงินและการเติบโตทางธุรกิจอย่างน่าพึงพอใจ ทั้งนี้ ความสำเร็จของเราเป็นผลมาจากความมุ่งมั่นอย่างแน่วแน่ในการพัฒนานวัตกรรม เทคโนโลยี และเหนือสิ่งอื่นใด การยึดเอาความต้องการและความพึงพอใจของลูกค้าเป็นหัวใจสำคัญในการทำงาน

As we reflect on the past year, we acknowledge the significant impact of global events on the economy and people's lives. Despite these challenges, FWD General Insurance Thailand has achieved impressive financial performance and growth. Our success is a result of our steadfast commitment to innovation, technology, and, above all, our customers.

เรียนทุกท่าน

Dear all,

มองย้อนในปีที่ผ่านมา มีเหตุการณ์ใหญ่ที่สร้างผลกระทบต่อเศรษฐกิจและชีวิตของผู้คนทั่วโลกมากมาย แม้จะต้องเผชิญความท้าทายเหล่านี้ เอฟดับบลิวดีประกันภัย ประเทศไทย ก็ยังสามารถยืนหยัดและประสบความสำเร็จทั้งในด้านการเงินและการเติบโตทางธุรกิจอย่างน่าพึงพอใจ ทั้งนี้ ความสำเร็จของเราเป็นผลมาจากความมุ่งมั่นอย่างแน่วแน่ในการพัฒนานวัตกรรม เทคโนโลยี และเหนือสิ่งอื่นใด การยึดเอาความต้องการและความพึงพอใจของลูกค้าเป็นหัวใจสำคัญในการทำงาน

หนึ่งในกลยุทธ์หลักของเรา คือ การมุ่งมั่นนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ผลกำไรและการเติบโตที่ยั่งยืน ซึ่งสายงานผลิตภัณฑ์และรับประกันภัยใช้แผนเชิงรุก ทั้งการปรับปรุงผลิตภัณฑ์ที่มีอยู่ ยกเลิกบางผลิตภัณฑ์ที่ไม่ช่วยตอบโจทย์ทางธุรกิจ พร้อมนำเสนอนวัตกรรมผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ อาทิ การนำเสนอความคุ้มครองโควิด ควบคู่กับ ระบบการลงทะเบียนสำหรับการเดินทางเข้าประเทศไทย (Thailand Pass) สำหรับนักท่องเที่ยว ซึ่งช่วยสร้างรายได้ให้กับบริษัท มากกว่า 200,000 กรมธรรม์ภายในระยะเวลา 6 เดือน การปรับปรุงโครงสร้างผลตอบแทนในผลิตภัณฑ์การประกันภัยรถภาคบังคับเพื่อให้สร้างผลกำไรมากขึ้น การยกเลิกผลิตภัณฑ์การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลเดิมที่ไม่สร้างผลกำไร และพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ดีกว่า

เราเพิ่มอัตราส่วนการต่ออายุกรมธรรม์ให้สูงขึ้นได้ด้วยการมุ่งเน้นที่ลูกค้าเป็นศูนย์กลาง การพัฒนาช่องทาง ผลิตภัณฑ์ และบริการที่สอดคล้องไปกับความคาดหวังของลูกค้า รวมถึงการพัฒนาให้มีความเป็นดิจิทัลมากยิ่งขึ้น

จากที่เรามุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจที่สร้างผลกำไร ทำให้เห็นว่าผลการดำเนินงานของเราดีกว่าตลาดโดยรวม ซึ่งเรามีอัตราส่วนการขาดทุนเฉลี่ย 51% เมื่อเทียบกับตลาดที่ 89% และเราเป็นเพียงหนึ่งในบริษัทประกันภัยไม่กี่รายที่สร้างผลกำไรจากประกันภัยโควิดที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าในช่วงที่เกิดโรคระบาด

As we reflect on the past year, we acknowledge the significant impact of global events on the economy and people's lives. Despite these challenges, FWD General Insurance Thailand has achieved impressive financial performance and growth. Our success is a result of our steadfast commitment to innovation, technology, and, above all, our customers.

One of our key initiatives was to ensure that our product offerings were aligned with our goals for profitable and sustainable growth. To achieve this, our Underwriting Team took proactive actions, including reengineering existing products, eliminating products that would not yield an adequate profit horizon, and delivering innovative product solutions. Examples of these include introducing COVID Inbound Travel protection, which was embedded in the Thailand Pass registration system and generated revenue of more than 200,000 policies within 6 months, changing the commission structure on Motor Compulsory to make it profitable, stopping loss-making PA products, and shifting to new products to improve performance.

We further advanced our renewal ratio through our customer-centric focus, aligning customers' expectations with our channels, product, and service capabilities, which included digitalisation.

Our focus on profitable business demonstrated that we outperformed the market, with an average loss ratio of 51% compared to a market loss ratio of 89%. We were one of the few underwriters who were able to generate profit from our creative COVID Travel product, addressing the protection needs of our customers during the pandemic.

เรามุ่งเน้นกลยุทธ์ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ภายใต้แนวคิดการใช้ส่วนประกอบแบบกิ่งสำเร็จรูป (Modular Product) และได้เปิดตัวประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ โดยใช้โมเดลเชิงเส้นโดยนัยทั่วไป (Generalized Linear Model: GLM) ช่วยวิเคราะห์และกำหนดเบี้ยประกันที่เหมาะสม โดยดูจากประวัติการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทน พฤติกรรมการขับขี่ และข้อมูลยานพาหนะ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าเป็นเบี้ยประกันที่เรายังคงได้ผลกำไร และเป็นราคาที่ลูกค้าพึงพอใจ

ด้านการบริหารความเสี่ยงด้านไอทีและการกำกับดูแล (ITRMS) ปี 2564 ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เราได้รับการยอมรับด้วยคะแนนระดับ Bronze นับเป็นข้อพิสูจน์ถึงระเบียบวินัยและความมุ่งมั่นของเราในการบรรลุธรรมาภิบาลอย่างมีประสิทธิภาพ

ด้านบริการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทน เราได้รับคะแนนความพึงพอใจและความผูกพันของลูกค้าหรือ Net Promoter Score (NPS) ในระดับโดดเด่น อันเป็นผลจากความสำเร็จในการขยายความร่วมมือกับโรงพยาบาลกว่า 550 แห่งและอู่ซ่อมรถกว่า 500 แห่ง ซึ่งประกอบไปด้วยศูนย์บริการของตัวแทนจำหน่ายยุโรปถึง 40 แห่ง และศูนย์บริการของตัวแทนจำหน่ายอื่นอีกกว่า 150 แห่ง เราได้ปรับปรุงระบบของเราเพื่อให้บริการที่รวดเร็วและเป็นเลิศ ความพยายามทั้งหมดเหล่านี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ที่เน้นลูกค้าเป็นศูนย์กลาง และเป็นกลยุทธ์การพัฒนาผลิตภัณฑ์ของเราให้มีความสามารถทางการแข่งขันและตอบสนองความต้องการของลูกค้า

ความเปลี่ยนแปลงต่างๆ ที่เกิดขึ้นนี้ แสดงให้เห็นถึงความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง และยังคงให้ความสำคัญกับความคุ้มครองและแผนประกันด้วยเช่นกัน

เมื่อมองไปข้างหน้า กลยุทธ์ของเราจะมุ่งเน้นไปที่ 2-3 เรื่อง ประการแรก การเพิ่มขยายการเติบโตในด้านขนาดของบริษัท เราวางแผนที่จะขยายจำนวนตัวแทนเพิ่มขึ้นทั้งจากตัวแทนของเอฟดับบลิวดีประกันชีวิต และตัวแทนอื่นในตลาดที่มีความเชี่ยวชาญด้านประกันวินาศภัย อีกทั้งเพิ่มพันธมิตรชั้นนำ 4-5 รายเพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งให้กับเครือข่ายทางธุรกิจของเรา

Emphasising selective underwriting strategy through modular products, we introduced Motor Voluntary products using GLM in order to determine the most accurate pricing based on various factors including claims history, driver behaviour, and vehicle information, to ensure profitability while maintaining customer satisfaction.

At the IT Risk Management and Supervision (ITRMS) exercise carried out in 2021 under the supervision of the Office Insurance Commission (OIC), we were recognised with a bronze rating. This is a proof point of our discipline and commitment to achieve effective governance.

Our claims service saw a remarkable improvement in Net Promoter Scores (NPS). This is due to our successful partnership expansion with over 550 hospitals and 500 garages which 40 authorised European dealer workshops as well as more than 150 non-European Dealer workshops. We have streamlined our claims processing system to provide fast and excellent service to our customers. All these efforts are a part of our customer-centric and product strategy by enhancing our competitive segments and meeting our customers' needs.

These milestones demonstrate our unwavering commitment to provide the best possible solutions and services to our customers while prioritising their security and protection.

Looking ahead, our strategy will focus on several key elements. Firstly, on the scale side, we plan to expand our agency force by persuading FWD Life agents as well as acquiring market agents who have strong expertise in GI business. We will diversify our partnerships from attracting more 4-5 premier partners to further strengthen our network.

เราได้มีการปรับเปลี่ยนภาพรวมของผลิตภัณฑ์ เพิ่มสัดส่วนของผลิตภัณฑ์ที่มีอัตราการเก็บเบี้ยประกันภัยและอัตราการต่อกรมธรรม์ให้สูงขึ้น เช่น ผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับทรัพย์สินและยานยนต์ และจากการคาดการณ์ถึงการฟื้นตัวของการท่องเที่ยวและความยืดหยุ่นของมาตรการควบคุม COVID-19 เราจะใช้โอกาสนี้นำเสนอผลิตภัณฑ์การท่องเที่ยวที่รวมอยู่ในแพ็คเกจทัวร์ทั้งในและต่างประเทศ ภายใต้แนวคิดการใช้ส่วนประกอบแบบกึ่งสำเร็จรูป (Modular Product) เพื่อเพิ่มผลกำไรและส่งมอบคุณค่าที่ยอดเยี่ยมแก่ลูกค้าของเรา

เพื่อยกระดับประสบการณ์ที่ดีของลูกค้า เราจะลงทุนในด้านเทคโนโลยีและการปรับปรุงช่องทางการติดต่อของลูกค้าให้เป็นดิจิทัลมากขึ้น อาทิ การต่ออายุกรมธรรม์แบบออนไลน์ การต่ออายุกรมธรรม์แบบอัตโนมัติ และพอร์ทัลลูกค้า (Customer Portal) เพื่อบริการหลังการขายที่ดียิ่งขึ้น และเพื่อเป้าหมายใหญ่ของเราในการสร้างมูลค่าระยะยาวให้กับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียให้เติบโตและมีผลกำไรที่ยั่งยืน

เราขอแสดงความขอบคุณอย่างจริงใจต่อลูกค้า ผู้ถือหุ้น และพนักงานของเราที่ให้การสนับสนุนอย่างต่อเนื่องและความมุ่งมั่นที่มีต่อเอฟดับบลิวดีประกันภัย ประเทศไทย เรายังคงมุ่งมั่นที่จะสร้างธุรกิจให้เติบโตและมีผลกำไรอย่างยั่งยืน นำเสนอแผนประกันภัยที่ดีที่สุดและให้ความสำคัญกับประสบการณ์ของลูกค้า เรารู้สึกตื่นเต้นกับอนาคตและมั่นใจว่าด้วยการสนับสนุนอย่างต่อเนื่องของท่าน พวกเราจะประสบความสำเร็จยิ่งขึ้นไปอีก

We will shift our product mix towards higher retention and better renewal products such as Property and Motor. As we foresee tourism recovery and resilience after COVID-19, we also seize this opportunity by providing Travel products embedded with both domestic and international tour packages. Our modular product approach will continue to be a cornerstone of our efforts to increase profitability and deliver exceptional value to our customers.

To elevate customer experiences, we will invest in advancing technology and digitalisation in various customer touch points, including e-renewal, auto-renewal, and customer portal for better after-sales services. Ultimately, our overarching goal is to create long-term value for all stakeholders through sustainable growth and profitability.

We express our sincere gratitude to our customers, shareholders, and employees for their unwavering support and commitment to FWD General Insurance Thailand. We remain committed to driving sustainable growth and profitability, delivering the best possible insurance solutions, and prioritising customer experience. We are excited about the future and are confident that with your continued support, we will achieve even greater heights.

นายเควิน ไมเคิล โกลด์ดิง
Mr. Kevin Michael Goulding

ประธานกรรมการ/Chairperson

กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/Non-Executive Director

ข้อมูลบริษัท

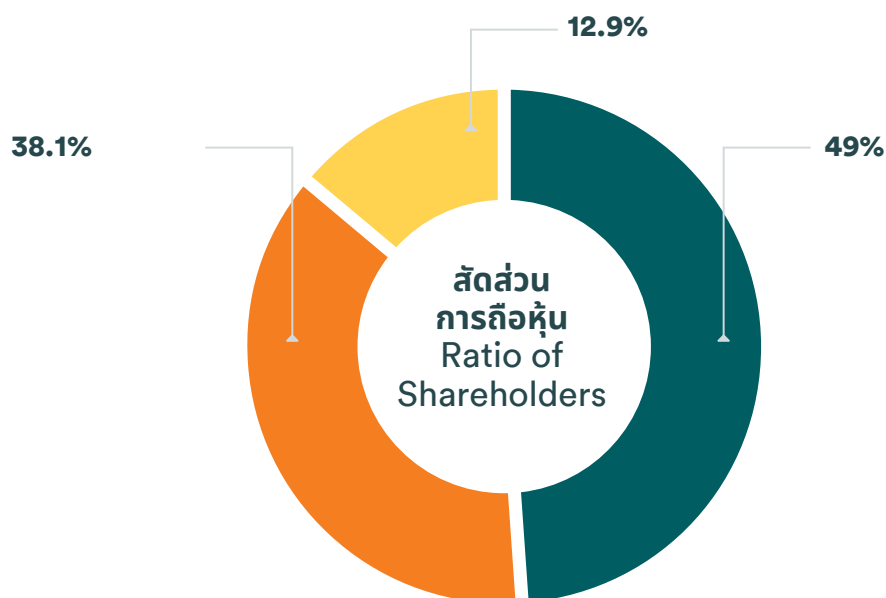
Company Information

(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 อาคารรุ่งโรจน์รณกุล ชั้น 12 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310 44/1 Rungrojthanakul Building, 12 Floor, Ratchadaphisek Road, Huay Kwang Sub-District, Huay Kwang District, Bangkok 10310, Thailand
	เว็บไซต์ Website	www.fwdgi.co.th www.fwdgi.co.th
	ประเภทธุรกิจ Type of Business	รับประกันวินาศภัย General Insurance
	จำนวนหุ้น Number of Shares	4,872,667 หุ้น 4,872,667 shares
	ทุนจดทะเบียน Registered Capital	487,266,700 บาท 487,266,700 Baht
	ชนิดของหุ้น Type of Shares	หุ้นสามัญทั้งจำนวน All shares are Ordinary Shares
	มูลค่าหุ้น Par Value	หุ้นละ 100 บาท Baht 100 per share

ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

Securities and Shareholding Information



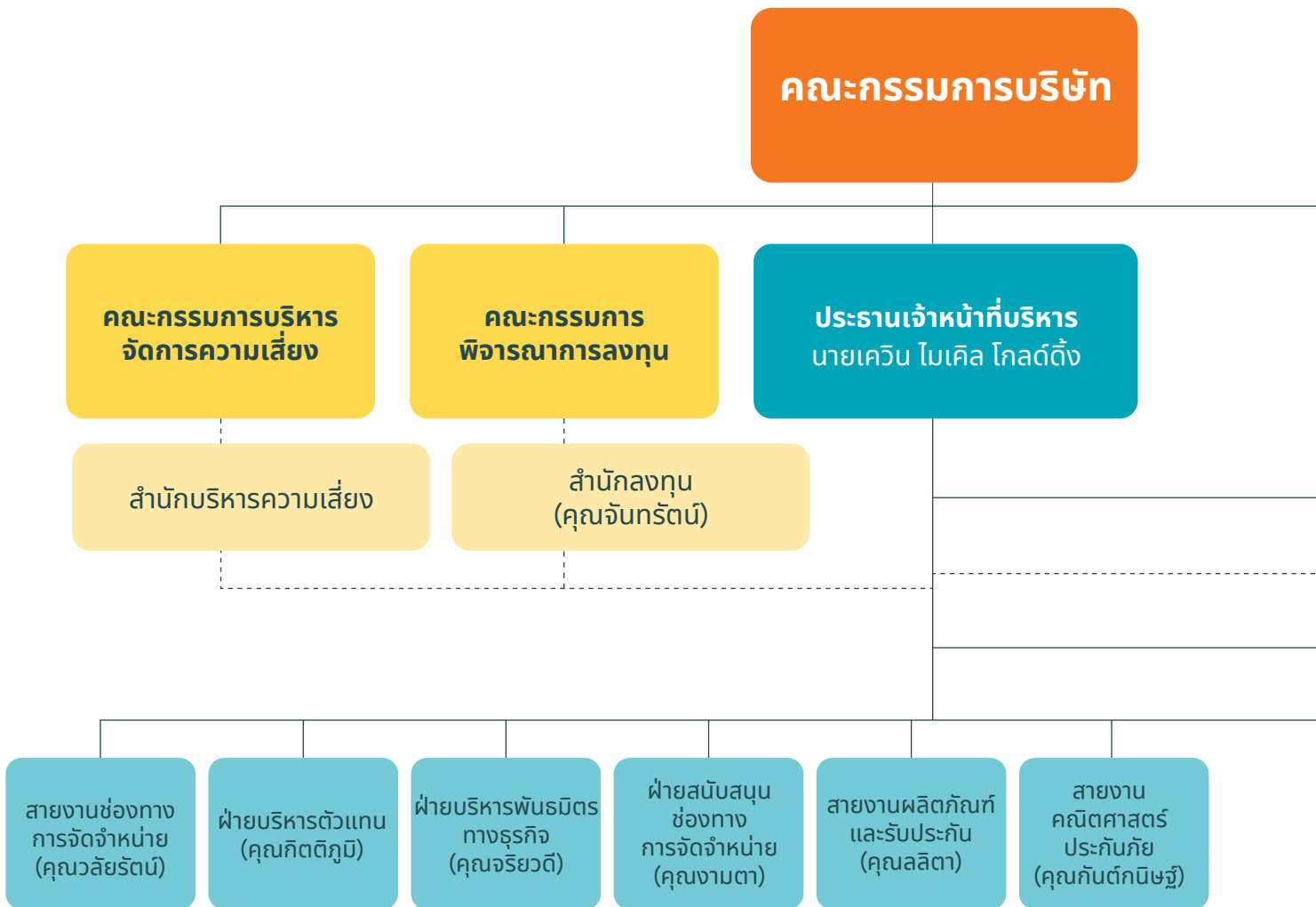
- โบลท์เทค ดิจิตอล โซลูชันส์ โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด
 Bolttech Digital Solutions Holdings Limited.
 2,387,607 หุ้น/Shares
 49%
- บริษัท โบลท์เทค แมเนจเม้นท์ (ไทยแลนด์) จำกัด
 Bolttech Management (Thailand) Limited
 1,854,893 หุ้น/Shares
 38.1%
- บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย
 Thai Natural Person
 630,167 หุ้น/Shares
 12.9%

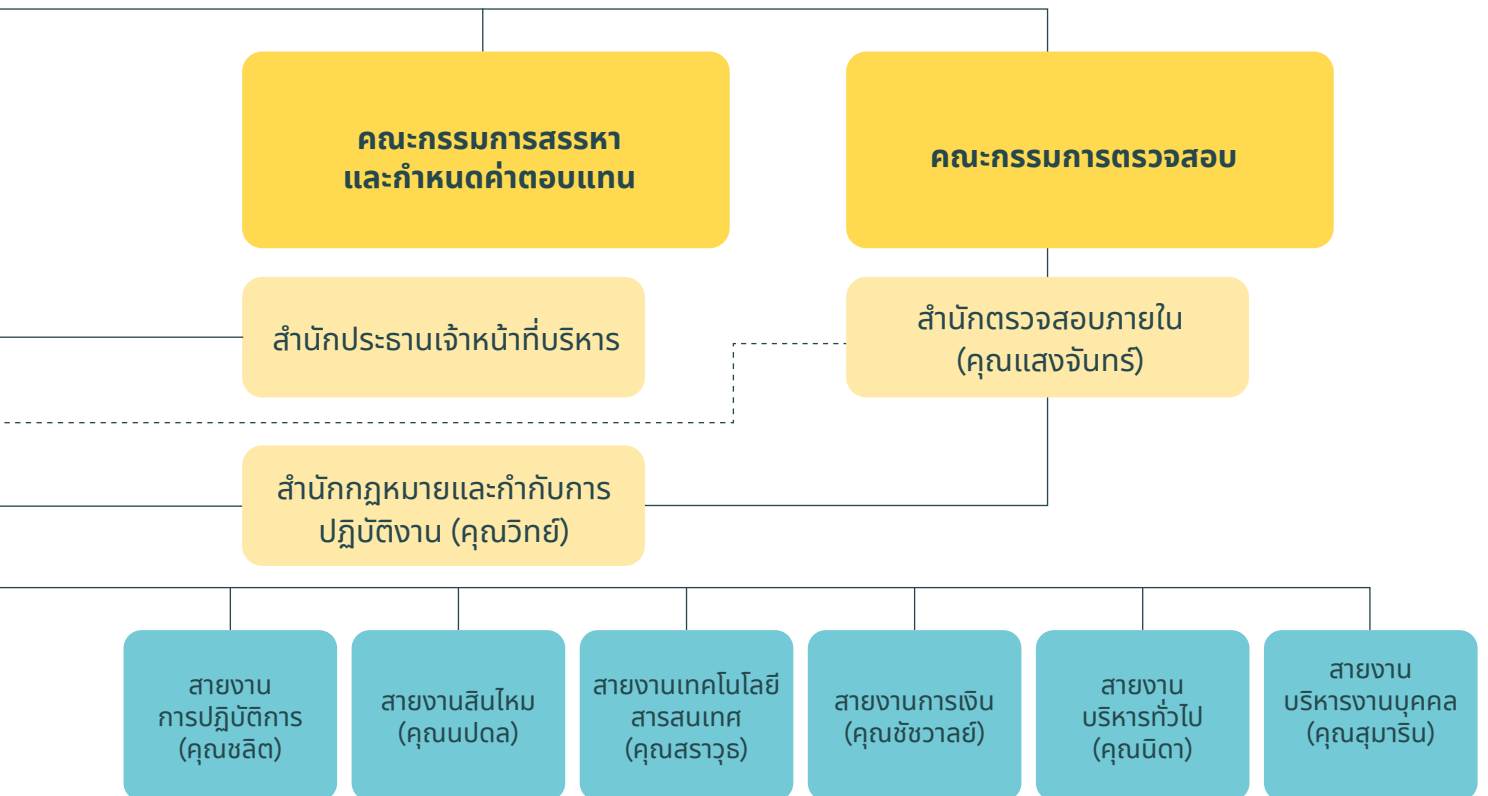
นายทะเบียนหลักทรัพย์ บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
 44/1 อาคารรุ่งโรจน์รณกุล ชั้น 12 ถนนรัชดาภิเษก
 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310
 โทรศัพท์ 0-2202-9500

Share Registrar 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 บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

FWD General Insurance Public
Company Limited Organization Chart





คณะกรรมการบริษัท

Board of Directors



นายเควิน ไมเคิล โกลด์ดิง
Mr. Kevin Michael Goulding
ประธานกรรมการ/Chairperson



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



นายจิรวรรณ ไชยะปัญญาธรรม
Mr. Jiravat Kosapanyatham
กรรมการอิสระ/Independent Director



นางสาวอรดา 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 โกลด์ดิง Mr. Kevin Michael Goulding

ประธานกรรมการ/Chairperson

กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/Non-Executive Director

อายุ 61 ปี

Age 61 Years

การศึกษา

- ปริญญาตรี ศิลปศาสตร สาขาจิตวิทยา มหาวิทยาลัย อีทาคา นิวยอร์ก 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, China
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 China
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, China
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 China
Position: Regional President Agency/Branch Operation
- **July 1999 - August 2001**
American International Group (AIG), Buenos Aires, Argentina
Position: Agency Director



นายจิรวรรณ ไชยะปัญญาธรรม Mr. Jiravat Kosapanyatham กรรมการอิสระ/Independent Director

อายุ 71 ปี
Age 71 Years

การศึกษา

- พัฒนบริหารศาสตรมหาบัณฑิต 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 โอเอ็นจี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
กรรมการ และรองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับดูแล

Education

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

Experiences

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



นายกุลวัฒน์ เจนวัตถวิทย์ Mr. Kulvat Janvatanavit กรรมการอิสระ/Independent Director

อายุ 54 ปี
Age 54 Years

การศึกษา

- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ สาขาการจัดการ American Graduate School of International Management

ประสบการณ์

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

Education

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

Experiences

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



นายสตีเฟ่น ตัน

Mr. Stephan Tan

กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/Non-Executive Director

อายุ 40 ปี

Age 40 Years

การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยฮันโนเวอร์ วอลฟกัง เกอเทอ แฟรงก์เฟิร์ต ประเทศเยอรมนี

ประสบการณ์

ประสบการณ์มากกว่า 15 ปี ด้านการควบรวมและเข้าซื้อกิจการเกี่ยวกับ วาณิชยกรรม 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



นายณัฐดนัย อินทรสุขศรี

Mr. Natdanai Indrasukhsri

กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/Non-Executive Director

อายุ 69 ปี

Age 69 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 52 ปี
Age 52 Years

การศึกษา

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

ประสบการณ์

- **กรกฎาคม 2564 - ปัจจุบัน**
บริษัท แอวโชน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความเสี่ยง
ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน
- **ตุลาคม 2563 - ปัจจุบัน**
บริษัท เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) กรรมการอิสระ
กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการตรวจสอบ
- **พฤษภาคม 2563 - ปัจจุบัน**
บริษัท เซนทิเนล แคปปิตอล เอเชีย ฟินันซ์
ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
- **ธันวาคม 2562 - ปัจจุบัน**
บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
- **มกราคม - กันยายน 2563**
บริษัท เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) กรรมการอิสระ
- **กันยายน 2562 - พฤษภาคม 2563**
บริษัท ไทย เวียดนาม เออร์ จอยท์ สต็อก จำกัด ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- **พฤษภาคม 2564 - ปัจจุบัน** กรรมการอิสระ
- **กันยายน 2561 - เมษายน 2562**
บริษัท หลักทรัพย์ ธนาคารไทยพาณิชย์และจูเลียส แบร์ จำกัด
กรรมการ
- **กุมภาพันธ์ 2561 - พฤษภาคม 2563**
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
คณะกรรมการพิจารณาปรับประกันภัย
- **เมษายน 2557 - พฤษภาคม 2562**
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
คณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- **เมษายน 2557 - เมษายน 2560**
บริษัท หลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด
กรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ
- **กรกฎาคม 2554 - พฤษภาคม 2562**
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายวาณิชธนกิจ

Education

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

Experiences

- **July 2022- present**
Advice IT infinite PLC
Independent Director, Risk Management Committee, Audit Committee, Chairperson of NRC
- **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
- **May 2022 - present**
Independent Director
- **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	นายจิรวรณ โขชะปัญญารธรรม 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	นายจิรวรณ โขชะปัญญารธรรม 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
4	นางสาวสุมาริน อินทรักษ์ Miss Sumarin Intharak	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	นายเควิน ไมเคิล โกลด์ดิง Mr. Kevin Michael Goulding	ประธานคณะกรรมการบริหารจัดการความเสี่ยง Chairperson of Risk Management Committee
2	นางสาวจันทรรัตน์ เปาอินทร์ Miss Chantararat Pao-In	กรรมการบริหารจัดการความเสี่ยง Member of Risk Management Committee
3	นายสุรชัย วิจิตรคงคากุล Mr. Surachai Wichitkhongkhakul	กรรมการบริหารจัดการความเสี่ยง Member of Risk Management Committee
4	นายวิทย์ มาศวัฒนา Mr. Wit Maschamadol	กรรมการบริหารจัดการความเสี่ยง Member of Risk Management Committee
5	นายธนาวุฑฒ์ 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	นายเควิน ไมเคิล โกลด์ดิง Mr. Kevin Michael Goulding	ประธานคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน Chairperson of Investment Committee
2	นายสุรชัย วิจิตรคงคากุล Mr. Surachai Wichitkhongkhakul	กรรมการพิจารณาการลงทุน Member of Investment Committee
3	นางสาวจันทรรัตน์ เปาอินทร์ Miss Chantararat Pao-In	กรรมการพิจารณาการลงทุน Member of Investment Committee เลขานุการคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน Secretary of Investment Committee

รายงานการถือหุ้นของกรรมการบริษัท

Shares Held by the Board of Directors

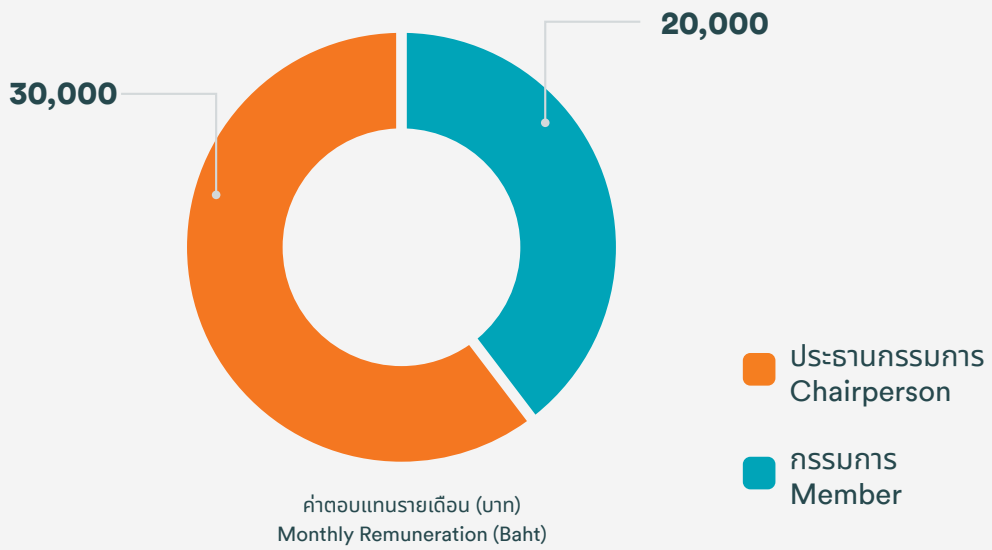
ลำดับ No.	ชื่อ - สกุล Name – Surname	ตำแหน่ง Position	จำนวนหุ้นที่ถือ Number of share held
1	นายเควิน ไมเคิล โกลด์ดิง Mr. Kevin Michael Goulding	ประธานกรรมการ Chairperson	-
2	นายกุลวัฒน์ เจนวนวัฒนวิทย์ Mr. Kulvat Janvatanavit	กรรมการ Director	487,267
3	นายจิรวรณ โขชะปัญญาธรรม Mr. Jiravat Kosapanyatham	กรรมการอิสระ Independent Director	-
4	นางสาววรดา ตั้งสืบกุล Miss Vorada Thangsurbkul	กรรมการอิสระ Independent Director	-
5	นายสตีเฟน ตัน Mr. Stephan Tan	กรรมการ Director	-
6	นายณัฐดนัย อินทรสุขศรี Mr. Natdanai Indrasukhsri	กรรมการ Director	-

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

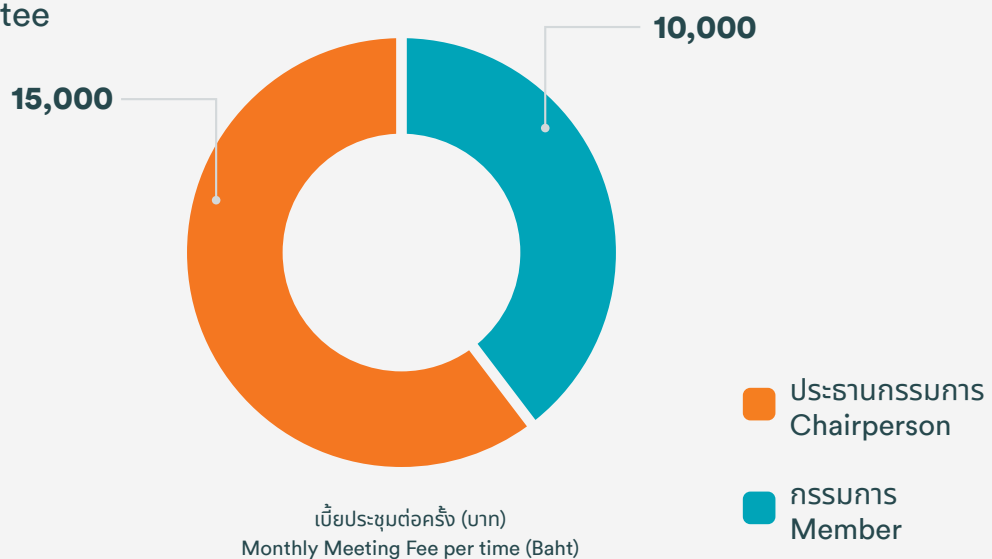
Directors and Managements Remuneration

ค่าตอบแทนกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และกรรมการอิสระ
Non-Executive and Independent Director Remuneration

กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารและกรรมการอิสระ Non-Executive and Independent Director



กรรมการชุดย่อย Board Committee



คณะผู้บริหาร

Management Team

คณะผู้บริหาร	Management Team
<p>1. นาย ชัชวาล ลิมปธนาวรรษ</p> <p>ตำแหน่ง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานบัญชี/การเงิน</p>	<p>Mr. Chatchawan Limpathanawat</p> <p>Position Finance Lead</p>
<p>2. นางแสงจันทร์ ตันติยะกุล</p> <p>ตำแหน่ง ผู้อำนวยการสำนักตรวจสอบภายใน</p>	<p>Mrs. Saengchan Tantiyagul</p> <p>Position Audit Lead</p>
<p>3. นางสาววัลย์รัตน์ รัตนรุ่งเรือง</p> <p>ตำแหน่ง ผู้อำนวยการสายงานช่องทางการจัดจำหน่าย</p>	<p>Miss Valairat Rattananarungruang</p> <p>Position Senior Distribution and Strategy Lead</p>
<p>4. นายนรินทร์ วงศ์สวรรค์</p> <p>ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารตัวแทน</p>	<p>Mr. Narin Wongsawan</p> <p>Position Head of Agency</p>
<p>5. นางสาวลลิตา ตันท้อยะ</p> <p>ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ</p>	<p>Miss Lalita Tanchaya</p> <p>Position Head of Product & Underwriting</p>
<p>6. นายวิทย์ มาศมามาต</p> <p>ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย และกำกับการปฏิบัติงาน</p>	<p>Mr. Wit Maschamadol</p> <p>Position Head of Legal and Compliance</p>

คณะผู้บริหาร	Management Team
7. นายสรวุธ เพียรอุประสิทธิ์ ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ	Mr. Sarawut Pienluprasith Position Senior Manager for Technology
8. นางสาวลลิตา ตันท้อยะ ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ	Miss Lalita Tanchaya Position Head of Product & Underwriting
9. นางสาวสุมาริน อินทรักษ์ ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารงานบุคคล	Miss Sumarin Intharak Position Senior People Business Partner
10. นายนพดล จารุสะคี ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายสินไหม	Mr. Noppadon Jarusasi Position Senior Manager, Claims
11. นายชลิท บวรเนาวรักษ์ ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการ	Mr. Chalit Borwonnauwarux Position Senior Manager, Operations

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

งบการเงิน หมายเหตุประกอบงบการเงิน และการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
(มกราคม - ธันวาคม 2564)



DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

รายงาน และ งบการเงิน

31 ธันวาคม 2565

DRAFT

Annual Report 2022

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ งบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจริยบรรณอื่นๆ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้

วรรณวิไล เพชรสร้าง

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5315

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 20 เมษายน 2566

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
 งบแสดงฐานะการเงิน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

DRAFT
This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2564	
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	101,689,688	182,981,560
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	8	47,660,394	35,819,304
รายได้จากการลงทุนค้างรับ		702,615	684,612
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	9	135,801,179	173,503,992
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	10	45,087,642	91,850,141
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	11	307,324,018	142,601,493
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	12	83,176,342	90,827,777
อุปกรณ์	14	5,974,471	9,479,348
สินทรัพย์สิทธิการใจ	15.1	30,263,155	42,261,565
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	16	7,792,096	7,028,223
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	17	16,317,274	18,882,380
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่ายล่วงหน้า		24,777,995	31,256,038
สินทรัพย์อื่น	18	59,750,516	26,265,319
รวมสินทรัพย์		866,317,385	853,441,752

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2564
----------	-----------------	-----------------

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สิน

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	19	367,042,418	430,619,577
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	20	103,051,284	68,553,356
หนี้สินตามสัญญาเช่า	15.2	33,238,094	45,090,397
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	21	11,561,779	17,756,090
ส่วนลดรับจากการเอาประกันภัยต่อรับล่วงหน้า		24,663,037	30,088,464
หนี้สินอื่น	22	54,259,824	37,020,272
รวมหนี้สิน		593,816,436	629,128,156

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนเรือนหุ้น

ทุนจดทะเบียน

หุ้นสามัญ 4,872,667 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท

(2564: หุ้นสามัญ 3,770,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท)

487,266,700 377,000,000

ทุนที่ออกและชำระแล้ว

หุ้นสามัญ 4,872,667 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท

(2564: หุ้นสามัญ 3,770,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท)

487,266,700 377,000,000

สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

24 43,569,355 34,911,556

กำไรสะสม

จัดสรรแล้ว

สำรองตามกฎหมาย

25 10,177,006 10,177,006

สำรองอื่น

7,000,000 7,000,000

ยังไม่จัดสรร (ขาดทุนสะสม)

(286,742,347) (213,842,611)

องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น

13 11,230,235 9,067,645

รวมส่วนของผู้ถือหุ้น

272,500,949 224,313,596

รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น**866,317,385 853,441,752**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

DRAFT
This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate. (หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	2565	2564
กำไรหรือขาดทุน:		
รายได้		
เบี้ยประกันภัยรับ	670,319,685	493,440,825
หัก: เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ	(271,597,334)	(154,831,535)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	398,722,351	338,609,290
บวก: สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ลดลงจากปีก่อน	20,090,242	25,520,679
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ	418,812,593	364,129,969
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	113,284,399	87,684,618
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	26 6,841,635	9,350,411
กำไร (ขาดทุน) จากเครื่องมือทางการเงิน	27 1,156,826	(939,691)
กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน	28 (7,644,273)	6,945,905
รายได้อื่น	8,273,198	5,193,997
รวมรายได้	540,724,378	472,365,209
ค่าใช้จ่าย		
ค่าสินไหมทดแทน	362,215,088	368,181,364
หัก: ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ	(145,994,700)	(182,753,708)
ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ	216,220,388	185,427,656
สำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(1,003,136)	1,003,136
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	99,376,135	81,589,742
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	81,218,441	40,013,443
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	29 219,878,740	318,080,698
ต้นทุนทางการเงิน	2,541,276	3,061,703
โอนกลับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(35,464)	(147,771)
ค่าใช้จ่ายอื่น	488,611	609,793
รวมค่าใช้จ่าย	30 618,684,991	629,638,400
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(77,960,613)	(157,273,191)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	17 (607,392)	(3,067,290)
ขาดทุนสำหรับปี	(78,568,005)	(160,340,481)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate. (หน่วย: บาท)

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:

รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง

กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุน

ที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิภาษีเงินได้ 2,162,590 4,896,611

กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

- สุทธิภาษีเงินได้ 5,668,269 3,521,647

รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง

- สุทธิภาษีเงินได้ 7,830,859 8,418,258

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี 7,830,859 8,418,258

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน) (70,737,146) (151,922,223)

ขาดทุนต่อหุ้น

ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน 32 (17.03) (51.24)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

DRAFT
This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(หน่วย: บาท)

	2565	2564
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง	658,762,276	466,791,972
เงินรับ (จ่าย) เกี่ยวกับการรับประกันภัยต่อ	72,576,406	(37,899,838)
ดอกเบี้ยรับ	4,025,965	5,547,297
เงินปันผลรับ	2,846,715	4,310,107
รายได้จากการลงทุนอื่น	14,500	105,950
รายได้อื่น	7,784,585	3,917,460
ค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	(371,676,407)	(339,563,589)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง	(93,650,813)	(68,080,995)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(86,859,283)	(41,529,907)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(206,730,441)	(236,390,911)
เงินสดรับ - สินทรัพย์ทางการเงิน	198,495,046	312,961,676
เงินสดจ่าย - สินทรัพย์ทางการเงิน	(359,919,404)	(71,103,419)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(174,330,855)	(934,197)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดจ่ายจากการซื้ออุปกรณ์	(2,833,808)	(26,335,463)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(2,833,808)	(26,335,463)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญของบริษัทฯ	110,266,700	77,000,000
เงินสดจ่ายเข้าหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	(14,393,580)	(14,133,908)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	95,873,120	62,866,092
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(81,291,543)	35,596,432
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	182,981,560	147,416,930
ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลง	(329)	(31,802)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี (หมายเหตุ 7)	101,689,688	182,981,560
	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เอบีดับบลิวลิบริแอส จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

DRAFT
This document is in draft form. It is subject to review. Outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(หน่วย: บาท)

องค์ประกอบอื่น

ของส่วนของผู้ถือหุ้น

ตราสารหนี้ที่กำหนดให้ไว้

มูลค่ายุติธรรมตาม

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

- สุทธิจากภาษีเงินได้

หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	กำไร (ขาดทุน) สะสม		กำไร (ขาดทุน) สะสม จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	รวม
		ส่วนของผู้ถือหุ้นจาก การใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	ส่วนของผู้ถือหุ้น สำรองอื่น			
24	300,000,000	-	7,000,000	10,177,006	(57,023,777)	264,324,263
	-	34,911,556	-	-	-	34,911,556
	-	-	-	-	(160,340,481)	(160,340,481)
	-	-	-	-	3,521,647	8,418,258
23	77,000,000	-	-	-	(156,818,834)	(151,922,223)
	377,000,000	34,911,556	7,000,000	10,177,006	(213,842,611)	224,313,596
24	377,000,000	34,911,556	7,000,000	10,177,006	(213,842,611)	224,313,596
	-	8,657,799	-	-	-	8,657,799
	-	-	-	-	(78,568,005)	(78,568,005)
	-	-	-	-	5,668,269	7,830,859
23	110,266,700	-	-	-	(72,899,736)	(70,737,146)
	487,266,700	43,569,355	7,000,000	10,177,006	(286,742,347)	272,500,949
	-	-	-	-	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

บริษัท เฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท เฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนจำกัดและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีบริษัท โบลท์เทค ดิจิตอล โซลูชันส์ โฮลดิ้งส์ (ฮ่องกง) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งที่ฮ่องกงเป็นบริษัทใหญ่ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทดังกล่าวถือหุ้นในบริษัทฯ ในอัตราร้อยละ 49 ของหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทฯ ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ การรับประกันวินาศภัย โดยมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนของบริษัทฯ อยู่ที่ 44/1 ชั้น 12 อาคารรุ่งโรจน์ธนกุล ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมวันแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี 2565 บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงจำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2565 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการของบริษัทฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2566

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงหลายฉบับ ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2566 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่าการปรับปรุงมาตรฐานนี้จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการของบริษัทฯ

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

(ก) เบี้ยประกันภัยรับ

เบี้ยประกันภัยรับประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัย และเบี้ยประกันภัยต่อรับหักด้วยมูลค่าของกรมธรรม์ที่ยกเลิกและการส่งคืนเบี้ยประกันภัย และปรับปรุงด้วยสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัยและจากการรับประกันภัยต่อจะบันทึกการรับรู้เบี้ยประกันภัยรับดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้และทยอยรับรู้เป็นรายได้ตลอดอายุความคุ้มครองของกรมธรรม์ประกันภัย

(ข) รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อจะบันทึกเป็นรายการส่วนลดรับจากการเอาประกันภัยต่อรับล่วงหน้าโดยทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามอายุการให้ความคุ้มครองของกรมธรรม์

(ค) รายได้จากการลงทุน

ดอกเบี๋ยรับ

รายได้ดอกเบี๋ยรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างด้วยวิธีอัตราดอกเบี๋ยที่แท้จริง โดยจะนำมูลค่าตามบัญชีขึ้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงินมาคูณกับอัตราดอกเบี๋ยที่แท้จริง ยกเว้นสินทรัพย์ทางการเงินที่เกิดการด้อยค่าด้านเครดิตในภายหลัง ที่จะนำมูลค่าตามบัญชีสุทธิของสินทรัพย์ทางการเงิน (สุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) มาคูณกับอัตราดอกเบี๋ยที่แท้จริง

เงินปันผลรับจากเงินลงทุน

เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯมีสิทธิในการรับเงินปันผล

(ง) กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายหรือตัดรายการออกจากบัญชีของตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน ซึ่งบริษัทฯรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

This document is in draft form. It is subject to outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

- (จ) กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่าสิทธิธรรมของเครื่องมือทางการเงิน
กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสิทธิธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าสิทธิธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่วัดมูลค่าสิทธิธรรม

4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

- (ก) เบี้ยประกันภัยต่อจ่าย

เบี้ยประกันภัยต่อจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อบันฑิกเป็นรายการจ่ายล่วงหน้าโดยทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามอายุการให้ความคุ้มครอง

- (ข) ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงและจากการรับประกันภัยต่อและสำหรับความเสียหายที่ได้รับรายงานแล้วและที่ยังไม่ได้รับรายงาน ซึ่งแสดงตามมูลค่าของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องและรายการปรับปรุงค่าสินไหมของงวดปัจจุบันและงวดก่อนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี หักด้วยมูลค่าซากและการรับคืนอื่น (ถ้ามี) และหักด้วยค่าสินไหมรับคืนจากการเอาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการรับประกันภัยต่อรับรู้เมื่อได้บันฑิกค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนตามเงื่อนไขในสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยรับแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยต่อจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากบริษัทประกันต่อตามจำนวนที่ได้รับแจ้ง

- (ค) ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจะบันฑิกเป็นรายการค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่ายล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามอายุการให้ความคุ้มครองของกรมธรรม์

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(ง) ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น

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

(จ) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน คือค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ไม่เกี่ยวกับการรับประกันภัยและการจัดการค่าสินไหมทดแทน โดยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

(ฉ) ต้นทุนทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงและรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 การจัดประเภทสัญญาประกันภัย

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

This document is in draft form. It is subject to review of outstanding matters included share base plan and change and therefore its content cannot be relied upon as being accurate.

บริษัทฯ จัดประเภทของสัญญาโดยประเมินความสำคัญของความเปลี่ยนแปลงการรับประกันภัยเป็นรายสัญญา ณ วันเริ่มต้นสัญญา หากสัญญาใดจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยแล้ว จะยังคงเป็นสัญญาประกันภัยตลอดไปจนกว่าสิทธิและภาระผูกพันทั้งหมดถูกทำให้สิ้นสุดหรือสิ้นผลบังคับ หากสัญญาใดเคยจัดประเภทเป็นสัญญาการลงทุน ณ วันเริ่มต้นสัญญา อาจจะถูกจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยในเวลาต่อมาได้ หากพบว่าความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

บริษัทฯ จัดประเภทสัญญาประกันภัยทุกฉบับเป็นสัญญาประกันภัยระยะสั้น หมายถึง สัญญาประกันภัยที่มีระยะเวลาคุ้มครองภายใต้สัญญาไม่เกิน 1 ปี และไม่มี การรับรองการต่ออายุอัตโนมัติและรวมถึงสัญญาประกันภัยที่ให้ความคุ้มครองโรคร้ายแรง การประกันภัยอุบัติเหตุและการประกันภัยสุขภาพที่มีระยะเวลาของสัญญาเกินกว่า 1 ปี บริษัทฯ สามารถบอกเลิกสัญญา สามารถปรับเปลี่ยนหรือลดเบี้ยประกันภัยหรือเปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ใด ๆ ในสัญญาประกันภัยตลอดอายุสัญญาได้

4.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน นับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.5 เบี้ยประกันภัยค้างรับและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

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

4.6 สินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อ

สินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อประกอบด้วยสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการรับประกันภัยต่อซึ่งประมาณขึ้นโดยอ้างอิงสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้องของสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายตามกฎหมายว่าด้วยการคำนวณสำรองประกันภัย และสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นจากการรับประกันภัยต่อ

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review, outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

บริษัทฯ บันทึกค่าเพื่อหนี้สงฆ์จะสูญสำหรับสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อเมื่อมีข้อบกพร่องของการก่อหนี้ที่เกิดขึ้น โดยพิจารณาจากผลขาดทุน โดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ประสิทธิภาพการเก็บเงิน อายุของหนี้ค้างและตามสถานะปัจจุบันของบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานค่าเพื่อหนี้สงฆ์จะสูญตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

4.7 ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อและเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

- (ก) ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้างรับจากการประกันภัยต่อและเงินมัดจำที่วางไว้จากการรับประกันภัยต่อ

เงินค้างรับจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วยเบี้ยประกันภัยต่อค้างรับ ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างรับค่าสินไหมทดแทนค้างรับ และรายการค้างรับอื่นๆ จากบริษัทประกันภัยต่อ หักค่าเพื่อหนี้สงฆ์จะสูญโดยบริษัทฯ บันทึกค่าเพื่อหนี้สงฆ์จะสูญสำหรับผลขาดทุน โดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสิทธิภาพการเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของเงินค้างรับจากบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

- (ข) เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วยจำนวนเงินค้างจ่ายจากการประกันภัยต่อ และเงินมัดจำที่บริษัทถือไว้จากการเอาประกันภัยต่อ

เงินค้างจ่ายจากการประกันภัยต่อประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยต่อจ่ายและรายการค้างจ่ายอื่นๆ ให้กับบริษัทประกันภัยต่อ ยกเว้นค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

บริษัทฯ แสดงรายการประกันภัยต่อด้วยยอดสุทธิของกิจการเดียวกัน (ลูกหนี้จากการประกันภัยต่อหรือเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ) เมื่อเข้าเงื่อนไขการหักกลบทุกข้อดังต่อไปนี้

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

4.8 เครื่องมือทางการเงิน

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

บริษัทฯ จัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่รับรู้อย่างแรก เป็นสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้และตราสารทุน ดังนี้

สิทธิประโยชน์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้

บริษัทฯ จัดประเภทรายการเงินลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้เป็นสิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรม ตาม โมเดลธุรกิจ (Business model) ของบริษัทฯ ในการจัดการสิทธิประโยชน์ทางการเงินและตามลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสิทธิประโยชน์ทางการเงินนั้น โดยถือตามพื้นฐานข้อเท็จจริงและสถานการณ์ที่มีอยู่ ณ วันที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินเป็นครั้งแรกหรือวันที่ได้มา โดยจัดประเภทเป็น

(ก) สิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และข้อกำหนดตามสัญญาของสิทธิประโยชน์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้น ในวันที่กำหนด บริษัทฯ จะจัดประเภทเป็นสิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย สิทธิประโยชน์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เกิดรายการ

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ผลกำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการตัดรายการ การเปลี่ยนแปลง หรือการด้อยค่าของสิทธิประโยชน์ดังกล่าวจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สิทธิประโยชน์ทางการเงินประเภทตราสารทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนทุกรายการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบแสดงฐานะการเงิน โดยจัดประเภทเป็น

(ก) สิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ตั้งใจจะถือไว้เพื่อค่า บริษัทฯ จะจัดประเภทเป็นสิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยไม่สามารถเปลี่ยนการจัดประเภทในภายหลังได้ การจัดประเภทรายการพิจารณาเป็นรายตราสาร

ภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของเงินลงทุนในตราสารทุนนี้จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน เงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

- (ข) สิ้นทรัพย์ทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
- เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งมีได้ถือไว้เพื่อค้าแต่ถือเพื่อวัตถุประสงค์เชิงกลยุทธ์ หรือเป็นหลักทรัพย์ที่อาจมีความผันผวนของราคาสูง บริษัทฯ จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โดยไม่สามารถเปลี่ยนการจัดประเภทในภายหลังได้ การจัดประเภทรายการพิจารณาเป็นรายตราสาร นอกจากนี้ บริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในหน่วยลงทุนในกองทุนทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน (REIT และ Infrastructure Trust) กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
- ภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนนี้จะแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
- ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม
- นอกจากนี้ เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นไม่มีข้อกำหนดให้ประเมินการด้อยค่า

มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณ โดยใช้เทคนิคการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคต และ/หรือเทียบเคียงกับข้อมูลอื่นที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจและของตราสารหนี้ภาคเอกชนคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (Net Asset Value)

รายได้จากเงินลงทุนและการจำหน่ายเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่เกิดรายการ ยกเว้นผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจะรับรู้ในกำไรสะสม บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

เงินปันผลจากเงินลงทุนดังกล่าวรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เว้นแต่เงินปันผลดังกล่าวจะแสดงอย่างชัดเจนว่าเป็นการได้รับคืนของต้นทุนการลงทุน

การเปลี่ยนแปลงการจัดประเภทรายการเงินลงทุนในตราสารหนี้

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

4.9 ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทฯรับรู้ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายหรือวัดมูลค่าด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นตามวิธีการทั่วไป (General Approach) ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 โดยบริษัทฯรับรู้ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิตนับตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกแต่ไม่ด้อยค่าด้านเครดิต หรือเมื่อมีการด้อยค่า อย่างไรก็ตาม หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯจะรับรู้ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะทำการประเมินว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับแต่วันที่ได้รับรายการเมื่อเริ่มแรก หรือมีการด้อยค่าด้านเครดิตหรือไม่ โดยพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือด้านเครดิตภายในและภายนอกของกลุ่มสัญญา และสถานะคงค้างของการจ่ายชำระเป็นสำคัญ

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติ
 ฝิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติฝิดสัญญาและยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติฝิด
 สัญญา การประเมินค่าความน่าจะเป็นของการปฏิบัติฝิดสัญญาและความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้
 ปฏิบัติฝิดสัญญา โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยข้อมูลที่สังเกตได้ในปัจจุบันและบวกกับการ
 คาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่สนับสนุนได้และมีความสมเหตุสมผล สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติฝิด
 สัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินจะใช้มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน

สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินอื่นหรือสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาที่ไม่มีองค์ประกอบเกี่ยวกับการจัดหาเงินที่มี
 นัยสำคัญ บริษัทฯจะใช้วิธีการอย่างง่าย (Simplified approach) ในการพิจารณาค่าเพื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะ
 เกิดขึ้นตลอดอายุ โดยอ้างอิงจากข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีต ปรับปรุงด้วยข้อมูล
 การคาดการณ์ไปในอนาคตเกี่ยวกับสินทรัพย์ทางการเงินนั้นและสภาพแวดล้อมทางด้านเศรษฐกิจ

ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ดั่งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปีในส่วน
 ของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.10 การรับรู้หรือตัดรายการของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทรับรู้หรือตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินในวันที่เข้าทำรายการ ซึ่งเป็นวันที่บริษัทมีข้อผูกมัดที่จะ
 ซื้อหรือขายสินทรัพย์นั้น สำหรับการซื้อหรือการขายสินทรัพย์ทางการเงินตามปกติ

สินทรัพย์ทางการเงินจะถูกตัดรายการออกจากบัญชี เมื่อสิทธิที่จะได้รับกระแสเงินสดของสินทรัพย์นั้นได้
 สิ้นสุดลง หรือได้มีการโอนสิทธิที่จะได้รับกระแสเงินสดของสินทรัพย์นั้น รวมถึงได้มีการโอนความเสี่ยง
 และผลตอบแทนเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์นั้น หรือมีการโอนการควบคุมในสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯตัดรายการหนี้สินทางการเงินก็ต่อเมื่อได้มีการปฏิบัติตามภาระผูกพันของหนี้สินนั้นแล้ว มีการ
 ยกเลิกภาระผูกพันนั้น หรือมีการสิ้นสุดลงของภาระผูกพันนั้น

4.11 การหักกลบของเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะนำมาหักกลบกัน และแสดงด้วยยอดสุทธิในงบแสดงฐานะ
 การเงิน ก็ต่อเมื่อกิจการมีสิทธิบังคับใช้ได้ตามกฎหมายอยู่แล้วในการหักกลบจำนวนเงินที่รับรู้ และกิจการมี
 ความตั้งใจที่จะชำระด้วยยอดสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับสินทรัพย์และชำระหนี้สินพร้อมกัน

4.12 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ โดยประมาณดังต่อไปนี้

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

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับงานระหว่างทำ

บริษัทฯ ตัดรายการอุปกรณ์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือจากการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ (ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์กับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น) จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทฯ ตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.13 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯ ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ จะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัด คือ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ มีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 10 ปี

ไม่มีการคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับโปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

4.14 การด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์ สินทรัพย์สิทธิการใช้ หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯ จะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในปีก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทฯ จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในปีก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุด โดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในปีก่อนๆ บริษัทฯ จะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

4.15 หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย ประกอบด้วยสำรองค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายและสำรองเบี้ยประกันภัย

(ก) สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายบันทึกตามจำนวนที่จะจ่ายจริง ส่วนสำรองค่าสินไหมทดแทนจะบันทึกเมื่อได้รับการแจ้งคำเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

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

(ข) สำรองเบี้ยประกันภัย

สำรองเบี้ยประกันภัยประกอบด้วย สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ และสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุด

(1) สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้จากการคำนวณจากเบี้ยประกันภัยรับก่อนการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการดังนี้

การประกันภัยขนส่งเฉพาะเที่ยวและ	- ร้อยละร้อยละของเบี้ยประกันภัยรับ ตั้งแต่วันที่
การประกันอุบัติเหตุการเดินทางที่มี	กรมธรรม์ประกันภัยเริ่มมีผลคุ้มครองตลอด
ระยะเวลาคุ้มครองไม่เกิน 6 เดือน	ระยะเวลาที่บริษัทฯ ยังคงให้ความคุ้มครองแก่ผู้เอา
	ประกันภัย
การประกันภัยอื่น	- วิถีเฉลี่ยรายวัน (วิธีเศษหนึ่งส่วนสามร้อยหกสิบห้า)

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้จากการเอาประกันภัยต่อคำนวณจากเบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการเช่นเดียวกับกรมธรรม์ประกันภัยตรงที่ได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้วตลอดอายุของสัญญาในกรมธรรม์

ทั้งนี้ สำรองเบี้ยประกันภัยที่เพิ่มหรือลดจากปีก่อนจะถูกรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

(2) สำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุด

สำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุด เป็นจำนวนเงินที่บริษัทฯ จัดสรรไว้เพื่อชดเชยค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตสำหรับการประกันภัยที่ยังมีผลบังคับอยู่ ซึ่งคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย บริษัทฯ ใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต

DRAFT*This document is in draft form. It is subject to base plan and change and therefore its contents*

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะเปรียบเทียบมูลค่าของสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดกับสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ หากมูลค่าของสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดสูงกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ บริษัทฯจะรับรู้ส่วนต่างและแสดงรายการสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดในงบการเงิน

4.16 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียง โดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของ บริษัทฯที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.17 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงานและตามโครงการผลตอบแทนพนักงานอื่นๆ (โครงการเงินรางวัลการปฏิบัติงานครบกำหนดระยะเวลา) ซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานและโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

This document is in draft form. It is subject to change and therefore its contents should not be relied upon as being accurate.

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์
หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์
ระยะยาวอื่นของพนักงานจะรับรู้ทันทีในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ต้นทุนบริการ ในอดีตจะถูกรับรู้ทั้งจำนวนในกำไรหรือขาดทุนทันทีที่มีการแก้ไข โครงการหรือลดขนาด
โครงการหรือเมื่อกิจการรับรู้ต้นทุนการปรับโครงสร้างที่เกี่ยวข้อง

4.18 การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

บริษัทใหญ่มีโครงการผลตอบแทน โดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ให้แก่พนักงานหลักบางรายในกลุ่มบริษัท
ซึ่งโครงการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของโครงการผลตอบแทนที่อ้างอิงกับผลงานการเพิ่มมูลค่าส่วนของผู้ถือ
หุ้นตามเป้าหมายที่กำหนด โครงการผลตอบแทน โดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์นี้เป็นโครงการที่ชำระด้วยตราสารทุน
ของบริษัทใหญ่ ต้นทุนโครงการผลตอบแทนดังกล่าวคำนวณโดยอ้างอิงมูลค่ายุติธรรมของตราสารทุน
 ณ วันที่ให้สิทธิ ระยะเวลาที่ได้รับสิทธิ และเงื่อนไขการได้รับสิทธิและจะทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วน
ของกำไรหรือขาดทุนตลอดระยะเวลาที่ได้รับสิทธิสอดคล้องกับจำนวนที่บันทึกในส่วนของผู้จ่าย

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทใหญ่สูงสุดของกลุ่มบริษัทจะประเมินจำนวนหุ้น ผลกระทบที่เกิด
จากการปรับปรุงประมาณการเดิมจะถูกรับรู้ในงบกำไรขาดทุนสอดคล้องกับจำนวนที่จะบันทึกในส่วนของ
เจ้าของ ในกรณีที่การให้ผลตอบแทนมีระยะเวลาการให้สิทธิหลายส่วน บริษัทฯจะบันทึกรับรู้แยกตามการ
แบ่งส่วนนั้น ๆ โดยมูลค่ายุติธรรมของแต่ละส่วนจะถูกรับรู้ตลอดระยะเวลาในการใช้สิทธิที่เกี่ยวข้อง

4.19 สัญญาเช่า

ณ วันเริ่มต้นของสัญญาเช่า บริษัทฯจะประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
โดยสัญญาจะเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่า ก็ต่อเมื่อสัญญานั้นมีการให้สิทธิในการควบคุมการ
ใช้สินทรัพย์ที่ระบุได้สำหรับช่วงเวลาหนึ่งเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนกับสิ่งตอบแทน

บริษัทฯใช้วิธีการบัญชีเดียวสำหรับการรับรู้รายการและการวัดมูลค่าสัญญาเช่าทุกสัญญา เว้นแต่สัญญาเช่า
ระยะสั้นและสัญญาเช่าที่สินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อม
ใช้งาน) บริษัทฯบันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้ซึ่งแสดงสิทธิในการใช้สินทรัพย์อ้างอิงและหนี้สินตาม
สัญญาเช่าตามการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

สิทธิประโยชน์การใช้

สิทธิประโยชน์การใช้วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม ผลขาดทุนจากการซื้อขายค่าสะสม และปรับปรุงด้วยการวัดมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่าใหม่ ราคาทุนของสิทธิประโยชน์ใช้ประกอบด้วยจำนวนเงินของหนี้สินตามสัญญาเช่าจากการรับรู้เริ่มแรก ต้นทุนทางตรงเริ่มแรกที่เกิดขึ้น จำนวนเงินที่จ่ายชำระตามสัญญาเช่า ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลหรือก่อนวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล และหักด้วยสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่าที่ได้รับ

ค่าเสื่อมราคาของสิทธิประโยชน์ใช้คำนวณจากราคาทุนโดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่าหรืออายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสิทธิประโยชน์ใช้แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า ดังนี้

อาคาร	3 - 10 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	3 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

หนี้สินตามสัญญาเช่า

หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าตลอดอายุสัญญาเช่า จำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าประกอบด้วยค่าเช่าคงที่หักด้วยสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่า ค่าเช่าผันแปรที่ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตรา จำนวนเงินที่คาดว่าจะจ่ายภายใต้การรับประกันมูลค่าคงเหลือ รวมถึงราคาใช้สิทธิของสิทธิเลือกซื้อซึ่งมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่บริษัทฯจะใช้สิทธิในนั้น และการจ่ายค่าปรับเพื่อการยกเลิกสัญญาเช่า หากข้อกำหนดของสัญญาเช่าแสดงให้เห็นว่าบริษัทฯจะใช้สิทธิในการยกเลิกสัญญาเช่า บริษัทฯบันทึกค่าเช่าผันแปรที่ไม่ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตราเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เหตุการณ์หรือเงื่อนไขซึ่งเกี่ยวข้องกับการจ่ายชำระนั้นได้เกิดขึ้น

บริษัทฯคิดลดมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่าหรืออัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทฯ หลังจากวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะเพิ่มขึ้นจากดอกเบี้ยของหนี้สินตามสัญญาเช่าและลดลงจากการจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า นอกจากนี้ มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะถูกวัดมูลค่าใหม่เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอายุสัญญาเช่า การเปลี่ยนแปลงการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า หรือการเปลี่ยนแปลงในการประเมินสิทธิเลือกซื้อสิทธิประโยชน์อ้างอิง

สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสิทธิประโยชน์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ

สัญญาเช่าที่มีอายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่านับตั้งแต่วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล หรือสัญญาเช่าซึ่งสิทธิประโยชน์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

4.20 ประมวลการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมวลการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ สามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.21 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯ รั้งหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯ จะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯ จะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

4.22 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน ยกเว้น ในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้น ให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
 - ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
 - ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น
- ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชีที่สำคัญมีดังนี้

5.1 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสถานะปัจจุบัน

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

5.2 ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน การคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นขึ้นอยู่กับการประเมินการเพิ่มขึ้นของความเสียหายด้านเครดิต การพัฒนาแบบจำลอง การวิเคราะห์สถานะของลูกค้า และความน่าจะเป็นของการได้รับชำระหนี้ ซึ่งการประมาณการมีตัวแปรที่เกี่ยวข้องจำนวนมาก ดังนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

5.3 ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญของเบี่ยประกันภัยค้ำรับ

ในการประมาณค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญของเบี่ยประกันภัยค้ำรับ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากตัวแทนและนายหน้าแต่ละราย โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่ค้างค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น เป็นต้น

5.4 ค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

ในการประมาณการค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนจากการด้อยค่าจากบริษัทประกันภัยต่อแต่ละราย โดยคำนึงถึงเงื่อนไขของสัญญาประกันภัยต่อและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นที่ส่งผลทำให้บริษัทฯ อาจจะไม่ได้รับจำนวนเงินทั้งหมดตามเงื่อนไขของสัญญา

5.5 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารพิจารณาตั้งค่าเพื่อการด้อยค่าของอุปกรณ์ เมื่อฝ่ายบริหารพิจารณาว่าสินทรัพย์ดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ทางการด้อยค่าเกิดขึ้น และจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

5.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้นๆ

5.7 สิทธิประโยชน์เงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ จะรับรู้สิทธิประโยชน์เงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯ ควรรับรู้จำนวนสิทธิประโยชน์เงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

5.8 การจัดประเภทสัญญาประกันภัย

ในการพิจารณาเพื่อจัดประเภทสัญญาประกันภัยตามคำนิยามของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทฯ ต้องทดสอบสัญญาประกันภัยว่าเป็นสัญญาที่รับ/โอนความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญจาก/ไปยังคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งหรือไม่ โดยใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่อาศัยข้อสมมติที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลค่าสินไหมในอดีตและข้อสมมติอื่นๆ ซึ่งฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการเลือกใช้ข้อสมมติดังกล่าว

5.9 ค่ารองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ ต้องประมาณการค่ารองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายโดยแยกพิจารณาสองส่วน คือ ส่วนของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นและบริษัทฯ ได้รับรายงานความเสียหายแล้ว และส่วนของความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่บริษัทฯ ยังไม่ได้รับรายงาน (Incurred but not reported - IBNR) ซึ่งต้องใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เป็นมาตรฐานสากลในการประมาณการ โดยข้อสมมติหลักที่ใช้ในวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยดังกล่าวประกอบด้วยข้อมูลในอดีต ซึ่งได้แก่การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทน การจ่ายชำระค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนเฉลี่ย เป็นต้น ในการคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยนี้ จะทำการวิเคราะห์ตามประเภทของการรับประกันภัย และต้องใช้นักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuary) ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ และมีความเข้าใจในธุรกิจประกันภัยและความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ เป็นผู้วิเคราะห์

อย่างไรก็ตาม ประมาณการดังกล่าวต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารซึ่งสะท้อนถึงการประมาณการอย่างดีที่สุด ในขณะที่นั้น ซึ่งเป็นการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต ผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างกับที่ได้ประมาณการไว้

5.10 สํารองความเสี ยงภัยที่ไม่สิ้นสุด

สํารองประ กันภัยสำหรับความเสี ยงภัยที่ไม่สิ้นสุดคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประ กันภัย โดยใช้การประ มาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอา ประ กันที่เหลื ออยู่ ซึ่งการประ มาณเงินสํารองดังกล่าวจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตและประ มาณการอย่างดีที่สุด ณ ขณะนั้น

5.11 ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน ประ มาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประ กันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประ มาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือน ในอนาคต อัตราสมณะและอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

5.12 สัญญาเช่า

การกำหนดอายุสัญญาเช่าที่มีสิทธิการเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าหรือยกเลิกสัญญาเช่า

ในการกำหนดอายุสัญญาเช่า ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินว่าบริษัทมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลหรือไม่ที่จะใช้สิทธิเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าหรือยกเลิกสัญญาเช่าโดยคำนึงถึงข้อเท็จจริงและสภาพแวดล้อมที่เกี่ยวข้องทั้งหมดที่ทำให้เกิดสิ่งจูงใจทางเศรษฐกิจสำหรับบริษัทในการใช้หรือไม่ใช้สิทธิเลือกนั้น

การกำหนดอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่ม

บริษัทฯ ไม่สามารถกำหนดอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่า ดังนั้น ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการกำหนดอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทฯ ในการคิดลดหนี้สินตามสัญญาเช่า โดยอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มเป็นอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทฯ จะต้องจ่ายในการกู้ยืมเงินที่จำเป็นเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีมูลค่าใกล้เคียงกับสินทรัพย์สิทธิการใช้ในสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่คล้ายคลึง โดยมีระยะเวลาการกู้ยืมและหลักประกันที่คล้ายคลึง

5.13 คดีฟ้องร้อง

บริษัทฯ มีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วทำให้เชื่อมั่นได้ว่าความเสียหายที่เกิดขึ้นจะไม่เกินกว่าจำนวนที่ได้บันทึกไว้แล้ว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

5.14 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

6. การจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 ยอดคงเหลือของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจัดประเภทได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

		31 ธันวาคม 2565		
		เงินลงทุนใน		
		เครื่องมือ	ทางการเงิน	
		ที่วัดมูลค่าด้วย	มูลค่า	เครื่องมือ
		มูลค่ายุติธรรม	ยุติธรรมผ่าน	ทางการเงินที่วัด
		ผ่านกำไรหรือ	กำไรขาดทุน	มูลค่าด้วยราคา
		ขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	ทุนตัดจำหน่าย
				รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	101,689,688	101,689,688
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	-	-	702,615	702,615
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	-	-	307,324,018	307,324,018
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	68,651,828	14,524,514	-	83,176,342
ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากคู่กรณีสุทธิ	-	-	1,441,929	1,441,929
หนี้สินทางการเงิน				
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	33,238,094	33,238,094

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate. (หน่วย: บาท)

31 ธันวาคม 2564

	เงินลงทุนใน			
	เครื่องมือ	ตราสารทุน	ที่กำหนดให้	
	ที่วัดมูลค่าด้วย	วัดมูลค่า	เครื่องมือ	
	มูลค่ายุติธรรม	ยุติธรรมผ่าน	ทางการเงินที่วัด	
	ผ่านกำไรหรือ	กำไรขาดทุน	มูลค่าด้วยราคา	
	ขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	ทุนตัดจำหน่าย	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

7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม	
	2565	2564
เงินสด	-	20,000
เงินฝากธนาคารประเภทไม่กำหนดระยะเวลาจ่ายคืน	91,718,514	88,042,661
เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นกำหนดระยะเวลาและ		
บัตรเงินฝากธนาคาร	10,000,000	95,000,000
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	101,718,514	183,062,661
หัก: ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(28,826)	(81,101)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	101,689,688	182,981,560

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.025 ถึง ร้อยละ 0.35 ต่อปี (2564: ร้อยละ 0.05 ถึงร้อยละ 0.70 ต่อปี)

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

8. เบี้ยประกันภัยค้ำรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 ยอดคงเหลือของเบี้ยประกันภัยค้ำรับจากการรับประกันภัยโดยตรง จำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระนับตั้งแต่วันครบกำหนดชำระตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย แสดง ได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	31 ธันวาคม	
	2565	2564
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	44,261,664	26,703,796
ค้ำรับไม่เกิน 30 วัน	6,158,212	3,968,927
ค้ำรับ 31 - 60 วัน	453,282	3,294,309
ค้ำรับ 61 - 90 วัน	247,139	2,363,498
ค้ำรับเกินกว่า 90 วัน	6,510,747	4,793,373
รวมเบี้ยประกันภัยค้ำรับ	57,631,044	41,123,903
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(9,970,650)	(5,304,599)
เบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิ	47,660,394	35,819,304

สำหรับเบี้ยประกันภัยค้ำรับจากตัวแทนและนายหน้า บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์การติดตามหนี้ให้ เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย โดยหนี้ที่เกินกว่ากำหนดรับชำระ บริษัทฯ ได้ดำเนินการ ตามกฎหมายกับตัวแทนและนายหน้าเป็นกรณีไป

9. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

	(หน่วย: บาท)	
	31 ธันวาคม	
	2565	2564
สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ		
สำรองค่าสินไหมทดแทน	54,036,611	58,667,553
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	81,764,568	67,403,320
สำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุด	-	47,433,119
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	135,801,179	173,503,992

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

10. ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม	
	2565	2564
เงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ	45,087,642	91,850,141
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	45,087,642	91,850,141

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 ยอดคงเหลือของเงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อจำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม	
	2565	2564
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	9,169,062	7,599,068
ค้างรับไม่เกินระยะเวลา 12 เดือน	35,918,545	84,236,458
ค้างรับเกินกว่า 1 ปี	35	14,615
เงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อสุทธิ	45,087,642	91,850,141

11. สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้

11.1 จำแนกตามการจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงิน

(หน่วย: บาท)

	ราคาทุนตัดจำหน่าย	
	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2564
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย		
หลักทรัพย์รัฐบาล	60,160,403	60,223,739
สลากออมทรัพย์	3,250,000	3,400,000
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	244,000,000	79,047,115
รวม	307,410,403	142,670,854
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(86,385)	(69,361)
รวมตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	307,324,018	142,601,493
รวมสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้สุทธิ	307,324,018	142,601,493

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

11.2 จำแนกตามการวิเคราะห์ลำดับชั้นความเสี่ยงด้านเครดิต

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2565		
	ค่าเพื่อผลขาดทุน ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น		
	มูลค่าตามบัญชี ขั้นต้น	ที่รับรู้ในกำไร ขาดทุน	มูลค่าตามบัญชี
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย			
ตราสารหนี้ที่ไม่มี การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1)	307,410,403	(86,385)	307,324,018
รวม	307,410,403	(86,385)	307,324,018

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2564		
	ค่าเพื่อผลขาดทุน ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น		
	มูลค่าตามบัญชี ขั้นต้น	ที่รับรู้ในกำไร ขาดทุน	มูลค่าตามบัญชี
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย			
ตราสารหนี้ที่ไม่มี การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1)	142,670,854	(69,361)	142,601,493
รวม	142,670,854	(69,361)	142,601,493

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share information and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

11.3 หลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯ ได้วางหลักประกันไว้กับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัยมีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม			
	2565		2564	
	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์ประกัน				
เงินฝากประจำธนาคาร	14.0	14.0	14.0	14.0
ทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองประกันภัย				
พันธบัตรรัฐบาล	60.2	61.5	60.2	63.9
รวม	74.2	75.5	74.2	77.9

11.4 ทรัพย์สินอื่นที่มีข้อจำกัดและภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯ ได้วางหลักทรัพย์บางส่วนไว้เป็นหลักประกัน ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม	
	2565	2564
เงินฝากธนาคารและสลากออมทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกัน		
หนังสือค้ำประกัน	110,000	20,000
ประกันตัวผู้ต้องหา	650,000	400,000
บัตรเครดิตนิติบุคคล	255,000	200,000
รวม	1,015,000	620,000

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

12. สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน

12.1 จำแนกตามการจัดประเภทเงินลงทุน

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม			
	2565		2564	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
ตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน				
ตราสารทุนจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศ	85,739,895	68,651,828	88,450,295	79,006,501
รวม	85,739,895	68,651,828	88,450,295	79,006,501
หัก: ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(17,088,067)		(9,443,794)	
รวมตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	68,651,828		79,006,501	
ตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
ตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียน	486,720	14,524,514	486,720	11,821,276
รวม	486,720	14,524,514	486,720	11,821,276
บวก: กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	14,037,794		11,334,556	
รวมตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	14,524,514		11,821,276	
รวมสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุน - สุทธิ	83,176,342	83,176,342	90,827,777	90,827,777

12.2 ตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม			
	2565		2564	
	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ
ตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
ตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียน	14,524,514	30,375	11,821,276	30,375
รวม	14,524,514	30,375	11,821,276	30,375

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

12.3 การตัดรายการเงินลงทุน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯ ไม่มีการจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นนอกจากบัญชี

13. องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2565	2564
ตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
ยอดคงเหลือต้นปี	9,067,645	4,171,034
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงระหว่างปี	2,703,238	4,427,947
ผลกระทบของภาษีเงินได้	(540,648)	468,664
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้	2,162,590	4,896,611
รวม	11,230,235	9,067,645

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

14. อุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	อุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง	ยานพาหนะ	รวม
	สำนักงาน	สำนักงาน		
ราคาทุน				
ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	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
ซื้อเพิ่ม	2,607,343	-	-	2,607,343
จำหน่าย	-	-	(3,585,000)	(3,585,000)
ตัดจำหน่าย	(33,779,761)	(13,207,829)	-	(46,987,590)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	10,197,684	1,465,587	-	11,663,271
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	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
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	2,736,550	289,712	583,421	3,609,683
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	(1,088,268)	(1,088,268)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	(33,775,845)	(13,205,940)	-	(46,981,785)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	5,140,587	548,213	-	5,688,800
มูลค่าสุทธิตามบัญชี				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	5,190,220	1,208,975	3,080,153	9,479,348
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	5,057,097	917,374	-	5,974,471
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี				
2564				2,331,344
2565				3,609,683

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 0.3 ล้านบาท (2564: 46.8 ล้านบาท)

15. สัญญาเช่า

บริษัทฯ ทำสัญญาเช่าสินทรัพย์เพื่อใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยมีอายุสัญญาระหว่าง 3 - 8 ปี

15.1 สินทรัพย์สิทธิการใช้

รายการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์สิทธิการใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	อุปกรณ์			
	อาคารเช่า	สำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	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
เพิ่มระหว่างปี	-	-	-	-
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(6,320,157)	(4,279,853)	(1,398,400)	(11,998,410)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	27,277,673	2,612,901	372,581	30,263,155

15.2 หนี้สินตามสัญญาเช่า

(หน่วย: บาท)

	อุปกรณ์			
	อาคารเช่า	สำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม
หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	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
ทำสัญญาเพิ่มระหว่างปี	-	-	-	-
ต้นทุนทางการเงินระหว่างปี	2,179,305	288,053	73,917	2,541,275
ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าระหว่างปี	(7,692,320)	(5,083,418)	(1,617,840)	(14,393,578)
หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	30,697,934	2,073,198	466,962	33,238,094

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included (หน่วย: บาท) base plan and change and therefore its contents cannot be taken as being accurate.

	อุปกรณ์			รวม
	อาคารเช่า	สำนักงาน	ยานพาหนะ	
หนี้สินตามสัญญาเช่าก่อนคิดลด				
ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	7,747,024	2,020,582	470,800	10,238,406
ครบกำหนดชำระเกิน 1 ปี	27,761,005	95,000	-	27,856,005
รวมหนี้สินตามสัญญาเช่าก่อนคิดลด	35,508,029	2,115,582	470,800	38,094,411
หัก: ดอกเบี้ยรอตตัดบัญชี	(4,810,095)	(42,384)	(3,838)	(4,856,317)
หนี้สินตามสัญญาเช่าปลายปี	30,697,934	2,073,198	466,962	33,238,094

(หน่วย: บาท)

31 ธันวาคม 2564

	อุปกรณ์			รวม
	อาคารเช่า	สำนักงาน	ยานพาหนะ	
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: ดอกเบี้ยรอตตัดบัญชี	(6,989,201)	(330,437)	(77,755)	(7,397,393)
หนี้สินตามสัญญาเช่าปลายปี	36,210,949	6,868,563	2,010,885	45,090,397

15.3 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสัญญาเช่าที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2565	2564
	ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิในการใช้	11,998,410
ต้นทุนทางการเงินของหนี้สินตามสัญญาเช่า	2,541,275	3,061,703
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าระยะสั้น	-	322,819
รวมค่าใช้จ่าย	14,539,685	15,708,818

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

16. สิทธิประโยชน์ไม่มีตัวตน

มูลค่าตามบัญชีของสิทธิประโยชน์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)
	ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์
	และซอฟต์แวร์
	ระหว่างติดตั้ง
	<hr/>
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565:	
ราคาทุน	18,918,216
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(11,126,120)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	<hr/> 7,792,096 <hr/>
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564:	
ราคาทุน	33,176,731
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(26,148,508)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	<hr/> 7,028,223 <hr/>

การกระทบยอดมูลค่าตามบัญชีของสิทธิประโยชน์ไม่มีตัวตนสำหรับปี 2565 และ 2564 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
มูลค่าตามบัญชีต้นปี	<hr/> 7,028,223	<hr/> 5,711,330
ซื้อซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	2,200,550	4,698,830
ตัดจำหน่าย - สุทธิ	(1,397)	(1,946,290)
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	<hr/> (1,435,280)	<hr/> (1,435,647)
มูลค่าตามบัญชีปลายปี	<hr/> 7,792,096	<hr/> 7,028,223 <hr/>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯ มีซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ โดยมีราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมเป็นจำนวนเงินประมาณ 4.2 ล้านบาท และ 16.4 ล้านบาท ตามลำดับ

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

17. สิทธิประโยชน์เงินได้รอการตัดบัญชี/ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

17.1 สิทธิประโยชน์เงินได้รอการตัดบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 ส่วนประกอบของสิทธิประโยชน์เงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

			(หน่วย: บาท)	
	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2564	ส่วนเปลี่ยนแปลงในสิทธิประโยชน์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	
	2565	2564	2565	2564
สิทธิประโยชน์เงินได้รอการตัดบัญชี				
สำรองเบี่ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	-	607,392	(607,392)	-
สำรองค่าสินไหมทดแทน	16,371,275	16,371,275	-	(1,736,833)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	227,206	227,206	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2,134,151	3,551,218	(1,417,066)	(646,774)
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าตราสารทุนที่วัดมูลค่าผ่านกำไรหรือขาดทุน	392,201	392,201	-	(646,879)
รวม	19,124,833	21,149,292	(2,024,458)	(3,030,486)
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ผลกำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(2,807,559)	(2,266,912)	(540,648)	468,663
รวม	(2,807,559)	(2,266,912)	(540,648)	468,663
สิทธิประโยชน์เงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	16,317,274	18,882,380	(2,565,106)	(2,561,823)
ส่วนเปลี่ยนแปลงในสิทธิประโยชน์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่รับรู้ใน:				
- ส่วนของกำไรหรือขาดทุน			(607,392)	(3,067,290)
- ส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			(1,957,714)	505,467
รวม			(2,565,106)	(2,561,823)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯมีรายการผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้จำนวน 430.3 ล้านบาท (2564: 348.7 ล้านบาท) ที่บริษัทฯไม่ได้บันทึกสิทธิประโยชน์เงินได้รอการตัดบัญชีเนื่องจากบริษัทฯพิจารณาแล้วเห็นว่ามีความไม่แน่นอนที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ข้างต้นมาใช้ประโยชน์ได้

ผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้มีจำนวนเงิน 410.3 ล้านบาท จะทยอยสิ้นสุดระยะเวลาการให้ประโยชน์ภายในปี 2566 ปี 2567 ปี 2568 ปี 2569 และปี 2570 จำนวน 62.5 ล้านบาท 98.4 ล้านบาท 36.1 ล้านบาท 127.6 ล้านบาท และ 85.7 ล้านบาท ตามลำดับ

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

17.2 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	-	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ		
การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	607,392	3,067,290
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุน	607,392	3,067,290

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกำไรจากการวัดมูลค่า		
เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไร		
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	540,648	(468,663)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกำไรจากการประมาณการ		
ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	1,417,066	(36,804)
	1,957,714	(505,467)

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของขาดทุนทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สามารถแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
ขาดทุนทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	(77,960,613)	(157,273,191)
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%
ขาดทุนทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	(15,592,123)	(31,454,638)
ผลกระทบทางภาษีของค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถนำมาหัก		
ภาษีและรายได้ที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้	2,048,360	6,969,112
ผลกระทบทางภาษีของขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้		
บันทึกเป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	14,151,155	27,552,816
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	607,392	3,067,290

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

18. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม	
	2565	2564
เบี้ยประกันต่อจ่ายล่วงหน้า - สุทธิ	5,871,138	4,769,416
เงินทรงจ่าย	6,600,000	6,658,600
เงินมัดจำและเงินประกัน	3,805,390	3,805,390
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	5,165,487	3,601,377
อื่นๆ	38,308,501	7,430,536
รวม	59,750,516	26,265,319

19. หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2565		
	หนี้สิน ตามสัญญา ประกันภัย	หนี้สิน ส่วนที่เอา ประกันภัยต่อ	สุทธิ
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย			
- ค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรายงานแล้ว	48,259,969	(11,946,083)	36,313,886
- ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน	97,874,348	(42,090,528)	55,783,820
สำรองเบี้ยประกันภัย			
- สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	220,908,101	(81,764,568)	139,143,533
- สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด	-	-	-
รวม	367,042,418	(135,801,179)	231,241,239

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters including (แต่ยังไม่) base plan and change and therefore its contents cannot be guaranteed to be accurate.

	หนี้สิน	หนี้สิน	
	ตามสัญญา	ส่วนที่เอา	
	ประกันภัย	ประกันภัยต่อ	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	(67,403,319)	159,233,776
- สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด	48,436,256	(47,433,120)	1,003,136
รวม	430,619,577	(173,503,992)	257,115,585

ในระหว่างปี 2565 และ 2564 ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาประกันภัยต่อเพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงจากการรับประกันภัย โดยการพิจารณาภาระความเสียหายสุทธิจากการรับประกันภัย อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารได้เปิดเผยภาระหนี้สินตามสัญญาประกันภัยทั้งในส่วนของความเสียหายรวมและความเสียหายสุทธิ

วิธีการที่ใช้ในการกำหนดข้อสมมติสำหรับการคำนวณสำรองความรับผิดชอบกรมธรรม์ประกันภัยจะมีการพิจารณาเลือกวิธีการประมาณการ ค่าประมาณการที่ดีที่สุด ตัวแปรที่เหมาะสม ซึ่งได้มีการตัดการผันผวนที่เกิดขึ้นในอดีต และคาดว่าจะไม่เกิดขึ้นอีกในอนาคต หรือผลกระทบระยะสั้นต่างๆ ซึ่งอ้างอิงจากประสบการณ์ของบริษัทฯ

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

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

2. ข้อสมมติในเรื่องค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง
 - 2.1 ข้อสมมติในเรื่องค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้จะเท่ากันทั้งกรณีก่อนและหลังการประกันภัยต่อ เนื่องจากบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้ซึ่งไม่สามารถเรียกคืนค่าใช้จ่ายดังกล่าวจากบริษัทประกันภัยต่อได้
 - 2.2 ข้อสมมติในเรื่องค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรมธรรม์ประกันภัยจะใช้การวิเคราะห์ที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรมธรรม์ประกันภัยที่เกิดขึ้นจริงโดยอ้างอิงจากค่าเฉลี่ย 3 ปีล่าสุด
 - 2.3 ข้อสมมติในเรื่องของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัยต่อจะอ้างอิงจากข้อมูลปีล่าสุด
3. ข้อสมมติในเรื่องอัตราคิดลด ในการประเมินค่าประมาณการที่ดีที่สุดของสำรองสินไหมทดแทน และสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ไม่ได้นำอัตราคิดลดมาใช้เนื่องจากหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทฯมีลักษณะเป็นหนี้สินระยะสั้น
4. ข้อสมมติในเรื่องของอัตราเงินเพื่อสำหรับสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายในอนาคตไม่ได้มีการนำมาคิดเนื่องจากผลกระทบจากเงินเฟ้อในอดีตได้รวมอยู่ในข้อมูลการจ่ายค่าสินไหมทดแทนในอดีต และพัฒนาการมาถึงปัจจุบัน ดังนั้นผลจากเงินเพื่อสำหรับการจ่ายค่าสินไหมทดแทนในอนาคตจึงได้พิจารณารวมอยู่โดยทางอ้อมในการคำนวณแล้ว

19.1 สำรองค่าสินไหมทดแทน

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2565	2564
ยอดคงเหลือต้นปี	155,546,226	129,796,587
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปี	357,493,533	362,738,478
การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทนและ ข้อสมมติฐานในการคำนวณสำรองค่าสินไหมทดแทน	(7,949,559)	(8,004,778)
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายระหว่างปี	(358,955,883)	(328,984,061)
ยอดคงเหลือปลายปี	146,134,317	155,546,226

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯมีสำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดจากสัญญารับประกันภัยต่อจำนวน 0.1 ล้านบาท (2564: 0.2 ล้านบาท)

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

19.2 ตารางพัฒนาการค่าสิทธิใหม่ทดแทน

(ก) ตารางค่าสิทธิใหม่ทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ

ปีอุบัติเหตุ / ปีที่รายงาน	ก่อนปี 2558	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	(หน่วย: พันบาท)	
										รวม	รวม
ประมาณการค่าสิทธิใหม่											
ทดแทน :											
- ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ	3,924,330	521,376	838,832	994,711	894,798	639,818	262,474	393,619	413,355	8,883,313	
- หักปีถัดไป	3,894,755	502,170	815,649	971,893	836,391	574,960	235,479	332,148	(283,567)	8,163,445	
- สองปีถัดไป	3,900,811	494,606	800,257	947,437	812,468	567,609	230,331			7,753,519	
- สามปีถัดไป	3,902,194	495,276	798,745	943,489	810,291	563,385				7,513,380	
- สี่ปีถัดไป	3,899,983	494,311	797,916	941,122	808,611					6,941,943	
- ห้าปีถัดไป	3,875,185	494,006	797,499	940,569						6,107,259	
- หกปีถัดไป	3,875,096	493,091	797,150							5,165,337	
- เจ็ดปีถัดไป	3,875,075	493,033								4,368,108	
- แปดปีถัดไป	3,874,780									3,874,760	
ประมาณการค่าสิทธิใหม่											
ทดแทนสัมบูรณ์	3,874,760	493,033	797,150	940,569	808,611	563,385	230,331	332,148	413,355	8,453,342	
ค่าสิทธิใหม่ทดแทนจ่ายสะสม	(3,874,631)	(493,033)	(797,150)	(940,533)	(808,378)	(562,812)	(227,742)	(320,804)	(283,567)	(8,308,650)	
สำรองค่าสิทธิใหม่ทดแทน	129	-	-	36	233	573	2,589	11,344	129,788	144,692	
สำรองค่าสิทธิใหม่รับคืนจาก											
คู่กรณี										1,442	
รวมสำรองค่าสิทธิใหม่ทดแทน										146,134	

DRAFT
This document is in draft form. It is subject to review of outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(ข) ตารางค่าสินไหมทดแทนสุทธิ

ปีบัญชี / ปีที่รายงาน	ก่อนปี 2558	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	(หน่วย: พันบาท)	
										รวม	รวม
ประมาณการค่าสินไหม											
ทดแทน :											
- ณ สิ้นปีบัญชี	2,199,502	248,017	360,737	433,450	472,618	337,091	176,380	202,613	233,380	4,663,788	
- หนึ่งในปีถัดไป	2,152,991	231,976	345,271	431,430	470,398	286,578	158,086	173,101		4,249,831	
- สองปีถัดไป	2,147,368	225,451	332,414	463,421	448,683	277,782	154,494			4,049,613	
- สามปีถัดไป	2,138,326	226,436	330,711	459,873	446,958	273,684				3,875,988	
- สี่ปีถัดไป	2,137,681	225,707	329,998	457,592	445,297					3,596,275	
- ห้าปีถัดไป	2,137,133	225,430	329,685	457,229						3,149,477	
- หกปีถัดไป	2,137,052	224,859	329,457							2,691,368	
- เจ็ดปีถัดไป	2,137,039	224,808								2,361,847	
- แปดปีถัดไป	2,136,727									2,136,727	
ประมาณการค่าสินไหม											
ทดแทนสัมบูรณ์											
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	2,136,727	224,808	329,457	457,229	445,297	273,684	154,494	173,101	233,380	4,428,177	
สำรองค่าสินไหมทดแทน	(2,136,602)	(224,808)	(329,457)	(457,103)	(445,395)	(274,045)	(151,909)	(164,567)	(153,635)	(4,337,521)	
สำรองค่าสินไหมทดแทน	125	-	-	126	(98)	(361)	2,585	8,534	79,745	90,656	
สำรองค่าสินไหมรับคืนจาก											
คู่กรณี										1,442	
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน										92,098	

19.3 หลักเกณฑ์และข้อสมมติ

การประมาณการค่าสินไหมทดแทนมีหลายองค์ประกอบที่มีความไม่แน่นอน ทำให้ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจต่างจากค่าคาดหวังเนื่องจากความผันผวน อย่างไรก็ตาม การประมาณการได้ทำบนวิธีทางคณิตศาสตร์ที่ประนีประนอม ซึ่งเป็นที่ยอมรับและพยายามกำหนดสมมติฐานและลดความไม่แน่นอนเท่าที่จะเป็นไปได้ โดยทั่วไปในการประมาณการจะไม่รวมถึงการเกิดมหันตภัย ทั้งนี้ หนี้สินจากสัญญาประกันภัยจะสิ้นสุดเมื่อได้จ่ายค่าสินไหมอย่างสมบูรณ์แล้ว โดยสมมติฐานที่เกี่ยวข้องมีรายละเอียด ดังนี้

1) ข้อสมมติในเรื่องประสบการณ์การเกิดค่าสินไหมทดแทน

1.1 สมมติฐานด้านเศรษฐกิจ

การคำนวณจะไม่นำรายได้จากการลงทุนในอนาคตมาพิจารณาหรือแม้แต่อัตราเงินเฟ้อที่ปรับสำหรับสินไหมทดแทนจ่ายในอนาคต อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อเสมือนได้มีการปรับแล้วโดยปริยายจากการพัฒนาการสินไหมทดแทนในอดีต บริษัทฯ ได้วิเคราะห์สินไหมโดยรวมค่าใช้จ่ายโดยตรงที่เกี่ยวข้องกับการชำระสินไหมทดแทนที่เรียกว่าค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนที่จัดสรรแล้ว (ALAE) ภายใต้กรอบของการดำรงเงินกองทุน ด้วยเหตุนี้ในการประมาณการเงินสำรองในอนาคตจึงได้รวมค่าใช้จ่ายนี้แล้วด้วย

1.2 พัฒนาการของค่าสินไหมทดแทน

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

1.3 ค่าเผื่อความผันผวน

บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อความผันผวน (Provision for Adverse Deviation - PAD) ณ ระดับความเชื่อมั่นที่ 80 - 90 เปอร์เซนต์ไทล์

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review on outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

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

19.4 ตำรองเบี่ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
ยอดคงเหลือต้นปี	226,637,095	284,509,258
เบี่ยประกันภัยรับสำหรับปี	670,319,685	493,440,825
เบี่ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในปี	(676,048,679)	(551,312,988)
ยอดคงเหลือปลายปี	220,908,101	226,637,095

19.5 ตำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
ยอดคงเหลือต้นปี	48,436,256	-
ประมาณการค่าสินไหมที่จะเกิดขึ้น	(48,436,256)	48,436,256
ยอดคงเหลือปลายปี	-	48,436,256

20. เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

	(หน่วย: บาท)	
	31 ธันวาคม	
	2565	2564
เงินถือไว้จากการประกันภัยต่อ	63,379,436	45,217,551
เงินค้างจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	39,671,848	23,335,805
รวมเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	103,051,284	68,553,356

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

21. ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

การเปลี่ยนแปลงของภาวะผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานหลังจากงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 แสดงดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
ภาวะผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	17,756,090	25,563,198
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	2,839,466	2,667,052
ต้นทุนดอกเบี้ย	348,630	289,732
ต้นทุนบริการในอดีต	(2,297,073)	(5,772,249)
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
ขาดทุน (กำไร) จากการประมาณการตามหลัก		
คณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงด้านประชากรศาสตร์	-	(771,577)
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	(1,078,993)	(1,698,404)
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(6,006,341)	(1,014,862)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	-	(1,506,800)
ภาวะผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ปลายปี	11,561,779	17,756,090

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในส่วนของกำไรหรือขาดทุนแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการ		
ค่าสินไหมทดแทน	349,334	22,836
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	488,877	(130,650)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	52,812	(2,707,651)
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	891,023	(2,815,465)



บริษัทฯ คาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายในปีข้างหน้าเป็นจำนวนประมาณ 0.9 ล้านบาท (2564: จำนวน 1.0 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ประมาณ 14.7 ปี (2564: 14.8 ปี)

ข้อสมมติที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

	31 ธันวาคม	
	2565	2564
	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	1.37 - 5.22	0.52 - 3.56
อัตราการเพิ่มของเงินเดือนในอนาคต	4.50 - 7.00	5.00 - 6.50
อัตราการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงาน	0.00 - 30.00	0.00 - 30.00

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	ประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2564
อัตราคิดลด		
เพิ่มขึ้น 1%	(931,217)	(1,695,108)
ลดลง 1%	1,068,056	1,931,777
อัตราการขึ้นเงินเดือน		
เพิ่มขึ้น 1%	954,179	1,709,084
ลดลง 1%	(852,150)	(1,537,341)
อัตราการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงาน		
เพิ่มขึ้น 20%	(1,079,020)	(2,074,739)
ลดลง 20%	1,362,600	2,508,975

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

22. หนี้สินอื่น

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม	
	2565	2564
ค่านายหน้าค้างจ่าย	5,360,841	5,975,953
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	34,702,497	18,115,397
เจ้าหนี้ทรัพย์สิน	211,638	762,438
โบนัสค้างจ่าย	4,034,200	7,133,990
อื่น ๆ	9,950,648	5,032,494
รวม	54,259,824	37,020,272

23. ทุนเรือนหุ้น

รายการกระทบยอดของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว แสดงได้ดังนี้

	มูลค่าที่ออกจำหน่าย	
	จำนวนหุ้น	และชำระ
	(หุ้น)	(บาท)
ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	3,000,000	300,000,000
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	770,000	77,000,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	3,770,000	377,000,000
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	1,102,667	110,266,700
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	4,872,667	487,266,700

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

24. ดำรงส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

บริษัทใหญ่ชั้นสุดท้ายมีโครงการผลตอบแทน โดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ให้แก่พนักงานหลักบางรายในกลุ่มบริษัทซึ่งโครงการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของโครงการผลตอบแทนที่อ้างอิงกับผลงานการเพิ่มมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นตามเป้าหมายที่กำหนด โครงการผลตอบแทนโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์นี้เป็นโครงการที่ชำระด้วยตราสารทุนของบริษัทใหญ่ ต้นทุนโครงการผลตอบแทนดังกล่าวคำนวณโดยอ้างอิงมูลค่ายุติธรรมของตราสารทุน ณ วันที่ให้สิทธิ ระยะเวลาที่ได้รับสิทธิ และเงื่อนไขการได้รับสิทธิและจะทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดระยะเวลาที่ได้รับสิทธิสอดคล้องกับจำนวนที่บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นของเจ้าของ โครงการดังกล่าวมีระยะเวลาการได้รับสิทธิสูงสุดสามปี โดยไม่มีค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมสำหรับบุคคลที่ได้รับสิทธิ

ณ ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทใหญ่จะประเมินจำนวนหุ้นที่คาดว่าจะมีการใช้สิทธิ ผลกระทบที่เกิดจากการปรับปรุงประมาณการเดิมจะถูกรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนสอดคล้องกับจำนวนที่จะบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นในกรณีที่การให้ผลตอบแทนมีระยะเวลาการให้สิทธิหลายส่วน บริษัทฯจะบันทึกรับรู้แยกตามการแบ่งส่วนนั้น ๆ โดยมูลค่ายุติธรรมของแต่ละส่วนจะถูกรับรู้ตลอดระยะเวลาในการใช้สิทธิที่เกี่ยวข้อง

สำหรับโครงการผลตอบแทนเป็นหุ้น บริษัทใหญ่ใช้วิธีกำหนดมูลค่ายุติธรรมของหุ้นที่จะได้รับระหว่างปีตามโครงการดังกล่าวโดยอ้างอิงจากราคาตลาดของบริษัทใหญ่ชั้นสุดท้าย ณ วันที่ให้สิทธิ โดยคำนึงถึงข้อกำหนดและเงื่อนไขของโครงการที่ให้สิทธิด้วย

บริษัทฯบันทึกรายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ที่ชำระด้วยตราสารทุน จำนวน 8.7 ล้านบาท (2564: 34.9 ล้านบาท) เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน และบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้น - บัญชีสำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

25. ดำรงตามกฎหมาย

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

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

26. รายได้จากการลงทุนสุทธิ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯมีรายได้จากการลงทุนดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
ดอกเบี้ยรับจากสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	3,994,920	5,040,304
เงินปันผลรับจากสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	2,846,715	4,310,107
รวม	<u>6,841,635</u>	<u>9,350,411</u>

27. กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงิน

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
กำไร (ขาดทุน) จากการขายตราสารทุนที่จัดประเภท และวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน	1,156,826	(939,691)
รวม	<u>1,156,826</u>	<u>(939,691)</u>

28. กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
ตราสารทุนที่จัดประเภทและวัดมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรขาดทุน	(7,644,273)	6,945,905
รวม	<u>(7,644,273)</u>	<u>6,945,905</u>

29. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	113,184,155	156,781,055
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	29,810,024	53,309,185
ค่าภาษีอากร	278,336	240,037
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	4,594,051	3,991,480
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	72,012,174	103,758,941
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	<u>219,878,740</u>	<u>318,080,698</u>

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

30. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

(หน่วย: บาท)

	2565	2564
ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ	193,562,967	170,620,656
สำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(1,003,136)	1,003,136
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	99,376,135	81,589,742
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	157,646,830	170,992,449
ค่าส่งเสริมการขาย	6,772,214	3,266,103
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	13,876,431	18,384,222
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	39,024,676	58,553,313
ค่าใช้จ่ายอื่น	109,428,874	125,228,779
รวมค่าใช้จ่ายตามลักษณะ	618,684,991	629,638,400

31. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯ และพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ในระหว่างปี 2565 บริษัทฯ รับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 3.6 ล้านบาท (2564: 3.9 ล้านบาท)

32. ขาดทุนต่อหุ้น

ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารขาดทุนสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี ดังต่อไปนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
ขาดทุนสำหรับปี (บาท)	78,568,005	160,340,481
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักปลายปี (หุ้น)	4,612,861	3,129,038
ขาดทุนต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	17.03	51.24

33. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

33.1 ลักษณะความสัมพันธ์

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกันแต่ละรายการ บริษัทฯ คำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทฯ กับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสามารถสรุปได้ดังนี้

รายชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์กับกลุ่มบริษัท
บริษัท โบลท์เทค ดิจิตอล โซลูชันส์ โฮลดิ้งส์ (ฮ่องกง) จำกัด	บริษัทใหญ่
บริษัท เอพดีบิลวดิ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท โบลท์เทค แมนเนจเม้นท์ จำกัด	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท โบลท์เทค ไลฟ์ อินชัวร์นส์ โบรคเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท โบลท์เทค อินชัวร์นส์ โบรคเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท วาล์ดิเมียร์ ฟิทอี ลิมิเต็ด	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท โบลท์เทค ดีไวซ์ โพรเทคชั่น แคลปิตัล (ประเทศไทย) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท โบลท์เทค ดีไวซ์ โพรเทคชั่น (ประเทศไทย) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท โบลท์เทค ดีไวซ์ โพรเทคชั่น (มาเลเซีย) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท โบลท์เทค (ประเทศไทย) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท โบลท์เทค แมนเนจเม้นท์ (ไทยแลนด์) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท โบลท์เทค โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

33.2 รายการที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2565	2564	
รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			
รายได้			
เบียประกันภัยรับ ⁽¹⁾	139.1	50.0	เป็นไปตามสัญญาการรับประกันภัย
ค่าบริการเรียกคืน	25.0	-	อัตราทางการค้าที่ตกลงกัน
ค่าใช้จ่าย			
ค่าสินไหมทดแทนจ่าย	0.5	0.5	เป็นไปตามสัญญาการรับประกันภัย
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่าย	6.0	1.2	อัตราทางการค้าที่ตกลงกัน
ค่าสิทธิการค้า	2.9	2.1	อัตราทางการค้าที่ตกลงกัน
เบียประกันชีวิตจ่าย	2.9	1.7	เป็นไปตามสัญญาประกันชีวิต
ค่าบริการ	4.7	1.0	อัตราทางการค้าที่ตกลงกัน

⁽¹⁾ เบี้ยประกันภัยรับจากนายหน้าประกันวินาศภัย

33.3 ยอดคงค้างที่สำคัญระหว่างกัน

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2565	2564
เบียประกันภัยค้างรับ		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	0.7	0.5
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - บริษัท โบลท์เทค อินชัวร์นส์ โบรกเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	0.1	2.3
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - บริษัท โบลท์เทค ดีไวซ์ โพรเทคชั่น (ประเทศไทย) จำกัด	0.4	3.2

33.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
ผลประโยชน์ระยะสั้น	42,622,696	23,285,084
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	381,487	1,882,899
ผลตอบแทนจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	8,657,799	16,905,028
รวม	<u>51,661,982</u>	<u>42,073,011</u>

34. เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมต้นปี	24,812,441	23,578,869
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยในปี	1,649,338	1,233,572
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมปลายปี	<u>26,461,779</u>	<u>24,812,441</u>

35. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

35.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯไม่มีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าและบริการที่เกี่ยวข้องกับสัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ (31 ธันวาคม 2564: 0.02 ล้านบาท)

35.2 หนี้ถือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯมีหนี้ถือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯเหลืออยู่เป็นจำนวน 0.11 ล้านบาท (2564: 0.02 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

35.3 คดีฟ้องร้อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯถูกฟ้องร้องคดีจากการเป็นผู้รับประกันภัย โดยมีทุนทรัพย์ถูกฟ้องรวมดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีที่เกี่ยวข้องเป็นจำนวนประมาณ 18.9 ล้านบาท (2564: 11.1 ล้านบาท) ซึ่งผลของการพิจารณาคดีดังกล่าวยังไม่สิ้นสุด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯได้บันทึกสำรองเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเป็นจำนวนประมาณ 2.5 ล้านบาท (2564: 0.7 ล้านบาท) ไว้แล้วในงบการเงิน

36. ความเสี่ยงของบริษัทประกันวินาศภัย

36.1 ความเสี่ยงจากการรับประกันภัย

ความเสี่ยงจากการรับประกันภัย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการผันผวนของค่าความถี่ 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 80 - 90 เปอร์เซนต์ไทล์ เพื่อให้บริษัทฯ รับรู้ภาระหนี้สินได้อย่างถูกต้องเหมาะสม

This document is in draft form. It is subject to change and therefore its contents should not be used for any purpose or as a basis for any decision.

ทั้งนี้ ผลจากการประเมินความเสี่ยงข้างต้น บริษัทฯ ได้มีการติดตามและตรวจสอบงานความเสี่ยงต่อผู้บริหาร และฝ่ายงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อสะท้อนความเสี่ยงให้รับทราบ หรือให้ทีมกระบวนกรในการตอบสนองต่อ ความเสี่ยงได้อย่างเหมาะสมและทันกาล โดยคำนึงถึงความคุ้มค่าและประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับ

ทั้งนี้ หนี้สินจากสัญญาประกันภัย สามารถแยกตามประเภทการรับประกันภัย ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ประเภทการประกันภัย	31 ธันวาคม 2565			31 ธันวาคม 2564		
	สำรอง เบี้ยประกันภัย ก่อนการ ประกันภัยต่อ	สำรอง เบี้ยประกันภัย ส่วนที่ ประกันภัยต่อ	สุทธิ	สำรอง เบี้ยประกันภัย ก่อนการ ประกันภัยต่อ	สำรอง เบี้ยประกันภัย ส่วนที่ ประกันภัยต่อ	สุทธิ
	อสังหาริมทรัพย์	7.6	(2.3)	5.3	8.0	(1.9)
ทางทะเลและขนส่ง	0.2	(0.2)	-	0.3	(0.2)	0.1
รถยนต์	51.4	(0.1)	51.3	68.5	-	68.5
อุบัติเหตุส่วนบุคคล	82.4	(31.5)	50.9	72.4	(27.8)	44.6
เบ็ดเตล็ด	79.3	(47.7)	31.6	77.4	(37.5)	39.9
รวม	220.9	(81.8)	139.1	226.6	(67.4)	159.2

(หน่วย: ล้านบาท)

ประเภทการประกันภัย	31 ธันวาคม 2565			31 ธันวาคม 2564		
	สำรอง ค่าสินไหม ทดแทนก่อน การประกันภัยต่อ	สำรอง ค่าสินไหม ทดแทนส่วนที่ ประกันภัยต่อ	สุทธิ	สำรอง ค่าสินไหม ทดแทนก่อน การประกันภัยต่อ	สำรอง ค่าสินไหม ทดแทนส่วนที่ ประกันภัยต่อ	สุทธิ
	อสังหาริมทรัพย์	0.5	(0.1)	0.4	0.4	-
ทางทะเลและขนส่ง	-	-	-	-	-	-
รถยนต์	38.8	(1.6)	37.2	54.0	(1.1)	52.9
อุบัติเหตุส่วนบุคคล	22.8	(7.4)	15.4	29.3	(13.3)	16.0
เบ็ดเตล็ด	84.0	(44.9)	39.1	71.8	(44.3)	27.5
รวม	146.1	(54.0)	92.1	155.5	(58.7)	96.8

การทดสอบความอ่อนไหวเป็นการวิเคราะห์ความเสี่ยงที่หนี้สินจากการรับประกันภัยจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เนื่องมาจากความผันผวนของข้อสมมติที่ใช้ในการคำนวณ ซึ่งจะกระทบต่อภาระผูกพันด้านสินไหม ทดแทนทั้งก่อนการรับประกันภัยต่อ และหลังการรับประกันภัยต่อ โดยความเสี่ยงอาจเกิดจากความถี่และ ความรุนแรงที่เกิดความเสียหาย หรือ ค่าใช้จ่ายที่ใช้ในการจัดการสินไหมทดแทนไม่เป็นไปตามที่คาดไว้

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review, outstanding matters included share base plus and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 ผลกระทบต่อประมาณการที่คิดมูลค่าของค่าสินไหมทดแทนเมื่อตัวแปรหลักมีการเปลี่ยนแปลง เป็นดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

		31 ธันวาคม 2565			
ข้อสมมติที่เปลี่ยนแปลง	การระบุพन्द้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงก่อนการรับประกันภัยต่อ	การระบุพन्द้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงหลังการรับประกันภัยต่อ	การระบุพन्द้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงก่อนการรับประกันภัยต่อ	กำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น (ลดลง)
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน	+10%	3.3	2.7	(2.7)	(2.7)
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน	-10%	(3.3)	(2.7)	2.7	2.7
ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมที่ไม่สามารถจัดสรรได้	+1%	0.2	0.1	(0.1)	(0.1)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมที่ไม่สามารถจัดสรรได้	-1%	(0.2)	(0.1)	0.1	0.1

(หน่วย: ล้านบาท)

		31 ธันวาคม 2564			
ข้อสมมติที่เปลี่ยนแปลง	การระบุพन्द้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงก่อนการรับประกันภัยต่อ	การระบุพन्द้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงหลังการรับประกันภัยต่อ	การระบุพन्द้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงก่อนการรับประกันภัยต่อ	กำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น (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

36.2 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เบี้ยประกันภัย ค้ำรับ เงินลงทุน สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อและลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ บริษัทฯมีความเสี่ยงทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

(ก) ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทฯ จะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวข้องกับเบี้ยประกันภัยค้ำรับ เงินลงทุน สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อและลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้เครดิต คือ มูลค่าตามบัญชีหักด้วยสำรองค่าเพื่อผลขาดทุนที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทฯ ได้กำหนดประเภทความเสี่ยงด้านเครดิต ดังนี้

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

2. ความเสี่ยงด้านเครดิตจากสินทรัพย์ลงทุน

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

การวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์การพิจารณาดังต่อไปนี้

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

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

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

This document is in draft form. It is subject to review on outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

ตารางด้านล่างแสดงข้อมูลเกี่ยวกับคุณภาพด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงิน จำนวนเงิน
ที่แสดงในตารางสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน คือ มูลค่าตามบัญชีขั้นต้น (ก่อนหักค่าเพื่อ
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น)

(หน่วย: พันบาท)

31 ธันวาคม 2565

	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้าน เครดิต (Lifetime ECL - not credit impaired)	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ ด้อยค่าด้านเครดิต (Lifetime ECL - credit impaired)	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ใช้วิธี อย่างง่ายในการ คำนวณผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้นตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach)	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ใช้วิธี อย่างง่ายในการ คำนวณผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้นตลอดอายุ	รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด					
Investment grade	101,719	-	-	-	101,719
รวม	101,719				101,719
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(29)	-	-	-	(29)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	101,690	-	-	-	101,690
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย					
Investment grade	307,410	-	-	-	307,410
รวม	307,410				307,410
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(86)	-	-	-	(86)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	307,324	-	-	-	307,324
รายได้จากการลงทุนค้างรับ					
Investment grade	-	-	-	703	703
รวม				703	703
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	-	-	-
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	-	-	-	703	703

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate. (หน่วย: ล้านบาท)
31 ธันวาคม 2564

	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ไม่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญ ของความเสี่ย ด้านเครดิต (12-mth ECL)	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้าน เครดิต (Lifetime ECL - not credit impaired)	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ ด้อยค่าด้านเครดิต (Lifetime ECL - credit impaired)	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ใช้วิธี อย่างง่ายในการ คำนวณผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้นตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach)	รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด					
Investment grade	183,063	-	-	-	183,063
รวม	183,063	-	-	-	183,063
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(81)	-	-	-	(81)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	182,982	-	-	-	182,982
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย					
Investment grade	142,671	-	-	-	142,671
รวม	142,671	-	-	-	142,671
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(69)	-	-	-	(69)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	142,602	-	-	-	142,602
รายได้จากการลงทุนค้างรับ					
Investment grade	-	-	-	685	685
รวม	-	-	-	685	685
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	-	-	-
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	-	-	-	685	685

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan unchanged and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

ตารางด้านล่างแสดงรายการเปลี่ยนแปลงของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 เป็นดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

2565

	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญ	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ไม่มี การเพิ่มขึ้นอย่าง มีนัยสำคัญ	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ ด้อยค่าด้าน เครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ใช้วิธี อย่างง่ายในการ คำนวณผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้นตลอดอายุ ของความเสี่ยง ด้านเครดิต (Lifetime ECL - simplified approach)	รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด					
ยอดต้นปี	81	-	-	-	81
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัด มูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	(52)	-	-	-	(52)
ยอดปลายปี	29	-	-	-	29
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย					
ยอดต้นปี	69	-	-	-	69
สินทรัพย์ทางการการเงินใหม่ที่ซื้อ หรือได้มา	17	-	-	-	17
จำหน่าย	-	-	-	-	-
ยอดปลายปี	86	-	-	-	86

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its (หน้าการเงินบาท) cannot be relied upon as being accurate.

2564

	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญ ของความเสี่ย ด้านเครดิต (12-mth ECL)	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยด้าน เครดิต (Lifetime ECL - not credit impaired)	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ ด้อยค่าด้านเครดิต (Lifetime ECL - credit impaired)	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ใช้วิธี อย่างง่ายในการ คำนวณผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้นตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach)	รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด					
ยอดต้นปี	49	-	-	-	49
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัด มูลค่าสำหรับผลขาดทุนใหม่	32	-	-	-	32
ยอดปลายปี	81	-	-	-	81
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย					
ยอดต้นปี	248	-	-	-	248
สินทรัพย์ทางการการเงินใหม่ที่ซื้อ หรือได้มา	69	-	-	-	69
จำหน่าย	(248)	-	-	-	(248)
ยอดปลายปี	69	-	-	-	69
รายได้จากการลงทุนค้างรับ					
ยอดต้นปี	-	-	-	1	1
จำหน่าย	-	-	-	(1)	(1)
ยอดปลายปี	-	-	-	-	-

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

3. ความเสี่ยงด้านเครดิตจากเงินให้กู้ยืม

บริษัทฯ มีเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตาม โครงการสวัสดิการจึงไม่คาดว่าจะมีความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 ฐานะเปิดสูงสุดต่อความเสี่ยงด้านเครดิตสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน (ไม่รวมสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย) คือ มูลค่าตามบัญชี โดยไม่คำนึงถึงหลักประกันและการดำเนินการใด ๆ เพื่อเพิ่มความน่าเชื่อถือ

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม	
	2565	2564
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	101,689,688	182,981,560
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	307,324,018	142,601,493
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	702,615	684,612
รวมฐานะเปิดต่อความเสี่ยงด้านเครดิต	409,716,321	326,267,665

(ข) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด หมายถึง ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนและราคาของหลักทรัพย์ ซึ่งส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดจึงมีเพียงความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยและความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์เท่านั้น

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯ มีการจัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน มีการกำหนดนโยบายการลงทุน กำหนดขั้นตอน และการกำหนดค่าความเสียหายที่ยอมรับได้ ในกรณีที่เกิดความไม่แน่นอน หรือความผันผวนที่คาดว่าจะมีผลต่อการลดลงของเงินลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ มีการติดตามพอร์ตการลงทุน และจัดทำรายงานหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ถืออยู่เป็นประจำ

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(1) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สินทรัพย์และหนี้สินที่สำคัญสามารถจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

31 ธันวาคม 2565

	อัตราดอกเบี้ยคงที่						
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่						
	หรือวันครบกำหนด			อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตรา ดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	10.0	-	-	91.7	-	101.7	0.025 - 0.35
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	-	-	-	-	0.7	0.7	-
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	276.1	31.2	-	-	-	307.3	0.20 - 4.50
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	-	-	-	-	83.2	83.2	-
หนี้สินทางการเงิน							
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	-	33.2	-	33.2	2.20 - 6.65
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย							
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	-	-	-	-	47.7	47.7	-
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ							
- สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	-	-	-	54.0	54.0	-
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	-	-	-	45.1	45.1	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย							
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย							
- สำรองค่าสินไหมทดแทนและ ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	-	-	-	146.1	146.1	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	-	-	-	103.1	103.1	-

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included (หมายเหตุ: ด้านบาท) base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

	อัตราดอกเบี้ยคงที่			ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่			อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
	หรือวันครบกำหนด			อัตราดอกเบี้ย		รวม	
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ไม่มี ดอกเบี้ย		
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							
- สำรองค่าสินไหมทดแทนและ							
ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	-	-	-	155.5	155.5	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	-	-	-	68.6	68.6	-

(2) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์ คือความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน ที่อาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการถือเงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งราคาจะเปลี่ยนแปลงไปตามภาวะตลาด

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(ค) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ จะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯ จัดให้มีการจัดทำงบประมาณ และการจัดทำประมาณการกระแสเงินสดรับ-จ่าย การรายงานสถานะทางการเงินเป็นประจำ และได้กำหนดเกณฑ์ในการดำรงเงินสดหรือสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องเทียบเท่าเงินสดให้เพียงพอต่อการชำระค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายต่างๆ

สินทรัพย์ของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งมีตลาดซื้อขายคล่อง และสำหรับเบี่ยงประกันภัยค้ำรับและเงินค้ำรับจากการประกันภัยต่อ ส่วนใหญ่ยังไม่ถึงกำหนดชำระหรือค้ำชำระไม่เกิน 1 ปี และสำหรับเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ ส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี

วันที่ครบกำหนดของสินทรัพย์และหนี้สินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2565					รวม
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	91.7	10.0	-	-	-	101.7
รายได้จากการลงทุนค้ำรับ	-	0.7	-	-	-	0.7
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	-	276.1	31.2	-	-	307.3
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	-	-	-	-	83.2	83.2
หนี้สินทางการเงิน						
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	8.5	24.9	-	-	33.2
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย						
เบี่ยงประกันภัยค้ำรับ	-	47.7	-	-	-	47.7
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ -						
สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	54.0	-	-	-	54.0
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	45.1	-	-	-	45.1
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย						
หนี้สินจากการประกันภัย -						
สำรองค่าสินไหมทดแทนและ						
ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	146.1	-	-	-	146.1
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	103.1	-	-	-	103.1

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate. (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	-	-	-	-	90.8	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 -						
สำรองค่าสินไหมทดแทนและ						
ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	154.4	1.1	-	-	155.5
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	68.6	-	-	-	68.6

36.3 มูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม และมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าตามราคาทุนแต่ต้องเปิดเผยมูลค่ายุติธรรม โดยสามารถแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

มูลค่าตามบัญชี	31 ธันวาคม 2565				
	มูลค่ายุติธรรม				
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	83,176,342	68,651,828	-	14,524,514	83,176,342
สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	101,689,688	101,689,688	-	-	101,689,688
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้					
หลักทรัพย์รัฐบาล	60,160,403	-	61,485,016	-	61,485,016
สลากออมสิน	3,250,000	3,250,000	-	-	3,250,000
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	244,000,000	244,000,000	-	-	244,000,000
หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
หนี้สินตามสัญญาเช่า	33,238,094	-	-	33,238,094	33,238,094

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan, and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate (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
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	79,047,115	79,047,115	-	-	79,047,115
หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
หนี้สินตามสัญญาเช่า	45,090,397	-	-	45,090,397	45,090,397

การจัดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.22

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน โดยบริษัทฯ มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้

หุ้นกู้และพันธบัตร แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

(ข) สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน

ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย - แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด
ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน - แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาประเมินโดยวิธีการคิดลดกระแสเงินสด

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯ ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

การกระทบยอดรายการสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าตามมูลค่ายุติธรรมเป็นระดับ 3 แสดงได้ดังนี้

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

	(หน่วย: บาท)
	<u>ตราสารทุน</u>
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2564 - แสดงมูลค่าตามมูลค่ายุติธรรม	7,393,329
กำไรสุทธิที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	4,427,947
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 - แสดงมูลค่าตามมูลค่ายุติธรรม	11,821,276
กำไรสุทธิที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	2,703,238
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 - แสดงมูลค่าตามมูลค่ายุติธรรม	<u>14,524,514</u>

37. การบริหารจัดการทุนของบริษัทประกันภัย

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯ คือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องและการดำรงเงินกองทุนตามความเสี่ยงให้เป็นที่ไปตามข้อกำหนดของ คปภ.

38. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2566

Report from the Auditor Financial Statements and Notes to Financial Statements

FWD General Insurance Public Company Limited
(January - December 2021)



DRAFT

Annual Report 2022

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

FWD General Insurance Public Company Limited
Report and financial statements
31 December 2022

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

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 2022, 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 2022, 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 including Independence Standards issued by the Federation of Accounting Professions (Code of Ethics for Professional Accountants) that are relevant to my audit of the financial statements, and I have fulfilled my other ethical responsibilities in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

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.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

- 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 Phetsang

Certified Public Accountant (Thailand) No. 5315

EY Office Limited

Bangkok: 20 April 2023

FWD General Insurance Public Company Limited**Statement of financial position****As at 31 December 2022****DRAFT**

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(Unit: Baht)

	Note	31 December 2022	31 December 2021
Assets			
Cash and cash equivalents	7	101,689,688	182,981,560
Premium receivables	8	47,660,394	35,819,304
Accrued investment income		702,615	684,612
Reinsurance assets	9	135,801,179	173,503,992
Reinsurance receivables	10	45,087,642	91,850,141
Debt financial assets	11	307,324,018	142,601,493
Equity financial assets	12	83,176,342	90,827,777
Equipment	14	5,974,471	9,479,348
Right-of-use assets	15.1	30,263,155	42,261,565
Intangible assets	16	7,792,096	7,028,223
Deferred tax assets	17	16,317,274	18,882,380
Commissions and brokerage paid in advance		24,777,995	31,256,038
Other assets	18	59,750,516	26,265,319
Total assets		866,317,385	853,441,752

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 2022

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(Unit: Baht)

	Note	31 December 2022	31 December 2021
Liabilities and equity			
Liabilities			
Insurance contract liabilities	19	367,042,418	430,619,577
Reinsurance payables	20	103,051,284	68,553,356
Lease liabilities	15.2	33,238,094	45,090,397
Employee benefit obligations	21	11,561,779	17,756,090
Deferred acquisition cost		24,663,037	30,088,464
Other liabilities	22	54,259,824	37,020,272
Total liabilities		593,816,436	629,128,156
Equity			
Share capital	23		
Registered			
4,872,667 ordinary shares of Baht 100 each			
(2021: 3,770,000 ordinary shares of Baht 100 each)		487,266,700	377,000,000
Issued and fully paid up			
4,872,667 ordinary shares of Baht 100 each			
(2021: 3,770,000 ordinary shares of Baht 100 each)		487,266,700	377,000,000
Capital reserve for share-based payments	24	43,569,355	34,911,556
Retained earnings			
Appropriated			
Legal reserve	25	10,177,006	10,177,006
Other reserve		7,000,000	7,000,000
Unappropriated (deficits)		(286,742,347)	(213,842,611)
Other components of equity	13	11,230,235	9,067,645
Total equity		272,500,949	224,313,596
Total liabilities and equity		866,317,385	853,441,752
		-	-

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 2022****DRAFT**

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(Unit: Baht)

	Note	2022	2021
Profit or loss:			
Income			
Premium written		670,319,685	493,440,825
Less: Premium ceded		(271,597,334)	(154,831,535)
Net premium written		398,722,351	338,609,290
Add: Unearned premium reserve decrease from prior year		20,090,242	25,520,679
Net earned premium		418,812,593	364,129,969
Fees and commissions income		113,284,399	87,684,618
Net investment income	26	6,841,635	9,350,411
Gain (loss) on financial instruments	27	1,156,826	(939,691)
Fair value gain (loss) on financial instruments	28	(7,644,273)	6,945,905
Other income		8,273,198	5,193,997
Total income		540,724,378	472,365,209
Expenses			
Claims expenses		362,215,088	368,181,364
Less: Claim recovery from reinsurers		(145,994,700)	(182,753,708)
Claims expenses, net		216,220,388	185,427,656
Unexpired risks reserves increased (decreased)		(1,003,136)	1,003,136
Commissions and brokerages expenses		99,376,135	81,589,742
Other underwriting expenses		81,218,441	40,013,443
Operating expenses	29	219,878,740	318,080,698
Finance costs		2,541,276	3,061,703
Reversal expected credit loss		(35,464)	(147,771)
Other expense		488,611	609,793
Total expenses	30	618,684,991	629,638,400
Loss before income tax		(77,960,613)	(157,273,191)
Income tax expenses	17	(607,392)	(3,067,290)
Loss for the year		(78,568,005)	(160,340,481)

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 2022

DRAFT
This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(Unit: Baht)

Note	2022	2021
Other comprehensive income:		
<i>Other comprehensive income not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods</i>		
Gain on changes in value of equity instrument designated at fair value through other comprehensive income		
- net of income tax	2,162,590	4,896,611
Actuarial gain - net of income tax	5,668,269	3,521,647
Other comprehensive income not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods - net of income tax	7,830,859	8,418,258
Other comprehensive income for the year - net tax	7,830,859	8,418,258
Total comprehensive income for the year (loss)	(70,737,146)	(151,922,223)
Loss per share		
Basic loss per share	32 (17.03)	(51.24)

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 2022****DRAFT**

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(Unit: Baht)

	2022	2021
Cash flows from operating activities		
Direct premium written	658,762,276	466,791,972
Cash receive (paid) related to reinsurance	72,576,406	(37,899,838)
Interest income	4,025,965	5,547,297
Dividend income	2,846,715	4,310,107
Other investment income	14,500	105,950
Other income	7,784,585	3,917,460
Loss incurred on direct insurance	(371,676,407)	(339,563,589)
Commissions and brokerages on direct insurance	(93,650,813)	(68,080,995)
Other underwriting expenses	(86,859,283)	(41,529,907)
Operating expenses	(206,730,441)	(236,390,911)
Cash received from financial assets	198,495,046	312,961,676
Cash paid for financial assets	(359,919,404)	(71,103,419)
Net cash used in operating activities	(174,330,855)	(934,197)
Cash flows from investing activities		
Cash paid for purchase of equipment	(2,833,808)	(26,335,463)
Net cash used in investing activities	(2,833,808)	(26,335,463)
Cash flows from financing activities		
Cash received from issuance of the company's ordinary shares	110,266,700	77,000,000
Repayment of lease liabilities	(14,393,580)	(14,133,908)
Net cash flows from financing activities	95,873,120	62,866,092
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(81,291,543)	35,596,432
Cash and cash equivalents at the beginning of year	182,981,560	147,416,930
Decreased in allowance for expected credit losses	(329)	(31,802)
Cash and cash equivalents at the end of year (Note 7)	101,689,688	182,981,560

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 2022

DRAFT
This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(Unit: Baht)

	Note	Other components of equity									
		Capital reserve		Retained earnings (deficits)			Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income - net tax			Total equity	
		Issued and paid up	for share-based payments	Statutory reserve	Appropriated	Other reserve	Unappropriated	comprehensive income - net tax	designated at fair value through other comprehensive income - net tax	comprehensive income - net tax	Total equity
Balance as at 1 January 2021		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	24	-	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	23	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
Balance as at 1 January 2022		377,000,000	34,911,556	10,177,006	-	7,000,000	(213,842,611)	9,067,645	-	9,067,645	224,313,596
Capital reserve for share-based payments	24	-	8,657,799	-	-	-	-	-	-	-	8,657,799
Loss for the year		-	-	-	-	-	(78,568,005)	-	-	-	(78,568,005)
Other comprehensive income for the year		-	-	-	-	-	5,668,269	2,162,590	-	2,162,590	7,830,859
Total comprehensive income for the year (loss)		-	-	-	-	-	(72,899,736)	2,162,590	-	2,162,590	(70,737,146)
Issues additional ordinary shares capital	23	110,266,700	-	-	-	-	-	-	-	-	110,266,700
Balance as at 31 December 2022		487,266,700	43,569,355	10,177,006	-	7,000,000	(286,742,347)	11,230,235	-	11,230,235	272,500,949

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 2022**

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

1. General information

FWD General Insurance Public Company Limited (“the Company”) is a public company incorporated and domiciled in Thailand whereby Bolttech Digital Solutions Holdings (Hong Kong) Company Limited, which was incorporated in Hong Kong, is its parent Company. As at 31 December 2022 and 2021, that Company held 49% of the issued and paid-up share capital of the Company. 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.

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 4 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.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

3. New financial reporting standards

3.1 Financial reporting standards that became effective in the current year

During the year 2022, the Company has adopted the revised financial reporting standards and interpretations 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 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 2023

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 2023. 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.

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

4. Significant accounting policies

4.1 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.

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(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.

4.2 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.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share but financial statements in this document cannot be relied upon as being accurate.

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.

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

4.3 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.

4.4 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.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share concepts and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

4.5 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.

4.6 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.

4.7 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.

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share sale amount and management type interests cannot be relied upon as being accurate.

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.

4.8 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.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

Financial assets - equity instruments

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fair value

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

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

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.

4.9 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.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share probability of default (PD) loss given default (LGD) and exposure at default (EAD) therefore, the information cannot be relied upon as being accurate.

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.

4.10 Recognition 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.

4.11 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.

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

4.12 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.

4.13 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.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

4.14 Impairment of non-financial assets

At the end of each reporting period, the Company performs impairment review in respect of the 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.

4.15 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).

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(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.

4.16 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.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

4.17 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.

4.18 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.

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share price and original number of shares cannot be relied upon as being accurate.

At each reporting period-end, the ultimate 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 grand vesting terms, each tranche is recognised as a separate award, and the fair value of each tranche is recognised over the applicable vesting period.

4.19 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 equipment	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.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share lease payments and the interest rate cannot be relied upon as being accurate.

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.

4.20 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.

4.21 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.

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

4.22 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.

5. 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:

5.1 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.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

5.2 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.

5.3 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.

5.4 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.

5.5 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.

5.6 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.

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

5.7 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.

5.8 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.

5.9 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.

5.10 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.

5.11 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.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

5.12 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.

5.13 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.

5.14 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.

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

6. Classification of financial assets and financial liabilities

As at 31 December 2022 and 2021, carrying amounts of financial assets and financial liabilities were classified as follow.

(Unit: Baht)

31 December 2022				
		Equity		
	Financial instruments measured at fair value through profit or loss	instruments designated at fair value through other comprehensive income	Financial instruments measured at amortised cost	Total
Financial assets				
Cash and cash equivalents	-	-	101,689,688	101,689,688
Accrued investment income	-	-	702,615	702,615
Debt financial assets	-	-	307,324,018	307,324,018
Equity financial assets	68,651,828	14,524,514	-	83,176,342
Claims receivable from litigants - net	-	-	1,441,929	1,441,929
Financial liabilities				
Lease liabilities	-	-	33,238,094	33,238,094

(Unit: Baht)

31 December 2021				
		Equity		
	Financial instruments measured at fair value through profit or loss	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

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

7. Cash and cash equivalents

(Unit: Baht)

	31 December	
	2022	2021
Cash on hand	-	20,000
Deposits at banks with no fixed maturity date	91,718,514	88,042,661
Deposits at banks with fixed maturity date and negotiable certificates deposits at bank	10,000,000	95,000,000
Total cash and cash equivalents	101,718,514	183,062,661
Less: Allowance for expected credit loss	(28,826)	(81,101)
Cash and cash equivalents	101,689,688	182,981,560

As at 31 December 2022, bank deposits in saving accounts and fixed deposits carried interests between 0.025 and 0.35 percent per annum (2021: between 0.05 and 0.70 percent per annum).

8. Premium receivables

The balances as at 31 December 2022 and 2021 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	
	2022	2021
Not yet due	44,261,664	26,703,796
Not over 30 days	6,158,212	3,968,927
Over 31 days to 60 days	453,282	3,294,309
Over 61 days to 90 days	247,139	2,363,498
Over 90 days	6,510,747	4,793,373
Total premium receivables	57,631,044	41,123,903
Less: Allowance for doubtful accounts	(9,970,650)	(5,304,599)
Premium receivables, net	47,660,394	35,819,304

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.

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

9. Reinsurance assets

(Unit: Baht)

	31 December	
	2022	2021
Insurance reserve refundable from reinsurers		
Loss reserves	54,036,611	58,667,553
Unearned premium reserve	81,764,568	67,403,320
Unexpired risk reserve	-	47,433,119
Reinsurance assets	135,801,179	173,503,992

10. Reinsurance receivables

(Unit: Baht)

	31 December	
	2022	2021
Amounts due from reinsurers	45,087,642	91,850,141
Reinsurance receivables	45,087,642	91,850,141

The balances as at 31 December 2022 and 2021 of amounts due from reinsurers are classified by aging as follows:

	31 December	
	2022	2021
Not yet due	9,169,062	7,599,068
Not over 12 months	35,918,545	84,236,458
Over 1 year	35	14,615
Total amounts due from reinsurers, net	45,087,642	91,850,141

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

11. Debt financial assets**11.1 Classified by type of financial assets**

(Unit: Baht)

	Amortised cost	
	31 December 2022	31 December 2021
Debt instruments measured at amortised cost		
Government bonds	60,160,403	60,223,739
Saving lotteries	3,250,000	3,400,000
Deposits at financial institutions which amounts maturing over 3 months	244,000,000	79,047,115
Total	307,410,403	142,670,854
Less: Allowance for expected credit loss	(86,385)	(69,361)
Total debt instruments measured at amortised cost	307,324,018	142,601,493
Total debt financial asset, net	307,324,018	142,601,493

11.2 Classified by stage of credit risk

(Unit: Baht)

	31 December 2022		
	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	307,410,403	(86,385)	307,324,018
Total	307,410,403	(86,385)	307,324,018

(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

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

11.3 Assets pledged and assets reserve with the Registrar

As at 31 December 2022 and 2021, the Company has placed its securities with the Registrar in accordance with the Non-life Insurance Act as follows:

(Unit: Million Baht)

	31 December			
	2022		2021	
	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	61.5	60.2	63.9
Total	74.2	75.5	74.2	77.9

11.4 Other assets with restrictions and commitments

As at 31 December 2022 and 2021, the Company had pledged the following assets as collateral.

(Unit: Baht)

	31 December	
	2022	2021
Restricted deposits at banks and saving lotteries		
Letter of guarantees	110,000	20,000
Bail bond	650,000	400,000
Corporate credit card	255,000	200,000
Total	1,015,000	620,000

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

12. Equity financial assets

12.1 Classified by type of investments

(Unit: Baht)

	31 December			
	2022		2021	
	Cost	Fair value	Cost	Fair value
Equity instruments measured at fair value through profit or loss				
Listed equity instruments	85,739,895	68,651,828	88,450,295	79,006,501
Total	85,739,895	68,651,828	88,450,295	79,006,501
Less: Unrealised loss	(17,088,067)		(9,443,794)	
Total equity instruments measured at fair value through profit or loss	68,651,828		79,006,501	
Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income				
Non-listed equity instruments	486,720	14,524,514	486,720	11,821,276
Total	486,720	14,524,514	486,720	11,821,276
Add: Unrealised gain	14,037,794		11,334,556	
Total equity instruments designated at fair value through other comprehensive income	14,524,514		11,821,276	
Total equity financial asset, net	83,176,342	83,176,342	90,827,777	90,827,777

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share filer's report. Contents cannot be relied upon as being accurate.

12.2 Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income

(Unit: Baht)

	31 December			
	2022		2021	
	Fair value	Dividend received	Fair value	Dividend received
Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income				
Non-listed equity instruments	14,524,514	30,375	11,821,276	30,375
Total	14,524,514	30,375	11,821,276	30,375

12.3 Investments derecognition

During the years ended 31 December 2022 and 2021, the Company has no disposal of its investments in equity instruments designated at fair value through other comprehensive income from the accounts.

13. Other components of equity

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2022	2021
Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income		
Balance at the beginning of the year	9,067,645	4,171,034
Unrealised gain during the year	2,703,238	4,427,947
Related income tax	(540,648)	468,664
Other comprehensive income for the year - net tax	2,162,590	4,896,611
Total	11,230,235	9,067,645

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

14. Equipment

(Unit: Baht)

	Office equipment	Fixture	Vehicles	Total
Cost				
As at 1 January 2021	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
Additions	2,607,343	-	-	2,607,343
Disposals	-	-	(3,585,000)	(3,585,000)
Write-off	(33,779,761)	(13,207,829)	-	(46,987,590)
As at 31 December 2022	10,197,684	1,465,587	-	11,663,271
Accumulated depreciation				
As at 1 January 2021	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
Depreciation for the year	2,736,550	289,712	583,421	3,609,683
Depreciation on disposals	-	-	(1,088,268)	(1,088,268)
Depreciation on write-off	(33,775,845)	(13,205,940)	-	(46,981,785)
As at 31 December 2022	5,140,587	548,213	-	5,688,800
Net book value				
As at 31 December 2021	5,190,220	1,208,975	3,080,153	9,479,348
As at 31 December 2022	5,057,097	917,374	-	5,974,471
Depreciation for the year				
2021				2,331,344
2022				3,609,683

As at 31 December 2022, 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 0.3 million (2021: Baht 46.8 million).

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

15. 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 - 8 years.

15.1 Right-of-use assets

Movement of right-of-use assets for the years ended 31 December 2022 and 2021 are summarised below:

	Lease buildings	Office equipment	Vehicles	Total
	(Unit: Baht)			
As at 1 January 2021, 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
Additions during the year	-	-	-	-
Depreciation for the year	(6,320,157)	(4,279,853)	(1,398,400)	(11,998,410)
As at 31 December 2022, net book value	<u>27,277,673</u>	<u>2,612,901</u>	<u>372,581</u>	<u>30,263,155</u>

15.2 Lease liabilities

	Lease buildings	Office equipment	Vehicles	Total
	(Unit: Baht)			
Lease liabilities as at 1 January 2021	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
Acquisitions during the year	-	-	-	-
Financial cost for the year	2,179,305	288,053	73,917	2,541,275
Lease payments during the year	(7,692,320)	(5,083,418)	(1,617,840)	(14,393,578)
Lease liabilities as at 31 December 2022	<u>30,697,934</u>	<u>2,073,198</u>	<u>466,962</u>	<u>33,238,094</u>

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its (Unit: Baht) cannot be relied upon as being accurate.

31 December 2022

	Lease buildings	Office equipment	Vehicles	Total
Undiscounted lease liabilities				
Due within 1 year	7,747,024	2,020,582	470,800	10,238,406
Due longer than 1 year	27,761,005	95,000	-	27,856,005
Total undiscounted lease liabilities	35,508,029	2,115,582	470,800	38,094,411
Less: Deferred interest expenses	(4,810,095)	(42,384)	(3,838)	(4,856,317)
Lease liabilities at the end of the year	30,697,934	2,073,198	466,962	33,238,094

(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

15.3 Lease expenses are recognised in profit or loss

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2022	2021
Depreciation of right-of-use assets	11,998,410	12,324,296
Financial cost on lease liabilities	2,541,275	3,061,703
Short term lease expenses	-	322,819
Total expenses	14,539,685	15,708,818

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

16. Intangible assets

The net book value of intangible assets as at 31 December 2022 and 2021 is presented below.

	(Unit: Baht)
	Computer software and software in progress
As at 31 December 2022:	
Cost	18,918,216
Less: Accumulated amortisation	(11,126,120)
Net book value	7,792,096
As at 31 December 2021:	
Cost	33,176,731
Less: Accumulated amortisation	(26,148,508)
Net book value	7,028,223

A reconciliation of the net book value of intangible assets for the years 2022 and 2021 is presented below.

	(Unit: Baht)	
	2022	2021
Net book value at beginning of year	7,028,223	5,711,330
Acquisition of computer software	2,200,550	4,698,830
Write-off - net	(1,397)	(1,946,290)
Amortisation during the year	(1,435,280)	(1,435,647)
Net book value at end of year	7,792,096	7,028,223

As at 31 December 2022 and 2021, 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 4.2 million and Baht 16.4 million, respectively.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share price change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

17. Deferred tax assets/deferred tax liabilities/income tax expenses

17.1 Deferred tax assets/liabilities

As at 31 December 2022 and 2021, the components of deferred tax assets and deferred tax liabilities are as follows.

	(Unit: Baht)			
	31 December 2022	31 December 2021	Changes in deferred tax assets or liabilities	
	2022	2021	2022	2021
Deferred tax assets				
Unearned premium reserves	-	607,392	(607,392)	-
Loss reserves	16,371,275	16,371,275	-	(1,736,833)
Allowance for doubtful accounts	227,206	227,206	-	-
Employee benefits obligations	2,134,151	3,551,218	(1,417,066)	(646,774)
Loss on changes in equity investments measured at fair value through profit or loss	392,201	392,201	-	(646,879)
Total	19,124,833	21,149,292	(2,024,458)	(3,030,486)
Deferred tax liabilities				
Gain on changes in equity instruments designated at fair value through other comprehensive income	(2,807,559)	(2,266,912)	(540,648)	468,663
Total	(2,807,559)	(2,266,912)	(540,648)	468,663
Deferred tax asset - net	<u>16,317,274</u>	<u>18,882,380</u>	<u>(2,565,106)</u>	<u>(2,561,823)</u>
Change in deferred tax assets or liabilities recognised in:				
- Profit or loss			(607,392)	(3,067,290)
- Other comprehensive income			(1,957,714)	505,467
Total			<u>(2,565,106)</u>	<u>(2,561,823)</u>

As at 31 December 2022, the Company has deductible temporary differences and unused tax losses totaling Baht 430.3 million (2021: Baht 348.7 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 410.3 million will expire by 2023, 2024, 2025, 2026, and 2027 amounting to Baht 62.5 million, Baht 98.4 million, Baht 36.1 million, Baht 127.6 million and Baht 85.7 million, respectively.

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

17.2 Income tax expense

Income tax expenses for the years ended 31 December 2022 and 2021 are made up as follows:

	(Unit: Baht)	
	2022	2021
Current income tax:		
Current income tax charge	-	-
Deferred tax:		
Relating to origination and reversal of temporary differences	607,392	3,067,290
Income tax expenses reported in profit or loss	<u>607,392</u>	<u>3,067,290</u>

The amounts of income tax relating to each component of other comprehensive income for the years ended 31 December 2022 and 2021 are as follows:

	(Unit: Baht)	
	2022	2021
Deferred tax on gain from the change in value of equity instruments measured at FVOCI	540,648	(468,663)
Deferred tax on actuarial gains (loss)	1,417,066	(36,804)
	<u>1,957,714</u>	<u>(505,467)</u>

Reconciliation between income tax expenses and the product of accounting loss multiplied by the applicable tax rate for the years ended 31 December 2022 and 2021 are as follows:

	(Unit: Baht)	
	2022	2021
Accounting loss before income tax	(77,960,613)	(157,273,191)
Applicable tax rate	20%	20%
Accounting loss before tax multiplied by income tax rate	(15,592,123)	(31,454,638)
Net tax effect on income or expenses that are not taxable or not deductible in determining taxable profits	2,048,360	6,969,112
Net tax effect on tax loss which are not recorded as deferred tax assets	14,151,155	27,552,816
Income tax expenses reported in the statements of comprehensive income	<u>607,392</u>	<u>3,067,290</u>

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

18. Other assets

(Unit: Baht)

	31 December	
	2022	2021
Ceded premium paid in advance - net	5,871,138	4,769,416
Advance payment	6,600,000	6,658,600
Deposit and guarantee	3,805,390	3,805,390
Withholding deducted at source	5,165,487	3,601,377
Others	38,308,501	7,430,536
Total	59,750,516	26,265,319

19. Insurance contract liabilities

(Unit: Baht)

	31 December 2022		
	Insurance contract liabilities	Liabilities on reinsurance	Net
Loss reserves and outstanding claims			
- Claims incurred and reported	48,259,969	(11,946,083)	36,313,886
- Claims incurred but not reported	97,874,348	(42,090,528)	55,783,820
Premium reserve			
- Unearned premium reserve	220,908,101	(81,764,568)	139,143,533
- Unexpired risks reserve	-	-	-
Total	367,042,418	(135,801,179)	231,241,239

(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	(67,403,319)	159,233,776
- Unexpired risks reserve	48,436,256	(47,433,120)	1,003,136
Total	430,619,577	(173,503,992)	257,115,585

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and management and reinsurance cannot be relied upon as being accurate.

During the years 2022 and 2021, 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.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share the plan and its details. It cannot be relied upon as being accurate.

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.

19.1 Loss reserves

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2022	2021
Balance at the beginning of the year	155,546,226	129,796,587
Claims expenses for the year	357,493,533	362,738,478
Changes in claims expenses and assumption for calculate losses reserve	(7,949,559)	(8,004,778)
Claims expenses paid during the year	(358,955,883)	(328,984,061)
Balance at the end of the year	146,134,317	155,546,226

As at 31 December 2022, the Company, which is a reinsurer under the reinsurance contracts, has loss reserves under such contracts amounting Baht 0.1 million (2021: Baht 0.2 million).

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

19.2 Loss development table

(a) Gross loss table

Accident Years / Report Years	(Unit: Thousand Baht)									
	Before 2015	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
Claims incurred										
- As at accident year	3,924,330	521,376	838,832	994,711	894,798	639,818	262,474	393,619	413,355	8,883,313
- One year later	3,894,755	502,170	815,649	971,893	836,391	574,960	235,479	332,148		8,163,445
- Two years later	3,900,811	494,606	800,257	947,437	812,468	567,609	230,331			7,753,519
- Three years later	3,902,194	495,276	798,745	943,489	810,291	563,385				7,513,380
- Four years later	3,899,983	494,311	797,916	941,122	808,611					6,941,943
- Five years later	3,875,185	494,006	797,499	940,569						6,107,259
- Six years later	3,875,096	493,091	797,150							5,165,337
- Seven years later	3,875,075	493,033								4,368,108
- Eight years later	3,874,780									3,874,760
Ultimate claims reserves	3,874,760	493,033	797,150	940,569	808,611	563,385	230,331	332,148	413,355	8,453,342
Cumulative payments to date	(3,874,631)	(493,033)	(797,150)	(940,533)	(808,378)	(562,812)	(227,742)	(320,804)	(283,567)	(8,308,650)
Loss reserves	129	-	-	36	233	573	2,589	11,344	129,788	144,692
Claim receivable from litigants										1,442
Total loss reserves										146,134

DRAFT
This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(b) Net loss table

Accident Years / Report Years	(Unit: Thousand Baht)									
	Before 2015	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
Claims incurred										
- As at accident year	2,199,502	248,017	360,737	433,450	472,618	337,091	176,380	202,613	233,380	4,663,788
- One year later	2,152,991	231,976	345,271	431,430	470,398	286,578	158,086	173,101		4,249,831
- Two years later	2,147,368	225,451	332,414	463,421	448,683	277,782	154,494			4,049,613
- Three years later	2,138,326	226,436	330,711	459,873	446,958	273,684				3,875,988
- Four years later	2,137,681	225,707	329,998	457,592	445,297					3,596,275
- Five years later	2,137,133	225,430	329,685	457,229						3,149,477
- Six years later	2,137,052	224,859	329,457							2,691,368
- Seven years later	2,137,039	224,808								2,361,847
- Eight years later	2,136,727									2,136,727
Ultimate claims										
reserves	2,136,727	224,808	329,457	457,229	445,297	273,684	154,494	173,101	233,380	4,428,177
Cumulative payments										
to date	(2,136,602)	(224,808)	(329,457)	(457,103)	(445,395)	(274,045)	(151,909)	(164,567)	(153,635)	(4,337,521)
Loss reserves	125	-	-	126	(98)	(361)	2,585	8,534	79,745	90,656
Claim receivable from litigants										1,442
Total loss reserves										92,098

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

19.3 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 with a confidence level in the 80th - 90th percentile.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share loss adjustment expenses (ULAE) cannot be relied upon as being accurate.

- 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.

19.4 Unearned premium reserves

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2022	2021
Balance at the beginning of the year	226,637,095	284,509,258
Premium written for the year	670,319,685	493,440,825
Premium earned for the current year	(676,048,679)	(551,312,988)
Balance at the end of the year	220,908,101	226,637,095

19.5 Unexpired risk reserve

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2022	2021
Balance at the beginning of the year	48,436,256	-
Estimated claims	(48,436,256)	48,436,256
Balance at the end of the year	-	48,436,256

20. Reinsurance payables

(Unit: Baht)

	31 December	
	2022	2021
Amounts withheld on reinsurance	63,379,436	45,217,551
Amounts due to reinsurers	39,671,848	23,335,805
Total reinsurance payables	103,051,284	68,553,356

21. Employee benefit obligations

Provision for long-term retirement benefit, which is compensations on employees' retirement for the years ended 31 December 2022 and 2021 are as follows:

	(Unit: Baht)	
	For the years ended 31 December	
	2022	2021
Provision for long-term retirement benefit at the beginning of the year	17,756,090	25,563,198
Included in profit or loss:		
Current service cost	2,839,466	2,667,052
Interest cost	348,630	289,732
Past service cost	(2,297,073)	(5,772,249)
Included in other comprehensive income:		
Actuarial losses (gains)		
Demographic assumptions changes	-	(771,577)
Financial assumptions changes	(1,078,993)	(1,698,404)
Experience adjustments	(6,006,341)	(1,014,862)
Benefits paid during the year	-	(1,506,800)
Provision for long-term retirement benefit at the end of the year	<u>11,561,779</u>	<u>17,756,090</u>

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

	(Unit: Baht)	
	For the years ended 31 December	
	2022	2021
Claims and losses adjustments expenses	349,334	22,836
Other underwriting expenses	488,877	(130,650)
Operating expenses	52,812	(2,707,651)
Total expenses recognised in profit or loss	<u>891,023</u>	<u>(2,815,465)</u>

The Company expects to pay Baht 0.9 million of long-term employee benefits during the next year (2021: Baht 1.0 million).

As at 31 December 2022, the weighted average duration of the liabilities for long-term employee benefit is 14.7 years (2021: 14.8 years).

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

Significant actuarial assumptions are summarised below:

	31 December	
	2022	2021
	(% per annum)	(% per annum)
Discount rate	1.37 - 5.22	0.52 - 3.56
Future salary increase rate	4.50 - 7.00	5.00 - 6.50
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 2022 and 2021 are summarised below:

	(Unit: Baht)	
	Increase (decrease) in provision	
	31 December 2022	31 December 2021
Discount rate		
Increase 1%	(931,217)	(1,695,108)
Decrease 1%	1,068,056	1,931,777
Salary increase rate		
Increase 1%	954,179	1,709,084
Decrease 1%	(852,150)	(1,537,341)
Staff turnover rate		
Increase 20%	(1,079,020)	(2,074,739)
Decrease 20%	1,362,600	2,508,975

22. Other liabilities

	(Unit: Baht)	
	31 December	
	2022	2021
Commission payables	5,360,841	5,975,953
Accrued expenses	34,702,497	18,115,397
Asset payables	211,638	762,438
Accrued bonus	4,034,200	7,133,990
Others	9,950,648	5,032,494
Total	54,259,824	37,020,272

23. Share capital

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

	Number of shares	Issuance and paid-up value
	(Shares)	(Baht)
As at 1 January 2021	3,000,000	300,000,000
Issued additional ordinary shares	770,000	77,000,000
As at 31 December 2021	3,770,000	377,000,000
Issued additional ordinary shares	1,102,667	110,266,700
As at 31 December 2022	4,872,667	487,266,700

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.

24. 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. These 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.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share price and value and disclosure information cannot be relied upon as being accurate.

For the share award plan, the parent company calculate the fair value of 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 8.7 million (2021: Baht 34.9 million) as an expense through profit or loss and owner equity under the caption of capital reserve for share-based payments.

25. 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.

26. Net investment income

During the years ended 31 December 2022 and 2021, the Company has the following net investment income.

	(Unit: Baht)	
	2022	2021
Interest income from debt instruments asset	3,994,920	5,040,304
Dividend income from equity instruments	2,846,715	4,310,107
Total	<u>6,841,635</u>	<u>9,350,411</u>

27. Gain (loss) from financial instruments

	(Unit: Baht)	
	2022	2021
Gain (loss) on sale of equity instruments measured at fair value through profit or loss	1,156,826	(939,691)
Total	<u>1,156,826</u>	<u>(939,691)</u>

28. Fair value gain (loss) on financial instruments

	(Unit: Baht)	
	2022	2021
Equity instruments measured at fair value through profit or loss	(7,644,273)	6,945,905
Total	<u>(7,644,273)</u>	<u>6,945,905</u>

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

29. Operating expenses

	(Unit: Baht)	
	2022	2021
Personnel expenses	113,184,155	156,781,055
Premises and equipment expenses	29,810,024	53,309,185
Taxes and duties	278,336	240,037
Bad debts and doubtful accounts	4,594,051	3,991,480
Other operating expenses	72,012,174	103,758,941
Total operating expenses	<u>219,878,740</u>	<u>318,080,698</u>

30. Expenses by nature

	(Unit: Baht)	
	2022	2021
Claims expense, net	193,562,967	170,620,656
Increase (decrease) in unexpired risk reserve	(1,003,136)	1,003,136
Commissions and brokerages expenses	99,376,135	81,589,742
Employee expenses	157,646,830	170,992,449
Advertising expenses	6,772,214	3,266,103
Other underwriting expenses	13,876,431	18,384,222
Premises and equipment expenses	39,024,676	58,553,313
Other expenses	109,428,874	125,228,779
Total expense by nature	<u>618,684,991</u>	<u>629,638,400</u>

31. 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 2022, the Company contributed approximately Baht 3.6 million (2021: Baht 3.9 million) to the fund.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

32. Loss per share

Basic loss per share is calculated by dividing 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	
	2022	2021
Loss for the year (Baht)	78,568,005	160,340,481
Weighted average number of ordinary shares at the end of the year (shares)	4,612,861	3,129,038
Loss per share (Baht/share)	17.03	51.24

33. Related party transactions

33.1 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.	Parent company
FWD Life Insurance Plc.	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
Bolttech Device Protection (Thailand) Co., Ltd.	Having shareholders who are in the same group
Bolttech Device Protection (Malaysia) Co., Ltd.	Having shareholders who are in the same group
Bolttech (Thailand) Co., Ltd.	Having shareholders who are in the same group
Bolttech Management (Thailand) Co., Ltd.	Having shareholders who are in the same group
Bolttech Holdings (Thailand) Co., Ltd.	Having shareholders who are in the same group

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

33.2 Significant related party transactions

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

(Unit: Million Baht)

	For the years ended		Pricing policy
	31 December		
	2022	2021	
Transactions with related companies			
Revenue			
Premiums written ⁽¹⁾	139.1	50.0	According to terms of underwriting agreements
Service fee recharge	25.0	-	At normal commercial rate
Expenses			
Claim expense	0.5	0.5	According to terms of underwriting agreements
Commission and brokerage expense	6.0	1.2	At normal commercial rate
Royalty fee	2.9	2.1	At normal commercial rate
Life insurance expense	2.9	1.7	According to life insurance contract
Service fee	4.7	1.0	At normal commercial rate

⁽¹⁾ Premium written from non-life insurance brokers.

33.3 Outstanding balances

As at 31 December 2022 and 2021, the balances of significant accounts between the Company and those related companies are as follows:

	(Unit: Million Baht)	
	2022	2021
Premium receivables		
Related company - FWD Life Insurance Plc.	0.7	0.5
Related company - Bolttech Insurance Broker (Thailand) Co., Ltd.	0.1	2.3
Related company - Bolttech Device Protection (Thailand) Co., Ltd.	0.4	3.2

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

33.4 Directors and management's benefit

During the years ended 31 December 2022 and 2021, the Company had employee benefit expenses payable to its directors and management as below.

	(Unit: Baht)	
	2022	2021
Short-term employee benefits	42,622,696	23,285,084
Post-employment benefits	381,487	1,882,899
Share-based payment benefits	8,657,799	16,905,028
Total	<u>51,661,982</u>	<u>42,073,011</u>

34. Contribution to the General Insurance Fund

	(Unit: Baht)	
	2022	2021
Accumulated contribution at the beginning of the year	24,812,441	23,578,869
Contribution during the year	1,649,338	1,233,572
Accumulated contribution at the end of the year	<u>26,461,779</u>	<u>24,812,441</u>

35. Commitments and contingent liabilities

35.1 Operating lease commitments

As at 31 December 2022, the Company has no future minimum lease and service payments required under these short-term lease and leases of low-value assets (31 December 2021: Baht 0.02 million).

35.2 Bank guarantees

As at 31 December 2022, there were outstanding bank guarantees of Baht 0.11 million (2021: Bath 0.02 million) issued by bank on behalf of the Company in respect of certain performance bonds as required in the normal course of business.

35.3 Litigation

As at 31 December 2022, the Company has been sued as insurer, with the amounts claim, related interest and litigation costs together for amounting to approximately Baht 18.9 million (2021: Baht 11.1 million). The cases are not yet finalised, but the Company has set aside reserves for its contingent losses amounting to approximately Baht 2.5 million (2021: Baht 0.7 million).

36. Non-life insurance risks

36.1 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 80th - 90th percentile, to ensure the obligations recognised by the Company are appropriate.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share based payment arrangements and other items cannot be relied upon as being accurate.

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 2022			31 December 2021		
	Gross premium reserves	Outward premium reserves	Net	Gross premium reserves	Outward premium reserves	Net
Fire	7.6	(2.3)	5.3	8.0	(1.9)	6.1
Marine	0.2	(0.2)	-	0.3	(0.2)	0.1
Motor	51.4	(0.1)	51.3	68.5	-	68.5
Personal accident	82.4	(31.5)	50.9	72.4	(27.8)	44.6
Miscellaneous	79.3	(47.7)	31.6	77.4	(37.5)	39.9
Total	220.9	(81.8)	139.1	226.6	(67.4)	159.2

(Unit: Million Baht)

	31 December 2022			31 December 2021		
	Gross claim reserves	Outward claim reserves	Net	Gross claim reserves	Outward claim reserves	Net
Fire	0.5	(0.1)	0.4	0.4	-	0.4
Marine	-	-	-	-	-	-
Motor	38.8	(1.6)	37.2	54.0	(1.1)	52.9
Personal accident	22.8	(7.4)	15.4	29.3	(13.3)	16.0
Miscellaneous	84.0	(44.9)	39.1	71.8	(44.3)	27.5
Total	146.1	(54.0)	92.1	155.5	(58.7)	96.8

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.

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share price and the financial statements cannot be relied upon as being accurate.

The impact on the best estimate of insurance liabilities of changes in key variables as at 31 December 2022 and 2021 are summarised below.

(Unit: Million Baht)

31 December 2022					
	Assumption	Change in gross	Change in net	Profit before	Changes in
	change	insurance liabilities	insurance liabilities	income tax	equity
				expenses	increase
				increase	(decrease)
				(decrease)	(decrease)
Loss ratio	+10%	3.3	2.7	(2.7)	(2.7)
Loss ratio	-10%	(3.3)	(2.7)	2.7	2.7
Unallocated loss					
adjustment	+1%	0.2	0.1	(0.1)	(0.1)
Unallocated loss					
adjustment	-1%	(0.2)	(0.1)	0.1	0.1

(Unit: Million Baht)

31 December 2021					
	Assumption	Change in gross	Change in net	Profit before	Changes in
	change	insurance liabilities	insurance liabilities	income tax	equity
				expenses	increase
				increase	(decrease)
				(decrease)	(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

36.2 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.

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(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 account 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.

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share price movements and expected credit loss cannot be relied upon as being accurate.

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).

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

31 December 2022

	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	101,719	-	-	-	101,719
Total	101,719	-	-	-	101,719
Less: Allowance for expected credit loss	(29)	-	-	-	(29)
Net book value	101,690	-	-	-	101,690
Debt instruments measured at amortised cost					
Investment grade	307,410	-	-	-	307,410
Total	307,410	-	-	-	307,410
Less: Allowance for expected credit loss	(86)	-	-	-	(86)
Net book value	307,324	-	-	-	307,324
Accrued investment income					
Investment grade	-	-	-	703	703
Total	-	-	-	703	703
Less: Allowance for expected credit loss	-	-	-	-	-
Net book value	-	-	-	703	703

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

31 December 2021

	Financial assets with significant increase in credit risk (Lifetime ECL - not credit impaired)	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

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

The table below shows the movement in the allowance for expected credit loss for the years ended 31 December 2022 and 2021.

(Unit: Thousand Baht)

	2022				Total
	Financial assets with no significant increase in credit risk (12-mth ECL)	Financial assets with significant increase in credit risk (Lifetime ECL - not credit impaired)	Financial assets that are credit-impaired (Lifetime ECL - credit impaired)	Financial assets applied simplified approach to calculate expected credit loss (Lifetime ECL - simplified approach)	
Cash and cash equivalent					
Beginning balance	81	-	-	-	81
Change due to remeasurement of allowance	(52)	-	-	-	(52)
Ending balance	29	-	-	-	29
Debt instruments measured at amortised cost					
Beginning balance	69	-	-	-	69
Newly purchased or acquired financial asset	17	-	-	-	17
Disposal	-	-	-	-	-
Ending balance	86	-	-	-	86

	Financial assets with 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	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	-	-	-	-	-

3. Credit risk from loans

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

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share placement and related matters. It cannot be relied upon as being accurate.

As at 31 December 2022 and 2021, 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	
	2022	2021
Cash and cash equivalent	101,689,688	182,981,560
Debt instruments measured at amortised cost	307,324,018	142,601,493
Accrued investment income	702,615	684,612
Total maximum exposure to credit risk	409,716,321	326,267,665

(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 2022 and 2021, 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.

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents should not be relied upon as being accurate.

31 December 2022

	Fixed interest rates			Floating interest rate	Non- interest bearing	Total	Effective interest rate (% per annum)
	Maturity date or repricing date						
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years				
<u>Financial assets</u>							
Cash and cash equivalents	10.0	-	-	91.7	-	101.7	0.025 - 0.35
Accrued investment income	-	-	-	-	0.7	0.7	-
Debt financial assets	276.1	31.2	-	-	-	307.3	0.20 - 4.50
Equity financial assets	-	-	-	-	83.2	83.2	-
<u>Financial liabilities</u>							
Lease liabilities	-	-	-	33.2	-	33.2	2.20 - 6.65
<u>Insurance assets</u>							
Premium receivables	-	-	-	-	47.7	47.7	-
Reinsurance assets - loss reserves	-	-	-	-	54.0	54.0	-
Reinsurance receivables	-	-	-	-	45.1	45.1	-
<u>Insurance liabilities</u>							
Insurance contract liabilities - loss reserves and outstanding claims	-	-	-	-	146.1	146.1	-
Reinsurance payables	-	-	-	-	103.1	103.1	-

(Unit: Million Baht)

31 December 2021

	Fixed interest rates			Floating interest rate	Non- interest bearing	Total	Effective interest rate (% per annum)
	Maturity date or repricing date						
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years				
<u>Financial assets</u>							
Cash and cash equivalents	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	-
<u>Financial liabilities</u>							
Lease liabilities	-	-	-	45.1	-	45.1	2.20 - 6.65
<u>Insurance assets</u>							
Premium receivables	-	-	-	-	35.8	35.8	-
Reinsurance assets - loss reserves	-	-	-	-	58.7	58.7	-
Reinsurance receivables	-	-	-	-	91.9	91.9	-
<u>Insurance liabilities</u>							
Insurance contract liabilities - loss reserves and outstanding claims	-	-	-	-	155.5	155.5	-
Reinsurance payables	-	-	-	-	68.6	68.6	-

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

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 2022 and 2021, 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.

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share company assets and liabilities cannot be relied upon as being accurate.

The periods remaining to maturity of the Company's assets and liabilities as of 31 December 2022 and 2021 are as follows:

(Unit: Million Baht)

	31 December 2022					Total
	At call	Less than 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Unspecified	
Financial assets						
Cash and cash equivalent	91.7	10.0	-	-	-	101.7
Accrued investment income	-	0.7	-	-	-	0.7
Debt financial assets	-	276.1	31.2	-	-	307.3
Equity financial assets	-	-	-	-	83.2	83.2
Financial liabilities						
Lease liabilities	-	8.5	24.9	-	-	33.2
Asset under insurance contract						
Premium receivables	-	47.7	-	-	-	47.7
Reinsurance assets - loss reserves	-	54.0	-	-	-	54.0
Reinsurance receivables	-	45.1	-	-	-	45.1
Liabilities under insurance contract						
Insurance contract liabilities - loss reserves and outstanding claims	-	146.1	-	-	-	146.1
Reinsurance payables	-	103.1	-	-	-	103.1

DRAFT

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

(Unit: Million Baht)

31 December 2021

	At call	Less than	Over			Total
		1 year	1 - 5 years	5 years	Unspecified	
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	-	-	-	-	90.8	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

This document is in draft form. It is subject to review outstanding matters included share base plan and change and therefore its contents cannot be relied upon as being accurate.

36.3 Fair value

As at 31 December 2022 and 2021, 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 2022				
	Book value	Fair value			
		Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets measured at fair value					
Equity financial assets	83,176,342	68,651,828	-	14,524,514	83,176,342
Financial assets for which fair value are disclosed					
Cash and cash equivalents	101,689,688	101,689,688	-	-	101,689,688
Debt financial assets					
Government securities	60,160,403	-	61,485,016	-	61,485,016
Saving lotteries	3,250,000	3,250,000	-	-	3,250,000
Deposits at financial institutions over 3 months	244,000,000	244,000,000	-	-	244,000,000
Financial liabilities which fair value are disclosed					
Lease liabilities	33,238,094	-	-	33,238,094	33,238,094

(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

The fair value hierarchy of financial assets as at 31 December 2022 and 2021 presents according to Note 4.22 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)
	<u>Equity instruments</u>
Balance as of 1 January 2021 - 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
Net gain recognised in other comprehensive income	2,703,238
Balance as of 31 December 2022 - stated at fair value	<u>14,524,514</u>

37. 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.

38. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Board of Directors of the Company on 20 April 2023.

บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

44/1 อาคารรุ่งโรจน์รศูล ชั้น 12 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง
เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310

