



# รายงานประจำปี 2566

บริษัท รูใจประกันภัย จำกัด (มหาชน)



Annual Report 2023  
Roojai Insurance Public Company Limited



บริษัท รัใจประกันภัย จำกัด (มหาชน)  
Roojai Insurance Public Company Limited

# สารบัญ

## Contents

**05**

สารจาก رؤใจประกันภัย  
Roojai's Introduction

**08**

ข้อมูลบริษัท  
Company Information

**09**

رؤใจประกันภัย  
โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ  
Roojai Insurance  
Corporate Governance Structure

**10**

คณะกรรมการบริษัท  
Board of Directors

**12**

คณะกรรมการชุดย่อย  
Board Committees

**19**

ค่าตอบแทนกรรมการ/ผลประโยชน์  
Director Remunerations/Benefits

**20**

รายการที่เกี่ยวข้องกัน  
Related Party Transactions

**21**

ข้อมูลสำคัญทางการเงิน  
Financial Highlights

**22**

งบการเงิน  
Financial Report

# สารจากหัวใจประกันภัย

## Roojai's Introduction



# สารจากรูใจประจักษ์ ROOJAI'S INTRODUCTION

## รูใจประจักษ์: บุคคลิกความเป็นเลิศทางดิจิทัล

นับเป็นเกียรติอย่างยิ่งที่ รูใจ ได้นำเสนอรายงานประจำปีของบริษัท รูใจประจักษ์ จำกัด (มหาชน) ประจำปีงบประมาณ 2566 โดยในปีที่ผ่านมาได้มีการเปลี่ยนแปลงครั้งสำคัญ เมื่อเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2566 กลุ่มรูใจได้ปรับตัวเชิงกลยุทธ์ โดยการเข้าซื้อกิจการบริษัท เอฟดับบลิวดีประจักษ์ จำกัด (มหาชน) การเข้าซื้อกิจการครั้งนี้ทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงทิศทางและการบริหารจัดการของบริษัท ในครึ่งปีหลังการดำเนินงานจึงได้มุ่งเน้นและทุ่มเทกับการเตรียมกลยุทธ์บริษัทใหม่ที่จะเริ่มต้นในเดือนมกราคม 2567 ด้วยเหตุนี้บริษัทจึงได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท รูใจประจักษ์ จำกัด (มหาชน) และต่อจากนี้ไปจะเน้นไปที่การจำหน่ายผลิตภัณฑ์ประจักษ์รายย่อย โดยเริ่มต้นจากประจักษ์ด้านยานยนต์ และประจักษ์อุบัติเหตุส่วนบุคคล จากนั้นจะขยายไปสู่ผลิตภัณฑ์ด้านสุขภาพ บ้าน และการเดินทางต่อไป

## วิสัยทัศน์ของเรา: เราคือที่ที่ผสมผสานเทคโนโลยีและความไว้วางใจ

ในช่วงไม่กี่เดือนที่ผ่านมา รูใจประจักษ์ได้กำหนดกลยุทธ์การดำเนินงานให้สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของกลุ่มรูใจอย่างพิถีพิถัน ความมุ่งมั่นของเราคือการนำเทคโนโลยีล้ำสมัย ความสามารถทางดิจิทัล และความเชี่ยวชาญด้านการรับประกันภัยที่ไม่มีใครเทียบได้ ผสมผสานสิ่งเหล่านี้ในทุกแง่มุมของบริการของเรา ในขณะที่เราปรับตัวให้ทันต่อความเปลี่ยนแปลง เรายังคงมุ่งมั่นไปที่การมอบผลิตภัณฑ์และบริการที่ยอดเยี่ยมแก่ลูกค้า และขับเคลื่อนการเติบโตและผลกำไรที่ยั่งยืน ความสำเร็จเหล่านี้เป็นข้อพิสูจน์ถึงการทำงานหนัก ความทุ่มเท และความมุ่งมั่นทางนวัตกรรมของทีมงานที่มีความสามารถของเรา

## ภารกิจของเรา: ส่งมอบประกันภัย ที่เรียบง่าย ราคาไม่แพง และเชื่อถือได้

ภารกิจของรูใจ คือการนำเสนอผลิตภัณฑ์ประกันภัยที่เข้าใจง่าย ราคาไม่แพง สำหรับทุกคน และได้รับการสนับสนุนจากความน่าเชื่อถือที่ไม่เคยเปลี่ยนแปลง การันตีได้จากการเติบโตและความสามารถในการทำกำไรของเราที่ผ่านมา แต่สิ่งสำคัญที่ทำให้เราแตกต่างและได้รับความน่าเชื่อถือตลอดมา คือความมุ่งมั่นที่จะให้บริการที่มีคุณภาพที่สุด และเพื่อตอบโจทยฐานลูกค้าหลากหลายประเภท รูใจประจักษ์จึงใช้ช่องทางการจัดจำหน่ายที่หลากหลาย เราเริ่มต้นจากช่องทางตรงที่ลูกค้าสามารถซื้อผลิตภัณฑ์ออนไลน์ผ่านอินเทอร์เน็ตที่ทันสมัยเสริมด้วย Roojai Mobile App ที่ลูกค้าเข้าถึงบริการประกันภัยทั้งหมดได้ทุกวันตลอด 24 ชั่วโมง และด้วยความตระหนักว่าไม่ใช่ทุกคนจะพร้อมสำหรับการซื้อสินค้าออนไลน์ รูใจจึงใช้ประโยชน์จากช่องทางการจัดจำหน่ายที่มีอยู่ เช่น นายหน้าและตัวแทน ซึ่งสิทธิประโยชน์จากผลิตภัณฑ์ของรูใจมีมากกว่าแค่ความสะดวกสบาย ดังนั้นนายหน้าจึงมีบทบาทสำคัญในการนำเสนอที่ดีที่สุดในตลาดให้กับลูกค้า และเราเชื่อว่าผลิตภัณฑ์ของเราอยู่ในจุดที่ดีและสามารถโน้มน้าวได้ทั้งนายหน้าและลูกค้า

## 2567 : การเริ่มต้นใหม่สำหรับอนาคตที่สดใส

หลังจากปีแห่งการเปลี่ยนแปลงในปี 2566 เรามองไปข้างหน้าด้วยความตื่นเต้นเกี่ยวกับโอกาสที่อยู่ตรงหน้า โดยความมุ่งมั่นต่อนวัตกรรม ความพึงพอใจของลูกค้า และความเป็นเลิศในการดำเนินงานยังคงไม่เปลี่ยนแปลง ทีมงานรูใจประจักษ์ขอแสดงความขอบคุณต่อผู้ถือหุ้น ลูกค้า พาร์ทเนอร์ และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียสำหรับความไว้วางใจและการสนับสนุนที่มีตลอดมา



## Roojai Insurance: Pioneering Digital Excellence

It is with great pride that we present to you the annual report for Roojai Insurance Public Company Limited for the fiscal year 2023. This past year has been marked by significant changes. In July 2023, the Roojai Group made the strategic move to acquire FWD General Insurance Public Company Limited. With this acquisition came a change of direction and management for the company. The second half of the year was dedicated to the preparation of the new company strategy to start in January 2024.

Consequently, the company has been renamed Roojai Insurance Public Company Limited, and going forward, will focus exclusively on the distribution of Retail Insurance products starting with Motor and PA, and expanding over time to Health, Home and Travel.

## Our Vision: Where Technology Meets Trust

Over the past few months, Roojai Insurance has meticulously crafted operational strategies that align seamlessly with the Roojai Group's vision. Our focus is to infuse cutting-edge technologies, digital prowess, and unparalleled underwriting expertise into every facet of our services. As we navigated the ever-changing business landscape, we remained focused on delivering exceptional products and services to our customers while driving sustainable growth and profitability. Our success is a testament to the hard work, dedication, and innovative spirit of our talented team members across all levels of the organization.

## Our Mission: Simple, Affordable, Reliable

At Roojai, our mission is to deliver insurance products that are **simple** to understand, **affordable** for all, and backed by unwavering **reliability**. Our track record of growth and profitability speaks volumes, but it is our commitment to quality service that truly sets us apart. To cater to a diverse customer base, Roojai Insurance employs multiple distribution channels. We begin with our direct channel, allowing customers to conveniently purchase our products online through a modern interface, complemented by the Roojai App, which provides 24/7 access to all insurance services. Recognizing that not everyone is ready for online purchases, Roojai will also leverage existing distribution channels such as brokers and agents. Roojai product benefits extend beyond mere convenience. Brokers play a crucial role in presenting the best offers available in the market to their customers and we believe Roojai's products are very well positioned to convince both brokers and customers.

## 2024 : A New Start for a Promising Future

After a transitional year in 2023, we look ahead with excitement about the opportunities that lie before us. Our commitment to innovation, customer satisfaction, and operational excellence remains unwavering. The Roojai Insurance team, would like to express gratitude to our shareholders, customers, partners, and stakeholders for their continued trust and support.

สานต่อวิสัยทัศน์ด้วย  
ROOJAI'S INTRODUCTION

## ข้อมูลบริษัท

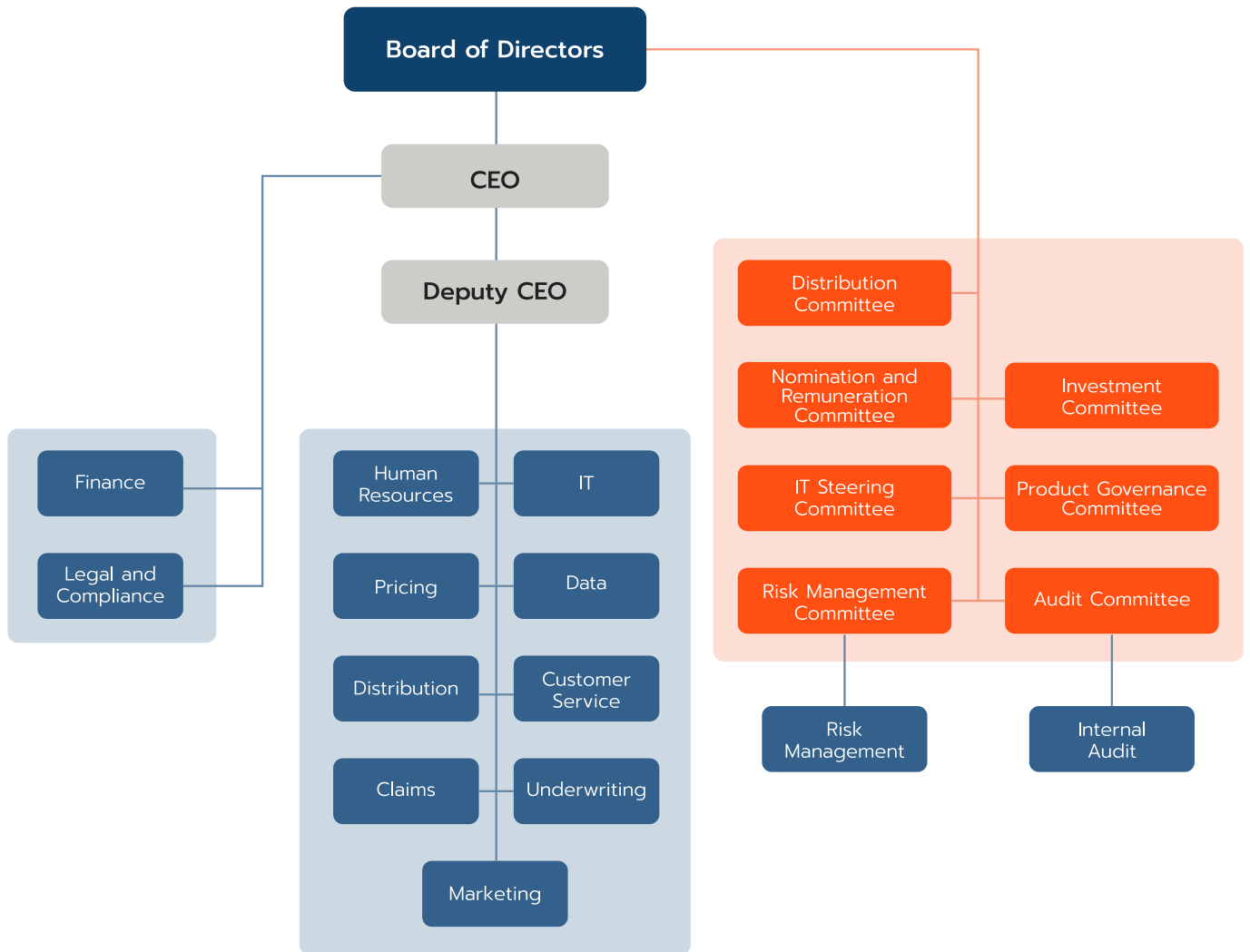
### Company information

	<b>ชื่อบริษัท</b> Company Name	บริษัท ژیไอประกันภัย จำกัด (มหาชน) Roojai Insurance Public Company Limited
	<b>เลขทะเบียนบริษัท</b> Registration Number	0107555000597
	<b>สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่</b> Head Office Address	เลขที่ 44/1 อาคารรุ่งโรจน์รณกุล ชั้น 12 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310 ประเทศไทย  No. 44/1 Rungrojthanakul Building, 12th Floor, Ratchadaphisek Road, Huai Khwang Sub-District, Huai Khwang District, Bangkok 10310, Thailand
	<b>เว็บไซต์</b> Website	<a href="http://www.roojai-insurance.com">www.roojai-insurance.com</a>
	<b>ประเภทธุรกิจ</b> Type of Business	รับประกันวินาศภัย General Insurance
	<b>จำนวนหุ้น</b> Number of Shares	6,334,455 หุ้น 6,334,455 shares
	<b>ทุนจดทะเบียน</b> Registered Capital	633,446,800 บาท 633,446,800 Baht
	<b>ทุนชำระแล้ว</b> Paid-up Capital	633,445,500 บาท 633,445,500 Baht
	<b>ชนิดของหุ้น</b> Type of Shares	หุ้นสามัญทั้งจำนวน All ordinary shares
	<b>ราคาพาร์</b> Par Value	หุ้นละ 100 บาท 100 Baht per share



# รูใจประกันภัยโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ

## Roojai Insurance Corporate Governance Structure



หมายเหตุ :

Department

Board Committee

## คณะกรรมการบริษัท Board of Directors



**Mr. Sylvain Charroin**  
นายซิลแวน ชาววอน  
Chairperson of the Board  
ประธานกรรมการ



**Mr. Nicolas Gilles Faquet**  
นายนิโกลัส จิลส์ ฟาเกตต์  
Executive Director  
กรรมการบริหาร



**Ms. Kumphaphan Kumkeaw**  
นางสาวกুমภพวรรณ คำแก้ว  
Executive Director  
กรรมการบริหาร



**Ms. Warinthip Jarudechar**  
นางสาววรินทร์ทิพย์ จารุเดชา  
Non-executive Director  
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร



**Mr. Jakgapat Tantitaweerat**  
นายจักรภัทร ตันติวิรัตน์  
Non-executive Director  
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร



**Mr. Korakrit Khumruangrit**  
นายกรกฤต คำเรืองฤทธิ์  
Independent Director  
กรรมการอิสระ



**Mr. Somchai Trongwisalpattana**  
นายสมชัย ทรงวิศาลพัฒนา  
Independent Director  
กรรมการอิสระ



**Ms. Danielle Yvonne Schwaar**  
นางสาวดาเนียลเลอ อีวอนน์ ชวาร์  
Independent Director  
กรรมการอิสระ

## คณะกรรมการชุดย่อย

### Board Committees

คณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee)	
นายกรกฤต คำเรืองฤทธิ์ Mr. Korakrit Khumruangrit	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ Chairperson of Audit Committee
นายสมชัย ตรงวิศาลพัฒนา Mr. Somchai Trongwisalpattana	กรรมการตรวจสอบ Member of Audit Committee
นายซิลเวน ชาววอน Mr. Sylvain Charroin	กรรมการตรวจสอบ Member of Audit Committee  เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ Secretary of Audit Committee

### คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee)

นายนิโคลัส จิลส์ ฟาเกต Mr. Nicolas Gilles Faquet	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง Chairperson of Risk Management Committee
นางสาวปิยะวรรณ เรืองประทีป Ms. Piyawan Ruengprateep	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง Member of Risk Management Committee
นายเทค ซี ไท Mr. Teck Chee Tie	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง Member of Risk Management Committee
นางสาวศรินดา ธาราทิจ Ms. Srinida Tarakit	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง Member of Risk Management Committee
นายซิลแวน ชาววอน Mr. Sylvain Charroin	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง Member of Risk Management Committee
นางสาวกুমภาพรรณ คำแก้ว Ms. Kumphaphan Kumkaew	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง Member of Risk Management Committee
นายเกียรติคุณ ณะแพทย์ Mr. Kiattikun Tanapad	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง Member of Risk Management Committee
นางสาววรินทร์ทิพย์ จารุเดชา Ms. Warinthip Jarudechar	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง Member of Risk Management Committee
ชลิต บวรเนาวรัตน์ Mr. Chalit Borwonnauwarux	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง Member of Risk Management Committee เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง Secretary of Risk Management Committee

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566  
Information as of 31 December 2023

### คณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee)

นายนิโคลัส จิลส์ ฟาเกต Mr. Nicolas Gilles Faquet	ประธานคณะกรรมการการลงทุน Chairperson of Investment Committee
นายฟรานซิสโก โลซาโน Mr. Francisco Lozano	กรรมการการลงทุน Member of Investment Committee
นางสาวอ้อมกร พุ่มแสง Ms. Aomkon Poomsang	กรรมการการลงทุน Member of Investment Committee  เลขานุการคณะกรรมการการลงทุน Secretary of Investment Committee

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566  
Information as of 31 December 2023

### คณะกรรมการกำกับผลิตภัณฑ์ (Product Governance Committee)

นายนิโกลัส จิลส์ ฟาเกต Mr. Nicolas Gilles Faquet	ประธานคณะกรรมการกำกับผลิตภัณฑ์ Chairperson of Product Governance Committee
นายเทค ซี ไท Mr. Teck Chee Tie	กรรมการกำกับผลิตภัณฑ์ Member of Product Governance Committee
นายชลิต บวรเนาวรัตน์ Mr. Chalit Borwonnauwarux	กรรมการกำกับผลิตภัณฑ์ Member of Product Governance Committee
นายเจมส์ มอร์โรว์ Mr. James Morrow	กรรมการกำกับผลิตภัณฑ์ Member of Product Governance Committee
นางสาวกুমภาพรรณ คำแก้ว Ms. Kumphaphan Kumkaew	กรรมการกำกับผลิตภัณฑ์ Member of Product Governance Committee
นางสาวมณฑววรรณ เจริญวงศ์ Ms. Montawan Charoenwong	กรรมการกำกับผลิตภัณฑ์ Member of Product Governance Committee
นายสุทธีวัฒน์ แสนคล้าย Mr. Suttiwat Sangklai	กรรมการกำกับผลิตภัณฑ์ Member of Product Governance Committee  เลขานุการคณะกรรมการกำกับผลิตภัณฑ์ Secretary of Product Governance Committee

### คณะกรรมการกำกับดูแลและบริหารจัดการงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Steering Committee)

<p>นายpatrick โอลิวีเย เลอ ครัว Mr. Patrick Olivier Le Roux</p>	<p>ประธานคณะกรรมการกำกับดูแลและบริหารจัดการงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ Chairperson of IT Steering Committee</p>
<p>นายสเตฟาน แซ็งตีลียง Mr. Stephane Saintilan</p>	<p>กรรมการกำกับดูแลและบริหารจัดการงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ Member of IT Steering Committee</p>
<p>นายนิโกลัส จิลส์ ฟาเกตต์ Mr. Nicolas Gilles Faquet</p>	<p>กรรมการกำกับดูแลและบริหารจัดการงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ Member of IT Steering Committee</p>
<p>นายซิลแวน ชาววอน Mr. Sylvain Charroin</p>	<p>กรรมการกำกับดูแลและบริหารจัดการงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ Member of IT Steering Committee</p>
<p>นายชลิท บวรเนาวรัตน์ Mr. Chalit Borwonnauwarux</p>	<p>กรรมการกำกับดูแลและบริหารจัดการงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ Member of IT Steering Committee</p>
<p>นางสาวศรินดา ธารากิจ Ms. Srinida Tarakit</p>	<p>กรรมการกำกับดูแลและบริหารจัดการงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ Member of IT Steering Committee</p> <p>เลขานุการคณะกรรมการกำกับดูแลและบริหารจัดการงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ Secretary of IT Steering Committee</p>



### คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (Nomination and Remuneration Committee)

นายกรกฤต คำเรืองฤทธิ์ Mr. Korakrit Khumruangrit	ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Chairperson of Nomination and Remuneration Committee
นายสมชัย ทรงวิศาลพัฒนา Mr. Somchai Trongwisalpattana	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Member of Nomination and Remuneration Committee
นางสาววรินทร์ทิพย์ จารุเดชา Ms. Warinthip Jarudechar	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Member of Nomination and Remuneration Committee  เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Secretary of Nomination and Remuneration Committee

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566  
 Information as of 31 December 2023

### คณะกรรมการพัฒนาช่องทางการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ (Distribution Committee)

นายนิโคลัส จิลส์ ฟาเกต Mr. Nicolas Gilles Faquet	ประธานคณะกรรมการพัฒนาช่องทางการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ Chairperson of Distribution Committee
นายซิลแวน ชาววอน Mr. Sylvain Charroin	กรรมการพัฒนาช่องทางการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ Member of Distribution Committee
นายเจมส์ มอร์โรว์ Mr. James Morrow	กรรมการพัฒนาช่องทางการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ Member of Distribution Committee
นายสีหราช เรกะคณะกุล Mr. Siharaj Reka-kanakul	กรรมการพัฒนาช่องทางการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ Member of Distribution Committee  เลขานุการคณะกรรมการพัฒนาช่องทางการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ Secretary of Distribution Committee

## ค่าตอบแทนกรรมการ/ผลประโยชน์ Director Remunerations/Benefits

- Executive Directors and Non-executive Directors do not receive directorship compensation.  
กรรมการบริหารและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารไม่ได้รับค่าตอบแทนกรรมการ
- Independent directors are compensated as follows:  
กรรมการอิสระ ได้รับค่าตอบแทนกรรมการ เป็นจำนวนดังต่อไปนี้

	Directorship retainer fee/month เบี้ยกรรมการ/เดือน	Meeting Allowance/ per meeting ค่าเบี้ยประชุม/ครั้ง
Chairperson of the Board or Committee ประธานกรรมการ หรือ คณะกรรมการย่อย	30,000 Baht	15,000 Baht
Regular Board or Committee Member กรรมการ หรือสมาชิกคณะกรรมการ	20,000 Baht	10,000 Baht

## รายการที่เกี่ยวข้องกัน

### Related Party Transactions

Mr. Nicolas Gilles Faquet, a director of the Company, holds the following debentures issued by Rojai Co., Ltd., an affiliate of the Company.

นายนิโกลัส จิลส์ ฟาเกต กรรมการของบริษัท ถือหุ้นกู้ ซึ่งออกโดยบริษัท รูใจ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในเครือ ดังนี้

<b>Debenture name:</b> ชื่อหุ้นกู้	ROOJAI241A
<b>Issuance date:</b> วันออกหุ้นกู้	12 January 2023 12 มกราคม 2566
<b>Maturity date:</b> วันครบกำหนดไต่ถอน	12 January 2024 12 มกราคม 2567
<b>Number of units:</b> จำนวนหน่วย	10,000 (no change within the 2023 financial year)* 10,000 (ไม่มีการเปลี่ยนแปลงภายในรอบปีบัญชี 2566)*
<b>มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)</b> Face value (THB)	10,000,000 10,000,000

\*Constitutes 13% of ROOJAI241A

\*นับเป็น 13% ของกองหุ้นกู้

<b>Debenture name:</b> ชื่อหุ้นกู้	ROOJAI245A
<b>Issuance date:</b> วันออกหุ้นกู้	9 May 2023 9 พฤษภาคม 2566
<b>Maturity date:</b> วันครบกำหนดไต่ถอน	9 May 2024 9 พฤษภาคม 2567
<b>Number of units:</b> จำนวนหน่วย	2,000 (no change within the 2023 financial year)* 2,000 (ไม่มีการเปลี่ยนแปลงภายในรอบปีบัญชี 2566)*
<b>มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)</b> Face value (THB)	2,000,000 2,000,000

\*Constitutes 4% of ROOJAI245A

\*นับเป็น 4% ของกองหุ้นกู้

Mr. Sylvain Charroin, a director of the Company, holds the following debentures issued by Rojai Co., Ltd., an affiliate of the Company.

นายซิลเวน ชาววอน กรรมการของบริษัท ถือหุ้นกู้ ซึ่งออกโดยบริษัท รูใจ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในเครือ ดังนี้

<b>Debenture name:</b> ชื่อหุ้นกู้	ROOJAI245A
<b>Issuance date:</b> วันออกหุ้นกู้	9 May 2023 9 พฤษภาคม 2566
<b>Maturity date:</b> วันครบกำหนดไต่ถอน	9 May 2024 9 พฤษภาคม 2567
<b>Number of units:</b> จำนวนหน่วย	5,000 (no change within the 2023 financial year)* 5,000 (ไม่มีการเปลี่ยนแปลงภายในรอบปีบัญชี 2566)*
<b>มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)</b> Face value (THB)	5,000,000 5,000,000

\*Constitutes 10% of ROOJAI241A

\*นับเป็น 10% ของกองหุ้นกู้

## ข้อมูลสำคัญทางการเงิน

### Financial Highlights

หน่วย : ล้านบาท	YE 2023	YE 2022
เบี้ยประกันภัยรับรวม (GWP)	383	671
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ (NWP)	178	399
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ (NEP)	237	419
ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ (Claims,Net)	236	215
กำไร (ขาดทุน) จากการรับประกันภัย (UW result)	1	204
รายได้จากการลงทุน (Investment result)	-4	0
ค่าใช้จ่ายรวม (Expense)	278	430
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (Net income)	-227	-79
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน (Loss ratio)	99.7%	51.4%
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจประกันภัย (Expenses ratio)	98.7%	69.3%
อัตราส่วนรวม (Combine ratio)	198.4%	120.7%
อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR)	161.9%	319.9%



# งบการเงิน

# FINANCIAL REPORT

บริษัท ฐิใจประกันภัย จำกัด (มหาชน)  
(เดิมชื่อ “บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)”)  
รายงาน และ งบการเงิน  
31 ธันวาคม 2566



**EY Office Limited**  
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex  
193/136-137 Rajadapisek Road  
Klongtoey, Klongtoey, Bangkok 10110  
Tel: +66 2264 9090  
Fax: +66 2264 0789  
ey.com

**บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด**  
ชั้น 33 อาคารเลครัชดา  
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก  
แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110  
โทรศัพท์: +66 2264 9090  
โทรสาร: +66 2264 0789  
ey.com

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

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

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ไร่ใจประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ไร่ใจประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระ จากบริษัทฯ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนด โดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ งบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของ ผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็น เกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า





## ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อพิจารณาอย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากงบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



วรรณวิไล เพชรสร้าง

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5315

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 19 เมษายน 2567

บริษัท ฟู้อีโอดีแอดแอด (มหลน)  
 (เดมชื้อ “บรืษัถ เอฟัดบบลวดีประกันภัย อดัด (มหลน)”)   
 งบแสดงฐานะการเงน  
 ณ วันทึ 31 ธันวาคม 2566

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2565
<b>สินทรัพย์</b>			
เงนสดและรายการเทียบเท่าเงนสด	7	91,490,001	101,689,688
เบื้อประกันภัยค้ำรับ	8	87,978,786	47,660,394
รายได้จากการลงทุนค้ำรับ		697,594	702,615
สินทรัพย์จากการประกันภัยค้อ	9	330,074,389	135,801,179
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยค้อ	10	17,864,906	45,087,642
สินทรัพย์ทางการเงนคราสารหนี้	11	162,584,089	307,324,018
สินทรัพย์ทางการเงนคราสารทุน	12	64,400,659	83,176,342
อุปกรณ์	14	3,882,304	5,974,471
สินทรัพย์สิทธิการใ้	15.1	22,475,495	30,263,155
สินทรัพย์ไม่มีค้วคน	16	7,766,680	7,792,096
สินทรัพย์ภำยเงนได้รอกการค้ค้บ้ญชึ	17	14,571,451	16,317,274
ค้ำจ้ำงและค้ำบ้ำเหนืงจ้ำยถ่วงหน้า		19,929,632	24,777,995
สินทรัพย์อื่	18	44,147,197	59,750,516
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>867,863,183</b>	<b>866,317,385</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงนเป็นส่วนหนึงของงบการเงนนี้

บริษัท ฟูจิประกันภัย จำกัด (มหาชน)  
 (เดิมชื่อ “บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)”)   
 งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)  
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2565
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>หนี้สิน</b>			
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	19	524,405,947	367,042,418
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	20	121,298,345	103,051,284
หนี้สินตามสัญญาเช่า	15.2	24,890,170	33,238,094
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	21	4,860,375	11,561,779
ส่วนลดรับจากการเอาประกันภัยต่อรับล่วงหน้า		23,330,269	24,663,037
หนี้สินอื่น	22	36,885,254	54,259,824
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>735,670,360</b>	<b>593,816,436</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
ทุนเรือนหุ้น	23		
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 6,334,468 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท			
(2565: หุ้นสามัญ 4,872,667 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท)		633,446,800	487,266,700
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 6,334,455 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท			
(2565: หุ้นสามัญ 4,872,667 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท)		633,445,500	487,266,700
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ		(58,471,520)	-
สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	24	-	43,569,355
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
สำรองตามกฎหมาย	25	10,177,006	10,177,006
สำรองอื่น		7,000,000	7,000,000
ยังไม่จัดสรร (ขาดทุนสะสม)		(465,344,828)	(286,742,347)
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	13	5,386,665	11,230,235
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>132,192,823</b>	<b>272,500,949</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>867,863,183</b>	<b>866,317,385</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กรรมการ

บริษัท ฟู้อีโอดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)  
 (เดิมชื่อ “บริษัท เอฟดีบีบิลิตีประกันภัย จำกัด (มหาชน)”)   
 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ   
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2566	2565
<b>กำไรหรือขาดทุน:</b>			
<b>รายได้</b>			
เบี้ยประกันภัยรับ		382,472,545	670,319,685
หัก: เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ		(205,044,839)	(271,597,334)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ		177,427,706	398,722,351
บวก: สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ลดลงจากปีก่อน		59,410,001	20,090,242
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ		236,837,707	418,812,593
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ		44,621,107	113,284,399
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	26	7,415,195	6,841,635
กำไรจากเครื่องมือทางการเงิน	27	949,621	1,156,826
ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน	28	(12,133,734)	(7,644,273)
รายได้อื่น		11,497,741	8,273,198
<b>รวมรายได้</b>		289,187,637	540,724,378
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าสินไหมทดแทน		467,214,152	362,215,088
หัก: ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ		(248,026,347)	(145,994,700)
ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ		219,187,805	216,220,388
สำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดเพิ่มขึ้น (ลดลง)		16,961,988	(1,003,136)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ		46,235,031	99,376,135
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น		80,006,275	81,218,441
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	29	150,339,570	219,878,740
ต้นทุนทางการเงิน		1,866,668	2,541,276
โอนกลับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น		(99,884)	(35,464)
ค่าใช้จ่ายอื่น		-	488,611
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	30	514,497,453	618,684,991
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้		(225,309,816)	(77,960,613)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	17	(2,468,002)	(607,392)
<b>ขาดทุนสำหรับปี</b>		(227,777,818)	(78,568,005)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท วัสดุประกันภัย จำกัด (มหาชน)  
 (เดิมชื่อ “บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)”)  
 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

	(หน่วย: บาท)	
หมายเหตุ	2566	2565
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:</b>		
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง		
กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุน		
ที่กำหนดให้วัดมูลค่าสุทธิธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิภาษีเงินได้	(5,843,570)	2,162,590
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
- สุทธิภาษีเงินได้	5,605,982	5,668,269
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง		
- สุทธิภาษีเงินได้	(237,588)	7,830,859
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี</b>	<b>(237,588)</b>	<b>7,830,859</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน)</b>	<b>(228,015,406)</b>	<b>(70,737,146)</b>
<b>ขาดทุนต่อหุ้น</b>		
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	32	(17.03)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท รัฐประกันภัย จำกัด (มหาชน)  
 (เดิมชื่อ “บริษัท เอเชียประกันภัย จำกัด (มหาชน)”)  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

หมายเลข	วันที่	หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออก		ส่วนค่ากว่า มูลค่าหุ้นสามัญ	สำรองส่วนทุนจาก การใช้หุ้นเป็นเกณฑ์		กำไร (ขาดทุน) สะสม		รวม	ส่วนของผู้ถือหุ้น
			และชำระแล้ว			สำรองตามกฎหมาย	สำรองแล้ว	สำรองอื่น	ยังไม่ได้จัดสรร		
24	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2565		377,000,000	-	-	10,177,006	7,000,000	(213,842,611)	9,067,645	224,313,596	
	สำรองส่วนทุนจากการขายโดยให้หุ้นเป็นเกณฑ์		-	-	34,911,556	-	-	-	-	8,657,799	
	ขาดทุนสำหรับปี		-	-	-	-	-	(78,568,005)	-	(78,568,005)	
	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-	-	-	5,668,269	2,162,590	7,830,859	
	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน)		-	-	-	-	-	(72,899,736)	2,162,590	(70,737,146)	
23	ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน		110,266,700	-	-	-	-	-	-	110,266,700	
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565		487,266,700	-	-	10,177,006	7,000,000	(286,742,347)	11,230,235	272,500,949	
24	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2566		487,266,700	-	-	10,177,006	7,000,000	(286,742,347)	11,230,235	272,500,949	
	สำรองส่วนทุนจากการขายโดยให้หุ้นเป็นเกณฑ์		-	-	43,569,355	-	-	43,569,355	-	-	
	ขาดทุนสำหรับปี		-	-	-	-	-	(227,777,818)	-	(227,777,818)	
	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-	-	-	5,605,982	(5,843,570)	(237,588)	
	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน)		-	-	-	-	-	(222,171,836)	(5,843,570)	(228,015,406)	
23	ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน		146,178,800	(58,471,520)	-	-	-	-	-	87,707,280	
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566		633,445,500	(58,471,520)	-	10,177,006	7,000,000	(465,344,828)	5,386,665	132,192,823	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ภูเก็ตประกันภัย จำกัด (มหาชน)  
(เดิมชื่อ “บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)”)  
งบกระแสเงินสด  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

	(หน่วย: บาท)	
	2566	2565
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง	367,808,402	658,762,276
เงินรับเกี่ยวกับการรับประกันภัยต่อ	35,198,650	72,576,406
ดอกเบี้ยรับ	3,886,886	4,025,965
เงินปันผลรับ	3,529,712	2,846,715
รายได้จากการลงทุนอื่น	21,880	14,500
รายได้อื่น	10,803,439	7,784,585
ค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	(363,628,207)	(371,676,407)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง	(42,848,414)	(93,650,813)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(82,965,804)	(86,859,283)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(155,803,419)	(206,730,441)
เงินสดรับ - สินทรัพย์ทางการเงิน	472,068,600	198,495,046
เงินสดจ่าย - สินทรัพย์ทางการเงิน	(326,981,492)	(359,919,404)
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>(78,909,767)</b>	<b>(174,330,855)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>		
เงินสดจ่ายจากการซื้ออุปกรณ์	(6,793,346)	(2,833,808)
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(6,793,346)</b>	<b>(2,833,808)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญของบริษัทฯ	87,707,280	110,266,700
เงินสดจ่ายเจ้าหน้าที่ตามสัญญาเช่าการเงิน	(12,182,453)	(14,393,580)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>75,524,827</b>	<b>95,873,120</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ</b>	<b>(10,178,286)</b>	<b>(81,291,543)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	101,689,688	182,981,560
ค่าต่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลง	(21,401)	(329)
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี (หมายเหตุ 7)</b>	<b>91,490,001</b>	<b>101,689,688</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ฐิใจประกันภัย จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ “บริษัท เอฟดับบลิวดีประกันภัย จำกัด (มหาชน)”)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

## 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ฐิใจประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนจำกัดและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีบริษัท ฐิใจ โฮลดิ้ง (ไทยแลนด์) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทดังกล่าวถือหุ้นในบริษัทฯ ในอัตราร้อยละ 87 ของหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทฯ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัท โบลท์เทค ดิจิตอล โซลูชันส์ โฮลดิ้งส์ (ฮ่องกง) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งที่ฮ่องกงเป็นบริษัทใหญ่ บริษัทดังกล่าวถือหุ้นในบริษัทฯ ในอัตราร้อยละ 49 ของหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทฯ) ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ การรับประกันวินาศภัย โดยมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนของบริษัทฯอยู่ที่ 44/1 ชั้น 12 อาคารรุ่งโรจน์ธนกุล ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร

เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2566 บริษัทใหญ่เปลี่ยนเป็นบริษัท ฐิใจ โฮลดิ้ง (ไทยแลนด์) จำกัด

เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2566 บริษัทฯได้จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เพื่อเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท ฐิใจประกันภัย จำกัด (มหาชน)

## 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามวิธีการบัญชีเกี่ยวกับการประกันภัยในประเทศไทยและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องซึ่งกำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) และเป็นไปตามรูปแบบของงบการเงินที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไขและระยะเวลาในการจัดทำและยื่นงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2566 ลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2566

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้น โดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

### 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

#### 3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2566 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชี และการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

#### 3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2567

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงหลายฉบับ ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2567 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวที่ได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งาน ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย ที่จะใช้แทนมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 เรื่อง สัญญาประกันภัย ซึ่งจะเริ่มมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญโดยสรุปได้ดังนี้

##### มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดหลักการสำคัญสำหรับการรับรู้รายการ การวัดมูลค่า การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลของสัญญาประกันภัย โดยกิจการต้องรับรู้รายการของกลุ่มของสัญญาประกันภัยที่กิจการออก นับตั้งแต่วันเริ่มต้นของระยะเวลาคุ้มครองหรือวันที่รับชำระเงินครั้งแรกจากผู้ถือกรมธรรม์แล้วแต่วันใดเกิดขึ้นก่อน และในกรณีของกลุ่มของสัญญาที่สร้างภาระให้รับรู้ผลขาดทุนในวันที่กลุ่มของสัญญาดังกล่าวได้กลายเป็นสัญญาที่สร้างภาระ

ในการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก มาตรฐานฯ กำหนดให้ใช้วิธีการทั่วไป (General Measurement Model) วิธีค่าธรรมเนียมผันแปร (Variable Fee Approach) หรือวิธีปันส่วนเบี้ยประกันภัย (Premium Allocation Approach) หากกลุ่มของสัญญาประกันภัยเข้าเงื่อนไขตามที่ระบุไว้ โดยในการวัดมูลค่าโดยวิธีการทั่วไป กิจกรรมต้องวัดมูลค่ากลุ่มของสัญญาประกันภัยด้วยผลรวมของกระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบและกำไรจากการให้บริการตามสัญญา โดยกระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบแสดงถึงมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคตที่เกิดขึ้นจากสิทธิและภาระผูกพันของผู้รับประกันภัยต่อผู้ถือกรรมธรรม์ที่มีอยู่ระหว่างรอบระยะเวลารายงาน และปรับปรุงด้วยค่าความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ทางการเงิน กำไรจากการให้บริการตามสัญญาแสดงถึงกำไรรอการรับรู้ ซึ่งจะทยอยรับรู้ตลอดรอบระยะเวลาที่ให้ความคุ้มครอง นอกจากนี้ มาตรฐานฯ ฉบับนี้ได้กำหนดให้มีการแสดงรายการในงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลทั้งเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณมากขึ้น

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทฯ อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

#### 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### 4.1 การรับรู้รายได้

###### (ก) เบี้ยประกันภัยรับ

เบี้ยประกันภัยรับประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัย และเบี้ยประกันภัยต่อรับหักด้วยมูลค่าของกรรมธรรม์ที่ยกเลิกและการส่งคืนเบี้ยประกันภัย และปรับปรุงด้วยสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัยและจากการรับประกันภัยต่อจะบันทึกรับรู้เบี้ยประกันภัยรับดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้และทยอยรับรู้เป็นรายได้ตลอดอายุความคุ้มครองของกรรมธรรม์ประกันภัย

###### (ข) รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อจะบันทึกเป็นรายการส่วนลดรับจากการเอาประกันภัยต่อรับล่วงหน้าโดยทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามอายุการให้ความคุ้มครองของกรรมธรรม์

(ค) รายได้จากการลงทุน

ดอกเบียร์รับ

รายได้ดอกเบียร์รับรู้ตามเกณฑ์คงค้างด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง โดยจะนำมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงินมาคูณกับอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ยกเว้นสินทรัพย์ทางการเงินที่เกิดการค้อยค่าด้านเครดิตในภายหลัง ที่จะนำมูลค่าตามบัญชีสุทธิของสินทรัพย์ทางการเงิน (สุทธิจากค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) มาคูณกับอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลรับจากเงินลงทุน

เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯมีสิทธิในการรับเงินปันผล

(ง) กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายหรือตัดรายการออกจากบัญชีของตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน ซึ่งบริษัทฯรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

(จ) กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่วัดมูลค่ายุติธรรม

## 4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

(ก) เบี้ยประกันภัยต่ออภัย

เบี้ยประกันภัยต่ออภัยจากการเอาประกันภัยต่อบันทึกเป็นรายการจ่ายล่วงหน้าโดยทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามอายุการให้ความคุ้มครอง

(ข) ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงและจากการรับประกันภัยต่อและสำหรับความเสียหายที่ได้รับรายงานแล้วและที่ยังไม่ได้รับรายงาน ซึ่งแสดงตามมูลค่าของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องและรายการปรับปรุงค่าสินไหมของงวดปัจจุบันและงวดก่อนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี หักด้วยมูลค่าซากและการรับคืนอื่น (ถ้ามี) และหักด้วยค่าสินไหมรับคืนจากการเอาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อรับรู้เมื่อได้บันทึกค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนตามเงื่อนไขในสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันรับแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยต่อจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากบริษัทประกันต่อตามจำนวนที่ได้รับแจ้ง

(ค) ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจะบันทึกเป็นรายการค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่ายล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามอายุการให้ความคุ้มครองของกรมธรรม์

(ง) ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น

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

(จ) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน คือค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ไม่เกี่ยวกับการรับประกันภัยและการจัดการค่าสินไหมทดแทน โดยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

(ฉ) ต้นทุนทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายคำนวณ โดยใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงและรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

### 4.3 การจัดประเภทสัญญาประกันภัย

บริษัทจัดประเภทของสัญญาประกันภัยและสัญญาประกันภัยต่อโดยการพิจารณาลักษณะของสัญญาประกันภัย โดยสัญญาประกันภัยคือสัญญาซึ่งผู้รับประกันภัย รับผิดชอบต่อความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง (ผู้เอาประกันภัย) โดยตกลงจะชดใช้ค่าสินไหมทดแทนให้แก่ผู้เอาประกันภัยหากเหตุการณ์ในอนาคตอันไม่แน่นอนที่ระบุไว้ (เหตุการณ์ที่เอาประกันภัย) เกิดผลกระทบในทางลบต่อผู้เอาประกันภัย ในการพิจารณาว่ามีการรับผิดชอบต่อความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญหรือไม่นั้นจะพิจารณาจากจำนวนผลประโยชน์ที่จะต้องจ่ายกรณีที่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้นกับภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายตามสัญญาหากไม่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้น ซึ่งหากไม่เข้าใจเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้น บริษัทจะจัดประเภทสัญญาประกันภัยดังกล่าวเป็นสัญญาการลงทุน ซึ่งสัญญาการลงทุนคือสัญญาที่มีรูปแบบทางกฎหมายเป็นสัญญาประกันภัยและทำให้ผู้รับประกันภัย มีความเสี่ยงทางการเงิน แต่ไม่ได้ทำให้ผู้รับประกันภัยมีความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่สำคัญ ความเสี่ยงทางการเงิน ได้แก่ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน หรือราคา

บริษัทจัดประเภทของสัญญาโดยประเมินความสำคัญของความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเป็นรายสัญญา ณ วันเริ่มต้นสัญญา หากสัญญาใดจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยแล้ว จะยังคงเป็นสัญญาประกันภัยตลอดไปจนกว่าสิทธิและภาระผูกพันทั้งหมดถูกทำให้สิ้นสุดหรือสิ้นผลบังคับ หากสัญญาใดเคยจัดประเภทเป็นสัญญาการลงทุน ณ วันเริ่มต้นสัญญา อาจจะถูกจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยในเวลาต่อมาได้ หากพบว่าความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

บริษัทจัดประเภทสัญญาประกันภัยทุกฉบับเป็นสัญญาประกันภัยระยะสั้น หมายถึง สัญญาประกันภัยที่มีระยะเวลาคุ้มครองภายใต้สัญญาไม่เกิน 1 ปี และไม่มีการรับรองการต่ออายุอัตโนมัติและรวมถึงสัญญาประกันภัยที่ให้ความคุ้มครองโรคร้ายแรง การประกันภัยอุบัติเหตุและการประกันภัยสุขภาพที่มีระยะเวลาของสัญญาเกินกว่า 1 ปี บริษัทฯสามารถบอกเลิกสัญญา สามารถปรับเปลี่ยนหรือลดเบี้ยประกันภัยหรือเปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ใด ๆ ในสัญญาประกันภัยตลอดอายุสัญญาได้

### 4.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน นับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

#### 4.5 เบี้ยประกันภัยค้ำรับและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

เบี้ยประกันภัยค้ำรับจากการรับประกันภัย โดยตรงแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ โดยบริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุน โดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของเบี้ยประกันภัยค้ำรับ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

#### 4.6 สินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อ

สินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อประกอบด้วยสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการรับประกันภัยต่อซึ่งประมาณขึ้น โดยอ้างอิงสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้องของสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทน ค้ำจ่ายตามกฎหมายว่าด้วยการคำนวณสำรองประกันภัย และสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นจากการรับประกันภัยต่อ

บริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับสินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น โดยพิจารณาจากผลขาดทุน โดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ประสบการณ์การเก็บเงิน อายุของหนี้ค้ำรับและตามสถานะปัจจุบันของบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

#### 4.7 ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อและเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

(ก) ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้ำรับจากการรับประกันภัยต่อและเงินมัดจำที่วางไว้จากการรับประกันภัยต่อ

เงินค้ำรับจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วยเบี้ยประกันภัยต่อค้ำรับ ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้ำรับ ค่าสินไหมทดแทนค้ำรับ และรายการค้ำรับอื่นๆ จากบริษัทประกันภัยต่อ หักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ โดยบริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุน โดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของเงินค้ำรับจากบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

(ข) เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วยจำนวนเงินค้ำจ่ายจากการรับประกันภัยต่อ และเงินมัดจำที่บริษัทถือไว้จากการเอาประกันภัยต่อ

เงินค้ำจ่ายจากการรับประกันภัยต่อประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยต่อจ่ายและรายการค้ำจ่ายอื่นๆ ให้กับบริษัทประกันภัยต่อ ยกเว้นค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้ำจ่าย

บริษัทฯ แสดงรายการประกันภัยด้วยยอดสุทธิของกิจการเดียวกัน (ลูกหนี้จากการประกันภัยต่อหรือเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ) เมื่อเข้าเงื่อนไขการหักกลบทุกข้อดังต่อไปนี้

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

#### 4.8 เครื่องมือทางการเงิน

##### เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

บริษัทฯ จัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่รับรู้รายการเริ่มแรก เป็นสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้และตราสารทุน ดังนี้

##### สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้

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

- (ก) สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด บริษัทฯ จะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เกิดรายการ

ณ วันที่สิ้นรอบระยะเวลารายงาน เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ผลกำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการตัดรายการ การเปลี่ยนแปลง หรือการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน



## สิทธิประโยชน์ทางการเงินประเภทตราสารทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนทุกรายการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบแสดงฐานะการเงิน โดยจัดประเภทเป็น

(ก) สิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ตั้งใจจะถือไว้เพื่อค้า บริษัทฯ จะจัดประเภทเป็นสิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยไม่สามารถเปลี่ยนการจัดประเภทในภายหลังได้ การจัดประเภทรายการพิจารณาเป็นรายตราสาร

ภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของเงินลงทุนในตราสารทุนนี้จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน เงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม

(ข) สิทธิประโยชน์ทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

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

ภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนนี้จะแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม

นอกจากนี้ เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นไม่มีข้อกำหนดให้ประเมินการค้ำค่า

## มูลค่ายุติธรรม

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

## รายได้จากเงินลงทุนและการจำหน่ายเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่เกิดรายการ ยกเว้นผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจะรับรู้ในกำไรสะสม บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

เงินปันผลจากเงินลงทุนดังกล่าวรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เว้นแต่เงินปันผลดังกล่าวจะแสดงอย่างชัดเจนว่าเป็นการได้รับคืนของต้นทุนการลงทุน

## การเปลี่ยนแปลงการจัดประเภทรายการเงินลงทุนในตราสารหนี้

เมื่อ โมเดลธุรกิจ (Business model) ในการบริหารจัดการสินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงไป บริษัทฯ ต้องมีการเปลี่ยนแปลงการจัดประเภทรายการของเงินลงทุนในตราสารหนี้ใหม่ โดยจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทรายการผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นแล้วแต่การจัดประเภทรายการของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่มีการโอนเปลี่ยนประเภท

#### 4.9 ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทฯ รับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายหรือวัดมูลค่าด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นตามวิธีการทั่วไป (General Approach) ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 โดยบริษัทฯ รับรู้ค่าเผื่อขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิตนับตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกแต่ไม่ค้อยค่าด้านเครดิต หรือเมื่อมีการค้อยค่า อย่างไรก็ตาม หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯ จะรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับแต่วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก หรือมีการค้อยค่าด้านเครดิตหรือไม่ โดยพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือด้านเครดิตภายในและภายนอกของกลุ่มสัญญา และสถานะคงค้างของการจ่ายชำระเป็นสำคัญ

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาและยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา การประเมินค่าความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาและความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยข้อมูลที่สังเกตได้ในปัจจุบันและบวกกับการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่สนับสนุนได้และมีความสมเหตุสมผล สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินจะใช้มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน

สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินอื่นหรือสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาที่ไม่มีองค์ประกอบเกี่ยวกับการจัดหาเงินที่มีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะใช้วิธีการอย่างง่าย (Simplified approach) ในการพิจารณาค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ โดยอ้างอิงจากข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีต ปรับปรุงด้วยข้อมูลการคาดการณ์ไปในอนาคตเกี่ยวกับสินทรัพย์ทางการเงินนั้นและสภาพแวดล้อมทางด้านเศรษฐกิจ

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ดิ่งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปีในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### 4.10 การรับรู้หรือตัดรายการของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทรับรู้หรือตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินในวันที่เข้าทำรายการ ซึ่งเป็นวันที่บริษัทมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายสินทรัพย์นั้น สำหรับการซื้อหรือการขายสินทรัพย์ทางการเงินตามปกติ

สินทรัพย์ทางการเงินจะถูกตัดรายการออกจากบัญชี เมื่อสิทธิที่จะได้รับกระแสเงินสดของสินทรัพย์นั้น ได้สิ้นสุดลง หรือได้มีการโอนสิทธิที่จะได้รับกระแสเงินสดของสินทรัพย์นั้น รวมถึงได้มีการโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์นั้น หรือมีการโอนการควบคุมในสินทรัพย์นั้น

บริษัทตัดรายการหนี้สินทางการเงินก็ต่อเมื่อได้มีการปฏิบัติตามภาระผูกพันของหนี้สินนั้นแล้ว มีการยกเลิกภาระผูกพันนั้น หรือมีการสิ้นสุดลงของภาระผูกพันนั้น

#### 4.11 การหักกลบของเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะนำมาหักกลบกัน และแสดงด้วยยอดสุทธิในงบแสดงฐานะการเงิน ก็ต่อเมื่อกิจการมีสิทธิบังคับใช้ได้ตามกฎหมายอยู่แล้วในการหักกลบจำนวนเงินที่รับรู้ และกิจการมีความตั้งใจที่จะชำระด้วยยอดสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับสินทรัพย์และชำระหนี้สินพร้อมกัน

#### 4.12 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (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

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯ ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ จะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัด คือ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ มีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 10 ปี

ไม่มีการคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง

#### 4.14 การด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์ สินทรัพย์สิทธิการใช้หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯ จะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในปีก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทฯ จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในปีก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุด โดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในปีก่อนๆ บริษัทฯ จะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

#### 4.15 หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย ประกอบด้วยสำรองค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายและสำรองเบี่ยงประกันภัย

##### (ก) สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายบันทึกตามจำนวนที่จะจ่ายจริง ส่วนสำรองค่าสินไหมทดแทนจะบันทึกเมื่อได้รับการแจ้งคำเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

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

##### (ข) สำรองเบี่ยงประกันภัย

สำรองเบี่ยงประกันภัยประกอบด้วย สำรองเบี่ยงประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ และสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุด

##### (1) สำรองเบี่ยงประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

สำรองเบี่ยงประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้จากการคำนวณจากเบี่ยงประกันภัยรับก่อนการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการดังนี้

<p>การประกันภัยขนส่งเฉพาะเที่ยวและ การประกันอุบัติเหตุการเดินทางที่มี ระยะเวลาคุ้มครองไม่เกิน 6 เดือน</p>	<p>- ร้อยละร้อยของเบี่ยงประกันภัยรับ ตั้งแต่วันที่ กรมธรรม์ประกันภัยเริ่มมีผลคุ้มครองตลอด ระยะเวลาที่บริษัทยังคงให้ความคุ้มครองแก่ผู้เอา ประกันภัย</p>
<p>การประกันภัยอื่น</p>	<p>- วิธีเฉลี่ยรายวัน (วิธีเศษหนึ่งส่วนสามร้อยหกสิบห้า)</p>

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้จากการเอาประกันภัยต่อคำนวณจากเบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการเช่นเดียวกับกรมธรรม์ประกันภัยตรงที่ได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้วตลอดอายุของสัญญาในกรมธรรม์

ทั้งนี้ สำรองเบี้ยประกันภัยที่เพิ่มหรือลดจากปีก่อนจะถูกรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

(2) สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด เป็นจำนวนเงินที่บริษัทฯ จัดสรรไว้เพื่อชดใช้ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตสำหรับการประกันภัยที่ยังมีผลบังคับอยู่ซึ่งคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย บริษัทฯ ใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะเปรียบเทียบมูลค่าของสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดกับสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ หากมูลค่าของสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดสูงกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ บริษัทฯ จะรับรู้ส่วนต่างและแสดงรายการสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดในงบการเงิน

4.16 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

#### 4.17 ผลประโยชน์ของพนักงาน

##### ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทได้รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

##### ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

###### โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงาน ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

###### โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็น โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ต้นทุนบริการในอดีตจะถูกรับรู้ทั้งจำนวนในกำไรหรือขาดทุนทันทีที่มีการแก้ไขโครงการหรือลดขนาดโครงการหรือเมื่อมีการรับรู้ต้นทุนการปรับโครงสร้างที่เกี่ยวข้อง



#### 4.18 การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

บริษัทใหญ่มีโครงการผลตอบแทน โดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ให้แก่พนักงานหลักบางรายในกลุ่มบริษัท ซึ่งโครงการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของโครงการผลตอบแทนที่อ้างอิงกับผลงานการเพิ่มมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นตามเป้าหมายที่กำหนด โครงการผลตอบแทนโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์นี้เป็น โครงการที่ชำระด้วยตราสารทุนของบริษัทใหญ่ ต้นทุนโครงการผลตอบแทนดังกล่าวคำนวณ โดยอ้างอิงมูลค่ายุติธรรมของตราสารทุน ณ วันที่ให้สิทธิ ระยะเวลาที่ได้รับสิทธิ และเงื่อนไขการ ได้รับสิทธิและจะทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วน ของกำไรหรือขาดทุนตลอดระยะเวลาที่ได้รับสิทธิสอดคล้องกับจำนวนที่บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทใหญ่สูงสุดของกลุ่มบริษัทจะประเมินจำนวนหุ้น ผลกระทบที่เกิด จากการปรับปรุงประมาณการเดิมจะถูกรับรู้ในงบกำไรขาดทุนสอดคล้องกับจำนวนที่จะบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้น ในกรณีที่การให้ผลตอบแทนมีระยะเวลาการให้สิทธิหลายส่วน บริษัทฯจะบันทึกรับรู้แยกตามการ แบ่งส่วนนั้น ๆ โดยมูลค่ายุติธรรมของแต่ละส่วนจะถูกรับรู้ตลอดระยะเวลาในการใช้สิทธิที่เกี่ยวข้อง

#### 4.19 สัญญาเช่า

ณ วันเริ่มต้นของสัญญาเช่า บริษัทฯจะประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ โดยสัญญาจะเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่า ก็ต่อเมื่อสัญญานั้นมีการให้สิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์ที่ระบุได้สำหรับช่วงเวลาหนึ่งเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนกับสิ่งตอบแทน

บริษัทฯใช้วิธีการบัญชีเดียวสำหรับการรับรู้รายการและการวัดมูลค่าสัญญาเช่าทุกสัญญา เว้นแต่สัญญาเช่า ระยะสั้นและสัญญาเช่าที่สินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) บริษัทฯบันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้ซึ่งแสดงสิทธิในการใช้สินทรัพย์อ้างอิงและหนี้สินตามสัญญาเช่าตามการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า

##### สินทรัพย์สิทธิการใช้

สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม ผลขาดทุนจากการค้ำค่าสะสม และปรับปรุงด้วยการวัดมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่าใหม่ ราคาทุนของสินทรัพย์สิทธิการใช้ประกอบด้วยจำนวนเงินของหนี้สินตามสัญญาเช่าจากการรับรู้เริ่มแรก ต้นทุนทางตรงเริ่มแรกที่เกิดขึ้น จำนวนเงินที่จ่ายชำระตามสัญญาเช่า ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลหรือก่อนวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล และหักด้วยสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่าที่ได้รับ

ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้คำนวณจากราคาทุน โดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่าหรืออายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์สิทธิการใช้แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า ดังนี้

อาคาร	3 - 8 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	3 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

#### หนี้สินตามสัญญาเช่า

หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าตลอดอายุสัญญาเช่า จำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าประกอบด้วยค่าเช่าคงที่หักด้วยสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่า ค่าเช่าผันแปรที่ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตรา จำนวนเงินที่คาดว่าจะจ่ายภายใต้การรับประกันมูลค่าคงเหลือ รวมถึงราคาใช้สิทธิของสิทธิเลือกซื้อซึ่งมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่บริษัทฯ จะใช้สิทธินั้น และการจ่ายค่าปรับเพื่อการยกเลิกสัญญาเช่า หากข้อกำหนดของสัญญาเช่าแสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ จะใช้สิทธิในการยกเลิกสัญญาเช่า บริษัทฯ บันทึกค่าเช่าผันแปรที่ไม่ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตราเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เหตุการณ์หรือเงื่อนไขซึ่งเกี่ยวข้องกับการจ่ายชำระนั้น ได้เกิดขึ้น

บริษัทฯ คิดลดมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่าหรืออัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทฯ หลังจากวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะเพิ่มขึ้นจากดอกเบี้ยของหนี้สินตามสัญญาเช่าและลดลงจากการจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า นอกจากนี้ มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะถูกวัดมูลค่าใหม่เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอายุสัญญาเช่า การเปลี่ยนแปลงการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า หรือการเปลี่ยนแปลงในการประเมินสิทธิเลือกซื้อสินทรัพย์อ้างอิง

#### สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ

สัญญาเช่าที่มีอายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่านับตั้งแต่วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล หรือสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

#### 4.20 ประเมินการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ สามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้น ได้อย่างน่าเชื่อถือ

#### 4.21 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

##### ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

##### ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯ รับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯ จะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯ จะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

#### 4.22 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะ เป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

## 5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชีที่สำคัญมีดังนี้

### 5.1 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดย ใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

### 5.2 ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน การคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นขึ้นอยู่กับ การประเมินการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต การพัฒนาแบบจำลอง การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้ และความน่าจะเป็นของการได้รับชำระหนี้ ซึ่งการประมาณการมีตัวแปรที่เกี่ยวข้องจำนวนมาก ดังนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

### 5.3 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของเบี่ยงประกันภัยค้ำรับ

ในการประมาณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของเบี่ยงประกันภัยค้ำรับ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากตัวแทนและนายหน้าแต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่ค้ำและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น เป็นต้น

### 5.4 ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

ในการประมาณการค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนจากการด้อยค่าจากบริษัทประกันภัยต่อแต่ละราย โดยคำนึงถึงเงื่อนไขของสัญญาประกันภัยต่อและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นที่ส่งผลทำให้บริษัทอาจจะไม่ได้รับจำนวนเงินทั้งหมดตามเงื่อนไขของสัญญา

### 5.5 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารพิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของอุปกรณ์ เมื่อฝ่ายบริหารพิจารณาว่าสินทรัพย์ดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ทางการด้อยค่าเกิดขึ้น และจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

### 5.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้นๆ

## 5.7 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ จะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างต้นว่าบริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯ ควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

## 5.8 การจัดประเภทสัญญาประกันภัย

ในการพิจารณาเพื่อจัดประเภทสัญญาประกันภัยตามคำนิยามของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทฯ ต้องทดสอบสัญญาประกันภัยว่าเป็นสัญญาที่รับ/โอนความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญจาก/ไปยังคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งหรือไม่ โดยใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่อาศัยข้อสมมติที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลค่าสินไหมในอดีตและข้อสมมติอื่นๆ ซึ่งฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการเลือกใช้ข้อสมมติดังกล่าว

## 5.9 สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

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

อย่างไรก็ตาม ประมาณการดังกล่าวต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารซึ่งสะท้อนถึงการประมาณการอย่างดีที่สุด ในขณะที่นั้น ซึ่งเป็นการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต ผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างกับที่ได้ประมาณการไว้

### 5.10 ตำรองความเสี่ยงภัยที่ไม่สิ้นสุด

ตำรองประกันภัยสำหรับความเสี่ยงภัยที่ไม่สิ้นสุดคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ ซึ่งการประมาณเงินสำรองดังกล่าวจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตและประมาณการอย่างดีที่สุด ณ ขณะนั้น

### 5.11 ผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือน ในอนาคต อัตราภาระและอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

### 5.12 สัญญาเช่า

การกำหนดอายุสัญญาเช่าที่มีสิทธิการเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าหรือยกเลิกสัญญาเช่า

ในการกำหนดอายุสัญญาเช่า ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินว่าบริษัทมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลหรือไม่ที่จะใช้สิทธิเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าหรือยกเลิกสัญญาเช่าโดยคำนึงถึงข้อเท็จจริงและสภาพแวดล้อมที่เกี่ยวข้องทั้งหมดที่ทำให้เกิดสิ่งจูงใจทางเศรษฐกิจสำหรับบริษัทในการใช้หรือไม่ใช้สิทธิเลือกนั้น

การกำหนดอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่ม

บริษัทฯ ไม่สามารถกำหนดอัตราดอกเบี้ยตาม نرخของสัญญาเช่า ดังนั้น ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการกำหนดอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทฯ ในการคิดลดหนี้สินตามสัญญาเช่า โดยอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มเป็นอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทฯ จะต้องจ่ายในการกู้ยืมเงินที่จำเป็นเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีมูลค่าใกล้เคียงกับสินทรัพย์สิทธิการใช้ในสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่คล้ายคลึง โดยมีระยะเวลาการกู้ยืมและหลักประกันที่คล้ายคลึง

### 5.13 คดีฟ้องร้อง

บริษัทฯ มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วทำให้เชื่อมั่นได้ว่าความเสียหายที่เกิดขึ้นจะไม่เกินกว่าจำนวนที่ได้บันทึกไว้แล้ว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

#### 5.14 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

#### 6. การจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 ยอดคงเหลือของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจัดประเภทได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2566			รวม
	เงินลงทุนใน เครื่องมือ ทางการเงิน ที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรหรือ ขาดทุน	เงินลงทุนใน ตราสารทุน ที่กำหนดให้ วัดมูลค่า ยุติธรรมผ่าน กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	เครื่องมือ ทางการเงินที่วัด มูลค่าด้วยราคา ทุนตัดจำหน่าย	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	91,490,001	91,490,001
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	-	-	697,594	697,594
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	-	-	162,584,089	162,584,089
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	57,180,607	7,220,052	-	64,400,659
ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากคู่กรณีสุทธิ	-	-	307,412	307,412
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>				
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	24,890,170	24,890,170



(หน่วย: บาท)

31 ธันวาคม 2565

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

## 7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

31 ธันวาคม

	2566	2565
เงินฝากธนาคารประเภทไม่กำหนดระยะเวลาจ่ายคืน	41,497,426	91,718,514
เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นกำหนดระยะเวลาและ บัตรเงินฝากธนาคาร	50,000,000	10,000,000
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	91,497,426	101,718,514
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(7,425)	(28,826)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	91,490,001	101,689,688

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.15 ถึง ร้อยละ 0.55 ต่อปี (2565: ร้อยละ 0.025 ถึงร้อยละ 0.35 ต่อปี)

## 8. เบี้ยประกันภัยค้ำรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 ยอดคงเหลือของเบี้ยประกันภัยค้ำรับจากการรับประกันภัยโดยตรง จำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระนับตั้งแต่วันครบกำหนดชำระตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	31 ธันวาคม	
	2566	2565
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	19,400,161	44,261,664
ค้ำรับไม่เกิน 30 วัน	209,865	6,158,212
ค้ำรับ 31 - 60 วัน	12,112,402	453,282
ค้ำรับ 61 - 90 วัน	52,610,111	247,139
ค้ำรับเกินกว่า 90 วัน	10,387,813	6,510,747
รวมเบี้ยประกันภัยค้ำรับ	94,720,352	57,631,044
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(6,741,566)	(9,970,650)
เบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิ	87,978,786	47,660,394

สำหรับเบี้ยประกันภัยค้ำรับจากตัวแทนและนายหน้า บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์การติดตามหนี้ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย โดยหนี้ที่เกินกว่ากำหนดรับชำระ บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามกฎหมายกับตัวแทนและนายหน้าเป็นกรณีไป

## 9. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

	(หน่วย: บาท)	
	31 ธันวาคม	
	2566	2565
สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ		
สำรองค่าสินไหมทดแทน	150,934,105	54,036,611
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	114,144,800	81,764,568
สำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุด	64,995,484	-
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	330,074,389	135,801,179

## 10. ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม	
	2566	2565
เงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ	17,864,906	45,087,642
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	17,864,906	45,087,642

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 ยอดคงเหลือของเงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อจำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม	
	2566	2565
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	12,364,578	9,169,062
ค้างรับไม่เกินระยะเวลา 1 ปี	5,500,328	35,918,545
ค้างรับเกินกว่า 1 ปี	-	35
เงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อสุทธิ	17,864,906	45,087,642

## 11. สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้

### 11.1 จำแนกตามการจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงิน

(หน่วย: บาท)

	ราคาทุนตัดจำหน่าย	
	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2565
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย		
หลักทรัพย์รัฐบาล	60,142,119	60,160,403
สลากออมทรัพย์	3,450,000	3,250,000
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	99,000,000	244,000,000
รวม	162,592,119	307,410,403
หัก: ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(8,030)	(86,385)
รวมตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	162,584,089	307,324,018
รวมสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้สุทธิ	162,584,089	307,324,018

## 11.2 จำแนกตามการวิเคราะห์ลำดับชั้นความเสี่ยงด้านเครดิต

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2566		
	มูลค่าตามบัญชี ขั้นต้น	ค่าเพื่อผลขาดทุน ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ที่รับรู้ในกำไร ขาดทุน	มูลค่าตามบัญชี
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย			
ตราสารหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1)	162,592,119	(8,030)	162,584,089
<b>รวม</b>	<b>162,592,119</b>	<b>(8,030)</b>	<b>162,584,089</b>

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2565		
	มูลค่าตามบัญชี ขั้นต้น	ค่าเพื่อผลขาดทุน ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ที่รับรู้ในกำไร ขาดทุน	มูลค่าตามบัญชี
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย			
ตราสารหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1)	307,410,403	(86,385)	307,324,018
<b>รวม</b>	<b>307,410,403</b>	<b>(86,385)</b>	<b>307,324,018</b>

### 11.3 หลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 บริษัทฯ ได้วางหลักประกันไว้กับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัยมีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม			
	2566		2565	
	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
<b>หลักทรัพย์ประกัน</b>				
เงินฝากประจำธนาคาร	14.0	14.0	14.0	14.0
<b>หลักทรัพย์ที่จัดสรรไว้เป็น เงินสำรองประกันภัย</b>				
พันธบัตรรัฐบาล	60.1	60.0	60.2	61.5
<b>รวม</b>	<b>74.1</b>	<b>74.0</b>	<b>74.2</b>	<b>75.5</b>

### 11.4 ทรัพย์สินอื่นที่มีข้อจำกัดและภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 บริษัทฯ ได้วางหลักทรัพย์บางส่วนไว้เป็นหลักประกัน ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม	
	2566	2565
<b>เงินฝากธนาคารและสลากออมทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกัน</b>		
หนังสือค้ำประกัน	10,000	110,000
ประกันตัวผู้ต้องหา	100,000	650,000
บัตรเครดิตนิติบุคคล	1,000,000	255,000
<b>รวม</b>	<b>1,110,000</b>	<b>1,015,000</b>

## 12. สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน

### 12.1 จำแนกตามการจัดประเภทเงินลงทุน

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม			
	2566		2565	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
ตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน				
ตราสารทุนจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศ	86,402,408	57,180,607	85,739,895	68,651,828
รวม	86,402,408	57,180,607	85,739,895	68,651,828
หัก: ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(29,221,801)		(17,088,067)	
รวมตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	57,180,607		68,651,828	
ตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
ตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียน	486,720	7,220,052	486,720	14,524,514
รวม	486,720	7,220,052	486,720	14,524,514
บวก: กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	6,733,332		14,037,794	
รวมตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	7,220,052		14,524,514	
รวมสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุน - สุทธิ	64,400,659	64,400,659	83,176,342	83,176,342

### 12.2 ตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม			
	2566		2565	
	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ
ตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
ตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียน	7,220,052	40,500	14,524,514	30,375
รวม	7,220,052	40,500	14,524,514	30,375

### 12.3 การตัดรายการเงินลงทุน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 บริษัทฯไม่มีการจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นนอกจากบัญชี

### 13. องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2566	2565
ตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
ยอดคงเหลือต้นปี	11,230,235	9,067,645
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงระหว่างปี	(7,304,462)	2,703,238
ผลกระทบของภาษีเงินได้	1,460,892	(540,648)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้	(5,843,570)	2,162,590
<b>รวม</b>	<b>5,386,665</b>	<b>11,230,235</b>

## 14. อุปกรณ์

	(หน่วย: บาท)			
	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง สำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม
<b>ราคาทุน</b>				
ณ วันที่ 1 มกราคม 2565	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
ซื้อเพิ่ม	417,500	992,700	-	1,410,200
จำหน่าย	(1,058,458)	-	-	(1,058,458)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	9,556,726	2,458,287	-	12,015,013
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>				
ณ วันที่ 1 มกราคม 2565	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
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	2,537,040	283,217	-	2,820,257
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	(376,348)	-	-	(376,348)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	7,301,279	831,430	-	8,132,709
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	5,057,097	917,374	-	5,974,471
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	2,255,447	1,626,857	-	3,882,304
<b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี</b>				
2565				3,609,683
2566				2,820,257

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 3.18 ล้านบาท (2565: 0.3 ล้านบาท)



## 15. สัญญาเช่า

บริษัทฯ ทำสัญญาเช่าสินทรัพย์เพื่อใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยมีอายุสัญญาระหว่าง 3 - 8 ปี

### 15.1 สินทรัพย์สิทธิการใช้

รายการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์สิทธิการใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	อุปกรณ์			รวม
	อาคารเช่า	สำนักงาน	ยานพาหนะ	
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 1 มกราคม 2565	33,597,830	6,892,754	1,770,981	42,261,565
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
เพิ่มระหว่างปี	-	1,967,862	-	1,967,862
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(6,212,335)	(3,170,606)	(372,581)	(9,755,522)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	21,065,338	1,410,157	-	22,475,495

### 15.2 หนี้สินตามสัญญาเช่า

(หน่วย: บาท)

	อุปกรณ์			รวม
	อาคารเช่า	สำนักงาน	ยานพาหนะ	
หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 1 มกราคม 2565	36,210,949	6,868,563	2,010,885	45,090,397
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
ทำสัญญาเพิ่มระหว่างปี	(1,424,173)	2,102,681	-	678,508
ต้นทุนทางการเงินระหว่างปี	1,784,315	78,515	3,838	1,866,668
ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าระหว่างปี	(7,596,120)	(2,826,180)	(470,800)	(10,893,100)
หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	23,461,956	1,428,214	-	24,890,170

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2566			
	อุปกรณ์			รวม
	อาคารเช่า	สำนักงาน	ยานพาหนะ	
หนี้สินตามสัญญาเช่าก่อนคิดลด				
ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	7,370,764	761,080	-	8,131,844
ครบกำหนดชำระเกิน 1 ปี	19,074,351	718,380	-	19,792,731
รวมหนี้สินตามสัญญาเช่าก่อนคิดลด	26,445,115	1,479,460	-	27,924,575
หัก: ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี	(2,983,159)	(51,246)	-	(3,034,405)
หนี้สินตามสัญญาเช่าปลายปี	23,461,956	1,428,214	-	24,890,170

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2565			
	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: ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี	(4,810,095)	(42,384)	(3,838)	(4,856,317)
หนี้สินตามสัญญาเช่าปลายปี	30,697,934	2,073,198	466,962	33,238,094

### 15.3 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสัญญาเช่าที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2566	2565
	ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิในการใช้	9,755,522
ต้นทุนทางการเงินของหนี้สินตามสัญญาเช่า	1,866,668	2,541,275
รวมค่าใช้จ่าย	11,622,190	14,539,685

## 16. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)
	ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ และซอฟต์แวร์ ระหว่างติดตั้ง
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	
ราคาทุน	25,153,846
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(12,886,685)
หัก: ค่าเผื่อการค้อยค่า	(4,500,481)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	7,766,680
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	
ราคาทุน	18,918,216
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(11,126,120)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	7,792,096

การกระทบยอดมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสำหรับปี 2566 และ 2565 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2566	2565
มูลค่าตามบัญชีต้นปี	7,792,096	7,028,223
ซื้อซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	7,460,003	2,200,550
ตัดจำหน่าย - สุทธิ	(1,224,373)	(1,397)
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	(1,760,565)	(1,435,280)
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการค้อยค่าสำหรับปี	(4,500,481)	-
มูลค่าตามบัญชีปลายปี	7,766,680	7,792,096

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 บริษัทฯมีซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ โดยมีราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมเป็นจำนวนเงินประมาณ 5.91 ล้านบาท และ 4.2 ล้านบาท ตามลำดับ

## 17. สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี/ค่าใช้จ่ายภายใต้

### 17.1 สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชีและหนี้สินภายใต้การตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2565	(หน่วย: บาท)	
			ส่วนเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์หรือหนี้สินภายใต้การตัดบัญชี	
			2566	2565
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี</b>				
สำรองเบี้ยประกันที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	-	-	-	(607,392)
สำรองค่าสินไหมทดแทน	14,772,368	16,371,275	(1,598,907)	-
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	227,206	227,206	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	526,343	2,134,151	(1,607,808)	(1,417,066)
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าตราสารทุนที่				
วัดมูลค่าผ่านกำไรหรือขาดทุน	392,201	392,201	-	-
<b>รวม</b>	<b>15,918,118</b>	<b>19,124,833</b>	<b>(3,206,715)</b>	<b>(2,024,458)</b>
<b>หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี</b>				
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า				
ตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรม				
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(1,346,667)	(2,807,559)	1,460,892	(540,648)
<b>รวม</b>	<b>(1,346,667)</b>	<b>(2,807,559)</b>	<b>1,460,892</b>	<b>(540,648)</b>
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ</b>	<b>14,571,451</b>	<b>16,317,274</b>	<b>(1,745,823)</b>	<b>(2,565,106)</b>
<b>ส่วนเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์หรือหนี้สินภายใต้การตัดบัญชีที่รับรู้ใน:</b>				
- ส่วนของกำไรหรือขาดทุน			(2,468,002)	(607,392)
- ส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			722,179	(1,957,714)
<b>รวม</b>			<b>(1,745,823)</b>	<b>(2,565,106)</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีรายการผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้จำนวน 551.9 ล้านบาท (2565: 430.3 ล้านบาท) ที่บริษัทฯ ไม่ได้บันทึกสินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชีเนื่องจากบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่ามีความไม่แน่นอนที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ข้างต้นมาใช้ประโยชน์ได้

ผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้มีจำนวนเงิน 522.5 ล้านบาท จะทยอยสิ้นสุดระยะเวลาการให้ประโยชน์ภายในปี 2567 ปี 2568 ปี 2569 ปี 2570 และปี 2571 จำนวน 98.4 ล้านบาท 36.1 ล้านบาท 127.6 ล้านบาท 85.7 ล้านบาท และ 174.7 ล้านบาท ตามลำดับ

## 17.2 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2566	2565
<b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:</b>		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	-	-
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:</b>		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	2,468,002	607,392
<b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุน</b>	<b>2,468,002</b>	<b>607,392</b>

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2566	2565
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกำไร (ขาดทุน) จากการ วัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(1,460,892)	540,648
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกำไรจากการประมาณการ ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	738,713	1,417,066
	<b>(722,179)</b>	<b>1,957,714</b>

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้กับผลคูณของขาดทุนทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 สามารถแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2566	2565
ขาดทุนทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	(225,309,816)	(77,960,613)
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%
ขาดทุนทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	(45,061,963)	(15,592,123)
ผลกระทบทางภาษีของค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถนำมาหัก ภาษีและรายได้ที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้	(99,018)	2,048,360
ผลกระทบทางภาษีของผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนทางภาษี ที่ไม่ได้บันทึกเป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	47,628,983	14,151,155
<b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ</b>	<b>2,468,002</b>	<b>607,392</b>

**18. สินทรัพย์อื่น**

	(หน่วย: บาท)	
	31 ธันวาคม	
	2566	2565
เบี้ยประกันต่อจ่ายล่วงหน้า - สุทธิ	6,829,413	5,871,138
เงินทดรองจ่าย	8,280,000	6,600,000
เงินมัดจำและเงินประกัน	3,800,040	3,805,390
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	6,478,489	5,165,487
อื่นๆ	18,759,255	38,308,501
<b>รวม</b>	<b>44,147,197</b>	<b>59,750,516</b>

**19. หนี้สินจากสัญญาประกันภัย**

	(หน่วย: บาท)		
	31 ธันวาคม 2566		
	หนี้สิน ตามสัญญา ประกันภัย	สินทรัพย์ จากการ ประกันภัยต่อ	สุทธิ
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย			
- ค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรายงานแล้ว	141,962,524	(87,091,632)	54,870,892
- ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน	106,607,620	(63,842,473)	42,765,147
สำรองเบี้ยประกันภัย			
- สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	193,878,332	(114,144,800)	79,733,532
- สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด	81,957,471	(64,995,484)	16,961,987
<b>รวม</b>	<b>524,405,947</b>	<b>(330,074,389)</b>	<b>194,331,558</b>

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2565		
	หนี้สิน ตามสัญญา ประกันภัย	สินทรัพย์ จากการ 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	-	-	-
<b>รวม</b>	<b>367,042,418</b>	<b>(135,801,179)</b>	<b>231,241,239</b>

ในระหว่างปี 2566 และ 2565 ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาประกันภัยต่อเพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงจากการรับประกันภัย โดยการพิจารณาภาวะความเสียหายสุทธิจากการรับประกันภัย ใดๆ ก็ตาม ฝ่ายบริหารได้เปิดเผยภาระหนี้สินตามสัญญาประกันภัยทั้งในส่วนของความเสียหายรวมและความเสียหายสุทธิ

วิธีการที่ใช้ในการกำหนดข้อสมมติสำหรับการคำนวณสำรองความรับผิดตามกรมธรรม์ประกันภัยจะมีการพิจารณาเลือกวิธีการประมาณการ ค่าประมาณการที่ดีที่สุด ตัวแปรที่เหมาะสม ซึ่งได้มีการตัดการผันผวนที่เกิดขึ้นในอดีต และคาดว่าจะไม่เกิดขึ้นอีกในอนาคต หรือผลกระทบระยะสั้นต่างๆ ซึ่งอ้างอิงจากประสบการณ์ของบริษัทฯ

#### 1. ข้อสมมติในเรื่องประสบการณ์การเกิดค่าสินไหมทดแทน

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

2. ข้อสมมติในเรื่องค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง
  - 2.1 ข้อสมมติในเรื่องค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้จะเท่ากันทั้งกรณีก่อนและหลังการประกันภัยต่อ เนื่องจากบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้ซึ่งไม่สามารถเรียกคืนค่าใช้จ่ายดังกล่าวจากบริษัทประกันภัยต่อได้
  - 2.2 ข้อสมมติในเรื่องค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรมธรรม์ประกันภัยจะใช้การวิเคราะห์ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรมธรรม์ประกันภัยที่เกิดขึ้นจริงโดยอ้างอิงจากค่าเฉลี่ย 3 ปีล่าสุด
  - 2.3 ข้อสมมติในเรื่องของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัยต่อจะอ้างอิงจากข้อมูลปีล่าสุด
3. ข้อสมมติในเรื่องอัตราคิดลด ในการประเมินค่าประมาณการที่ดีที่สุดของสำรองสินไหมทดแทน และสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ไม่ได้นำอัตราคิดลดมาใช้เนื่องจากหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มีลักษณะเป็นหนี้สินระยะสั้น
4. ข้อสมมติในเรื่องของอัตราเงินเฟ้อสำหรับสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายในอนาคตไม่ได้มีการนำมาคิดเนื่องจากผลกระทบจากเงินเฟ้อในอดีตได้รวมอยู่ในข้อมูลการจ่ายค่าสินไหมทดแทนในอดีต และพัฒนาการมาถึงปัจจุบัน ดังนั้นผลจากเงินเฟ้อสำหรับการจ่ายค่าสินไหมทดแทนในอนาคตจึงได้พิจารณารวมอยู่โดยทางอ้อมในการคำนวณแล้ว

### 19.1 สำรองค่าสินไหมทดแทน

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2566	2565
ยอดคงเหลือต้นปี	146,134,317	155,546,226
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปี	461,807,520	357,493,533
การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทนและ ข้อสมมติฐานในการคำนวณสำรองค่าสินไหมทดแทน	(22,868,435)	(7,949,559)
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายระหว่างปี	(336,503,258)	(358,955,883)
ยอดคงเหลือปลายปี	248,570,144	146,134,317

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีสำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดจากสัญญารับประกันภัยต่อจำนวน 0.03 ล้านบาท (2565: 0.10 ล้านบาท)



## 19.2 ตารางพัฒนาการค่าสินไหมทดแทน

## (ก) ตารางค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ

ปีบัญชี / ปีที่รายงาน	ก่อนปี 2559	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	รวม (หน่วย: พันบาท)
ประมาณการค่าสินไหม										
ทดแทน :										
- ณ สิ้นปีบัญชี	4,156,695	838,832	994,711	894,798	639,818	262,474	393,619	413,355	489,362	9,083,664
- หักปีถัดไป	4,143,544	815,649	971,893	836,391	574,960	235,479	332,148	353,365		8,263,429
- สองปีถัดไป	4,137,363	800,257	947,437	812,468	567,609	230,331	326,126			7,821,591
- สามปีถัดไป	4,135,822	798,745	943,489	810,291	563,385	229,805				7,481,537
- สี่ปีถัดไป	4,110,059	797,916	941,122	808,611	563,025					7,220,733
- ห้าปีถัดไป	4,109,666	797,499	940,569	808,299						6,656,033
- หกปีถัดไป	4,108,730	797,150	940,408							5,846,288
- เจ็ดปีถัดไป	4,108,357	797,088								4,905,445
- แปดปีถัดไป	4,108,150									4,108,150
ประมาณการค่าสินไหม										
ทดแทนสมบูรณ์	4,108,150	797,088	940,408	808,299	563,025	229,805	326,126	353,365	489,362	8,615,628
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	(4,108,066)	(797,088)	(940,527)	(808,253)	(562,662)	(228,614)	(324,654)	(350,012)	(247,489)	(8,367,365)
สำรองค่าสินไหมทดแทน	84	-	(119)	46	363	1,191	1,472	3,353	241,873	248,263
สำรองค่าสินไหมรับคืนจาก										307
ผู้กรณ										248,570
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน										

## (ข) ตารางค่าสินไหมทดแทนสุทธิ

ปีบัญชี/ปีรายงาน	ก่อนปี 2559	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	(หน่วย: พันบาท)	
										รวม	
ประมาณการค่าสินไหม											
ทดแทน :											
- ณ สิ้นปีบัญชี	2,261,713	360,737	433,450	472,618	337,091	176,380	202,613	233,380	229,630	4,707,612	
- หักปีถัดไป	2,240,050	345,271	431,430	470,398	286,578	158,086	173,101	201,149		4,306,063	
- สองปีถัดไป	2,224,482	332,414	463,421	448,683	277,782	154,494	168,263			4,069,539	
- สามปีถัดไป	2,224,822	330,711	459,873	446,958	273,684	154,001				3,890,049	
- สี่ปีถัดไป	2,223,545	329,998	457,592	445,297	274,525					3,730,957	
- ห้าปีถัดไป	2,223,187	329,685	457,229	444,806						3,454,907	
- หกปีถัดไป	2,222,604	329,457	457,122							3,009,183	
- เจ็ดปีถัดไป	2,222,241	329,394								2,551,635	
- แปดปีถัดไป	2,222,040									2,222,040	
ประมาณการค่าสินไหม											
ทดแทนสัญญา	2,222,040	329,394	457,122	444,806	274,525	154,001	168,263	201,149	229,630	4,480,930	
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	(2,221,958)	(329,394)	(457,124)	(445,083)	(274,164)	(152,807)	(166,830)	(198,836)	(137,405)	(4,383,601)	
สำรองค่าสินไหมทดแทน	82	-	(2)	(277)	361	1,194	1,433	2,313	92,225	97,329	
สำรองค่าสินไหมรับคืนจาก											
คู่กรณี										307	
รวมสำรองค่าสินไหม										97,636	
ทดแทน											

### 19.3 หลักเกณฑ์และข้อสมมติ

การประมาณการค่าสินไหมทดแทนมีหลายองค์ประกอบที่มีความไม่แน่นอน ทำให้ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจต่างจากค่าคาดหวังเนื่องจากความผันผวน อย่างไรก็ตาม การประมาณการได้ทำบนวิธีทางคณิตศาสตร์ ประกันภัย ซึ่งเป็นที่ยอมรับและพยายามกำหนดสมมติฐานและลดความไม่แน่นอนเท่าที่จะเป็นไปได้ โดยทั่วไปในการประมาณการจะไม่รวมถึงการเกิดมหันตภัย ทั้งนี้ หนี้สินจากสัญญาประกันภัยจะสิ้นสุดเมื่อได้จ่ายค่าสินไหมอย่างสมบูรณ์แล้ว โดยสมมติฐานที่เกี่ยวข้องมีรายละเอียด ดังนี้

#### 1) ข้อสมมติในเรื่องประสบการณ์การเกิดค่าสินไหมทดแทน

##### 1.1 สมมติฐานด้านเศรษฐกิจ

การคำนวณจะไม่นำรายได้จากการลงทุนในอนาคตมาพิจารณาหรือแม้แต่อัตราเงินเฟ้อที่ปรับสำหรับสินไหมทดแทนจ่ายในอนาคต อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อเสมือนได้มีการปรับแล้วโดยปริยายจากการพัฒนาการสินไหมทดแทนในอดีต บริษัทฯ ได้วิเคราะห์สินไหมโดยรวม ค่าใช้จ่ายโดยตรงที่เกี่ยวข้องกับการชำระสินไหมทดแทนที่เรียกว่าค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนที่จัดสรรแล้ว (ALAE) ภายใต้กรอบของการดำรงเงินกองทุน ด้วยเหตุนี้ในการประมาณการเงินสำรองในอนาคตจึงได้รวมค่าใช้จ่ายนี้แล้วด้วย

##### 1.2 พัฒนาการของค่าสินไหมทดแทน

การคัดเลือกพัฒนาการของค่าสินไหมทดแทน (Loss Development Factors - LDF) โดยอิงเกณฑ์ต่างๆ ซึ่งรวมถึงรูปแบบของสินไหมจ่ายและสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นในอดีต โดยทั่วไป ปัจจัยการพัฒนาค่าสินไหมทดแทนที่เลือกใช้นั้นจะขึ้นอยู่กับปัจจัยการพัฒนาค่าสินไหมทดแทนโดยเฉลี่ยต่างๆ สำหรับการพัฒนาในแต่ละปี และพิจารณาถึงค่าเฉลี่ยต่างๆที่อาจไม่เหมาะสม เช่น ค่าเฉลี่ยนั้นไม่ได้สะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงในการดำเนินงานของบริษัทฯ ค่าเฉลี่ยนั้นไม่เหมาะสมอันเนื่องมาจากการบิดเบือนโดยค่าสินไหมทดแทนที่มีขนาดใหญ่ และค่าเฉลี่ยนั้นแตกต่างจากแนวโน้มของอัตราปัจจุบัน ทั้งนี้ได้มีการพิจารณาถึงปัจจัยต่างๆเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณในการคัดเลือกมูลค่าของสำรองส่วนของความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้ว แต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR) เพื่อสะท้อนหนี้สินที่เหมาะสมของบริษัทฯ ณ วันที่ทำการประเมิน

##### 1.3 ค่าเผื่อความผันผวน

บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อความผันผวน (Provision for Adverse Deviation - PAD) ตามประกาศของสำนักงาน คปภ. ณ ระดับความเชื่อมั่นที่ 75 เปอร์เซนต์ไทย

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

#### 19.4 ดำรงเบี่ยงประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2566	2565
ยอดคงเหลือต้นปี	220,908,101	226,637,095
เบี่ยงประกันภัยรับสำหรับปี	382,472,545	670,319,685
เบี่ยงประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในปี	(409,502,314)	(676,048,679)
ยอดคงเหลือปลายปี	193,878,332	220,908,101

#### 19.5 ดำรงความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2566	2565
ยอดคงเหลือต้นปี	-	48,436,256
ประมาณการค่าสินไหมที่จะเกิดขึ้น	81,957,471	(48,436,256)
ยอดคงเหลือปลายปี	81,957,471	-

#### 20. เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

	(หน่วย: บาท)	
	31 ธันวาคม	
	2566	2565
เงินถือไว้จากการประกันภัยต่อ	36,630,037	63,379,436
เงินค้างจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	84,668,308	39,671,848
รวมเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	121,298,345	103,051,284

## 21. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

การเปลี่ยนแปลงของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานหลังออกจากงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 แสดงดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2566	2565
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	11,561,779	17,756,090
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	2,145,244	2,839,466
ต้นทุนดอกเบี้ย	256,933	348,630
ต้นทุนบริการในอดีต	(2,758,886)	(2,297,073)
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
ขาดทุน (กำไร) จากการประมาณการตามหลัก		
คณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงด้านประชากรศาสตร์	(21,600)	-
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	(419,462)	(1,078,993)
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(5,903,633)	(6,006,341)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	-	-
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ปลายปี	4,860,375	11,561,779

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในส่วนของกำไรหรือขาดทุนแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2566	2565
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการ		
ค่าสินไหมทดแทน	(633,393)	349,334
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(723,840)	488,877
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,000,524	52,812
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	(356,709)	891,023

บริษัทฯ คาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปี ข้างหน้าเป็นจำนวนประมาณ 0.03 ล้านบาท (2565: จำนวน 0.9 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ประมาณ 15.5 ปี (2565: 14.7 ปี)

ข้อสมมติที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

	31 ธันวาคม	
	2566	2565
	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	2.36 - 4.47	1.37 - 5.22
อัตราการเพิ่มของเงินเดือนในอนาคต	4.00	4.50 - 7.00
อัตราการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงาน	0.00 - 30.00	0.00 - 30.00

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	ประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2565
อัตราคิดลด		
เพิ่มขึ้น 1%	(463,032)	(931,217)
ลดลง 1%	537,626	1,068,056
อัตราการขึ้นเงินเดือน		
เพิ่มขึ้น 1%	492,790	954,179
ลดลง 1%	(433,386)	(852,150)
อัตราการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงาน		
เพิ่มขึ้น 20%	(615,732)	(1,079,020)
ลดลง 20%	787,157	1,362,600

## 22. หนี้สินอื่น

	(หน่วย: บาท)	
	31 ธันวาคม	
	2566	2565
ค่านายหน้าค้ำจ่าย	3,897,116	5,360,841
ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย	17,847,035	34,702,497
เจ้าหนี้ทรัพย์สิน	54,138	211,638
โบนัสค้ำจ่าย	2,624,925	4,034,200
อื่น ๆ	12,462,040	9,950,648
<b>รวม</b>	<b>36,885,254</b>	<b>54,259,824</b>

## 23. ทุนเรือนหุ้น

รายการกระทบยอดของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว แสดงได้ดังนี้

	หุ้นสามัญที่ออกจำหน่าย		หุ้นสามัญที่ชำระแล้ว		
	จำนวนหุ้น	มูลค่าที่	จำนวนหุ้น	มูลค่าที่	ส่วนต่ำกว่า
		ออกจำหน่าย		ชำระแล้ว	
	(หุ้น)	(บาท)	(หุ้น)	(บาท)	(บาท)
ณ วันที่ 1 มกราคม 2565	3,770,000	377,000,000	3,770,000	377,000,000	-
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	1,102,667	110,266,700	1,102,667	110,266,700	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	4,872,667	487,266,700	4,872,667	487,266,700	-
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	1,461,801	87,708,060	1,461,788	146,178,800	(58,471,520)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	6,334,468	574,974,760	6,334,455	633,445,500	(58,471,520)

เมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2566 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2566 มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิม 487.27 ล้านบาท เป็น 633.45 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 1,461,801 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 100 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 60 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 87.71 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและจดทะเบียนทุนออกจำหน่ายและชำระแล้วดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วในวันที่ 31 ตุลาคม 2566

## 24. ดำรงส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

บริษัทใหญ่ชั้นสุดท้ายมีโครงการผลตอบแทน โดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ให้แก่พนักงานหลักบางรายในกลุ่มบริษัทซึ่งโครงการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของโครงการผลตอบแทนที่อ้างอิงกับผลงานการเพิ่มมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นตามเป้าหมายที่กำหนด โครงการผลตอบแทนโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์นี้เป็นโครงการที่ชำระด้วยตราสารทุนของบริษัทใหญ่ ต้นทุนโครงการผลตอบแทนดังกล่าวคำนวณโดยอ้างอิงมูลค่ายุติธรรมของตราสารทุน ณ วันที่ให้สิทธิ ระยะเวลาที่ได้รับสิทธิ และเงื่อนไขการได้รับสิทธิและจะทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดระยะเวลาที่ได้รับสิทธิสอดคล้องกับจำนวนที่บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นของเจ้าของ โครงการดังกล่าวมีระยะเวลาการได้รับสิทธิสูงสุดสามปีโดยไม่มีค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมสำหรับบุคคลที่ได้รับสิทธิ

ณ ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทใหญ่จะประเมินจำนวนหุ้นที่คาดว่าจะมีการใช้สิทธิ ผลกระทบที่เกิดจากการปรับปรุงประมาณการเดิมจะถูกรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนสอดคล้องกับจำนวนที่จะบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นในกรณีที่การให้ผลตอบแทนมีระยะเวลาการให้สิทธิหลายส่วน บริษัทฯจะบันทึกรับรู้แยกตามการแบ่งส่วนนั้น ๆ โดยมูลค่ายุติธรรมของแต่ละส่วนจะถูกรับรู้ตลอดระยะเวลาในการใช้สิทธิที่เกี่ยวข้อง

สำหรับโครงการผลตอบแทนเป็นหุ้น บริษัทใหญ่ใช้วิธีกำหนดมูลค่ายุติธรรมของหุ้นที่จะได้รับระหว่างปีตามโครงการดังกล่าวโดยอ้างอิงจากราคาตลาดของบริษัทใหญ่ชั้นสุดท้าย ณ วันที่ให้สิทธิ โดยคำนึงถึงข้อกำหนดและเงื่อนไขของโครงการที่ให้สิทธิด้วย

ระหว่างปี 2566 บริษัทฯ ไม่มีรายการจ่าย โดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ที่ชำระด้วยตราสารทุน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานปีปัจจุบัน (2565: 8.7 ล้านบาท) เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน และบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้น - บัญชีสำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

ตั้งแต่วันที่ 26 กรกฎาคม 2566 บริษัทฯ ไม่มีโครงการผลตอบแทน โดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ เนื่องจากบริษัทใหญ่เปลี่ยนเป็นบริษัท ไร่ใจ โฮลดิ้ง (ไทยแลนด์) จำกัด

## 25. ดำรงตามกฎหมาย

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



**26. รายได้จากการลงทุนสุทธิ**

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 บริษัทฯมีรายได้จากการลงทุนดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2566	2565
ดอกเบี้ยรับจากสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	3,885,483	3,994,920
เงินปันผลรับจากสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	3,529,712	2,846,715
<b>รวม</b>	<b>7,415,195</b>	<b>6,841,635</b>

**27. กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงิน**

	(หน่วย: บาท)	
	2566	2565
กำไรจากการขายตราสารทุนที่จัดประเภท และวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน	949,621	1,156,826
<b>รวม</b>	<b>949,621</b>	<b>1,156,826</b>

**28. ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน**

	(หน่วย: บาท)	
	2566	2565
ตราสารทุนที่จัดประเภทและวัดมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรขาดทุน	12,133,734	7,644,273
<b>รวม</b>	<b>12,133,734</b>	<b>7,644,273</b>

**29. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน**

	(หน่วย: บาท)	
	2566	2565
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	75,336,547	113,184,155
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	39,008,553	29,810,024
ค่าภาษีอากร	135,037	278,336
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(3,223,183)	4,594,051
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	39,082,616	72,012,174
<b>รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน</b>	<b>150,339,570</b>	<b>219,878,740</b>

### 30. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

	(หน่วย: บาท)	
	2566	2565
ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ	192,047,255	193,562,967
สำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	16,961,988	(1,003,136)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	46,235,031	99,376,135
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	142,448,213	157,646,830
ค่าส่งเสริมการขาย	3,838,459	6,772,214
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	5,594,548	13,876,431
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	45,547,689	39,024,676
ค่าใช้จ่ายอื่น	61,824,270	109,428,874
รวมค่าใช้จ่ายตามลักษณะ	514,497,453	618,684,991

### 31. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯ และพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ในระหว่างปี 2566 บริษัทฯ รั้งรับเงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 2.4 ล้านบาท (2565: 3.6 ล้านบาท)

### 32. ขาดทุนต่อหุ้น

ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารขาดทุนสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี ดังต่อไปนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2566	2565
ขาดทุนสำหรับปี (บาท)	227,777,818	78,568,005
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักปลายปี (หุ้น)	5,116,301	4,612,861
ขาดทุนต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	44.52	17.03

### 33. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

#### 33.1 ลักษณะความสัมพันธ์

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกันแต่ละรายการ บริษัทฯ คำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างกลุ่มบริษัทกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสามารถสรุปได้ดังนี้

รายชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์กับกลุ่มบริษัท
บริษัท ฐิใจ โฮลดิ้ง (ไทยแลนด์) จำกัด <sup>(1)</sup>	บริษัทใหญ่
บริษัท ฐิใจ จำกัด <sup>(1)</sup>	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท ฐิใจ เซอร์วิส จำกัด <sup>(1)</sup>	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท อิกไนท์ เซอร์วิส จำกัด <sup>(1)</sup>	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) <sup>(2)</sup>	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท โบลท์เทค อินชัวร์นซ์ โบรคเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด <sup>(2)</sup>	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
บริษัท โบลท์เทค ดีไวซ์ โพรเทคชั่น (ประเทศไทย) จำกัด <sup>(2)</sup>	มีผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเดียวกัน

<sup>(1)</sup> ตั้งแต่วันที่ 26 กรกฎาคม 2566 เป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

<sup>(2)</sup> ตั้งแต่วันที่ 26 กรกฎาคม 2566 ไม่ได้เป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

#### 33.2 รายการที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าว เป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2566	2565	
<b>รายได้</b>			
เบี้ยประกันภัยรับ <sup>(1)</sup>	74.3	139.1	เป็นไปตามสัญญาการรับประกันภัย
ค่าบริการเรียกคืน	14.7	25.0	อัตราทางการค้าที่ตกลงกัน
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าสินไหมทดแทนจ่าย	99.6	0.5	เป็นไปตามสัญญาการรับประกันภัย
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่าย	1.9	6.0	อัตราทางการค้าที่ตกลงกัน
ค่าสิทธิการค้า	-	2.9	อัตราทางการค้าที่ตกลงกัน
เบี้ยประกันชีวิตจ่าย	2.0	2.9	เป็นไปตามสัญญาประกันชีวิต
ค่าบริการ	2.1	4.7	อัตราทางการค้าที่ตกลงกัน

<sup>(1)</sup> เบี้ยประกันภัยรับจากนายหน้าประกันวินาศภัย

### 33.3 ยอดคงค้างที่สำคัญระหว่างกัน

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 มีรายละเอียดดังนี้  
(หน่วย: ล้านบาท)

	2566	2565
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างจ่าย		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - บริษัท ไร่ใจ จำกัด	1.6	-

### 33.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

	2566	2565
ผลประโยชน์ระยะสั้น	13,081,304	42,622,696
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	(177,987)	381,487
ผลตอบแทนจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	8,657,799
รวม	12,903,317	51,661,982

### 34. เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย

	2566	2565
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมต้นปี	26,461,779	24,812,441
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยในปี	983,977	1,649,338
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมปลายปี	27,445,756	26,461,779

### 35. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

#### 35.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯมีภาระผูกพันรายจ่ายฝ่ายทุนเกี่ยวกับพัฒนา โปรแกรมคอมพิวเตอร์จำนวน 0.80 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2565: 1.28 ล้านบาท)

## 35.2 หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯมีหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯเหลืออยู่เป็นจำนวน 0.01 ล้านบาท (2565: 0.11 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวข้องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

## 35.3 คดีฟ้องร้อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯถูกฟ้องร้องคดีจากการเป็นผู้รับประกันภัย โดยมีทุนทรัพย์ถูกฟ้องรวมดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีที่เกี่ยวข้องเป็นจำนวนประมาณ 12.5 ล้านบาท (2565: 18.9 ล้านบาท) ซึ่งผลของการพิจารณาคดีดังกล่าวยังไม่สิ้นสุด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯได้บันทึกสำรองเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเป็นจำนวนประมาณ 2.6 ล้านบาท (2565: 2.5 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

จากความเสี่ยงข้างต้นบริษัทฯ ได้พัฒนาเครื่องมือที่ใช้ประเมินความเสี่ยงภายใต้ปัจจัยความเพียงพอของข้อมูลสถิติและสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัยในการคำนวณดัชนีชี้วัดความเสี่ยงต่าง ๆ ดังนี้

1. บริษัทฯมีการบริหารความเสี่ยงด้านประกันภัยจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์และการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย โดยการประเมินอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพื่อให้ครอบคลุมถึงกิจกรรมหลักด้านการออกแบบพัฒนาผลิตภัณฑ์และการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย

- บริษัทฯมีการบริหารความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยโดยมีการประเมินความเสี่ยงสูงสุดที่บริษัทฯมี โอกาสเกิดความเสียหายจากเหตุการณ์แผ่นดินไหว โดยพิจารณาจากข้อมูลสถิติที่เกี่ยวข้อง ทั้งภายใน และภายนอก
- บริษัทฯมีการบริหารความเสี่ยงจากการจัดการสินไหมโดยมีการประเมินความเสี่ยงจากความเพียงพอ ของเงินสำรองค่าสินไหม การคำนวณสำรองค่าสินไหมทดแทนซึ่งประเมินโดยใช้ระดับความเชื่อมั่น ที่ 75 เปอร์เซนต์ไทล์ เพื่อให้บริษัทฯ รับรู้ภาระหนี้สินได้อย่างถูกต้องเหมาะสม

ทั้งนี้ผลจากการประเมินความเสี่ยงข้างต้น บริษัทฯได้มีการติดตามและการรายงานความเสี่ยงต่อผู้บริหาร และฝ่ายงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อสะท้อนความเสี่ยงให้รับทราบ หรือให้มีกระบวนการในการตอบสนองต่อ ความเสี่ยงได้อย่างเหมาะสมและทันกาล โดยคำนึงถึงความคุ้มค่าและประโยชน์ที่บริษัทฯจะได้รับ

ทั้งนี้ หนี้สินจากสัญญาประกันภัย สามารถแยกตามประเภทการรับประกันภัย ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ประเภทการประกันภัย	31 ธันวาคม 2566			31 ธันวาคม 2565		
	สำรอง เบี้ยประกันภัย ก่อนการ ประกันภัยต่อ	สำรอง เบี้ยประกันภัย ส่วนที่ ประกันภัยต่อ	สุทธิ	สำรอง เบี้ยประกันภัย ก่อนการ ประกันภัยต่อ	สำรอง เบี้ยประกันภัย ส่วนที่ ประกันภัยต่อ	สุทธิ
	อัคคีภัย	3.5	(1.1)	2.4	7.6	(2.3)
ทางทะเลและขนส่ง	-	-	-	0.2	(0.2)	-
รถยนต์	39.8	(8.7)	31.1	51.4	(0.1)	51.3
อุบัติเหตุส่วนบุคคล	54.0	(21.1)	32.9	82.4	(31.5)	50.9
เบ็ดเตล็ด	96.5	(83.2)	13.3	79.3	(47.7)	31.6
รวม	193.8	(114.1)	79.7	220.9	(81.8)	139.1

(หน่วย: ล้านบาท)

ประเภทการประกันภัย	31 ธันวาคม 2566			31 ธันวาคม 2565		
	สำรอง ค่าสินไหม ทดแทนก่อน การประกันภัยต่อ	สำรอง ค่าสินไหม ทดแทนส่วนที่ ประกันภัยต่อ	สุทธิ	สำรอง ค่าสินไหม ทดแทนก่อน การประกันภัยต่อ	สำรอง ค่าสินไหม ทดแทนส่วนที่ ประกันภัยต่อ	สุทธิ
	อัคคีภัย	0.1	-	0.1	0.5	(0.1)
ทางทะเลและขนส่ง	-	-	-	-	-	-
รถยนต์	28.4	(0.9)	27.5	38.8	(1.6)	37.2
อุบัติเหตุส่วนบุคคล	11.1	(3.6)	7.5	22.8	(7.4)	15.4
เบ็ดเตล็ด	209.0	(146.4)	62.6	84.0	(44.9)	39.1
รวม	248.6	(150.9)	97.7	146.1	(54.0)	92.1

การทดสอบความอ่อนไหวเป็นการวิเคราะห์ความเสี่ยงที่หนีสินจากการรับประกันภัยจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เนื่องจากความผันผวนของข้อสมมติที่ใช้ในการคำนวณ ซึ่งจะกระทบต่อภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนทั้งก่อนการรับประกันภัยต่อ และหลังการรับประกันภัยต่อ โดยความเสี่ยงอาจเกิดจากความถี่และความรุนแรงที่เกิดความเสียหาย หรือ ค่าใช้จ่ายที่ใช้ในการจัดการสินไหมทดแทนไม่เป็นไปตามที่คาดไว้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 ผลกระทบต่อประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนเมื่อตัวแปรหลักมีการเปลี่ยนแปลง เป็นดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2566				
	ข้อสมมติที่เปลี่ยนแปลง	ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงก่อนการรับประกันภัยต่อ	ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงหลังการรับประกันภัยต่อ	กำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น (ลดลง)
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน	+10%	6.0	2.0	(2.0)	(2.0)
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน	-10%	(6.0)	(2.0)	2.0	2.0
ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมที่ไม่สามารถจัดสรรได้	+10%	1.0	1.0	(1.0)	(1.0)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมที่ไม่สามารถจัดสรรได้	-10%	(1.0)	(1.0)	1.0	1.0

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2565				
	ข้อสมมติที่เปลี่ยนแปลง	ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงก่อนการรับประกันภัยต่อ	ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงหลังการรับประกันภัยต่อ	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

## 36.2 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เบี้ยประกันภัยค้ำประกัน เงินลงทุน สินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อและถูกหนีจากสัญญาประกันภัยต่อ บริษัทฯมีความเสี่ยงทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

## (ก) ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทฯ จะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวข้องกับเบี้ยประกันภัยค้ำรับ เงินลงทุน สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ และลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ 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 บริษัทฯมีหลักเกณฑ์การพิจารณาดังต่อไปนี้

Stage I สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (12-month ECL) กล่าวคือ สินทรัพย์ทางการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ BBB (Investment Grade) ขึ้นไป ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาค่าและการเปลี่ยนแปลงเชิงลบของเศรษฐกิจระยะยาว 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) หรือผิคนัดชำระการจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินต้นตั้งแต่ 1 วันขึ้นไป หรือผู้ออกตราทางการเงินประสบปัญหาทางการเงินอย่างมีนัยสำคัญ หรือมีความเป็นไปได้สูงที่ผู้ออกสินทรัพย์ทางการเงินจะล้มละลายหรือต้องปรับโครงสร้างทางการเงิน

ตารางด้านล่างแสดงข้อมูลเกี่ยวกับคุณภาพด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงิน จำนวนเงินที่แสดงในตารางสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน คือ มูลค่าตามบัญชีขั้นต้น (ก่อนหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น)

(หน่วย: พันบาท)

31 ธันวาคม 2566

	สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ	สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach)	รวม
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</b>					
Investment grade	91,497	-	-	-	91,497
รวม	91,497	-	-	-	91,497
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(7)	-	-	-	(7)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	91,490	-	-	-	91,490
<b>ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย</b>					
Investment grade	162,592	-	-	-	162,592
รวม	162,592	-	-	-	162,592
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(8)	-	-	-	(8)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	162,584	-	-	-	162,584
<b>รายได้จากการลงทุนค้างรับ</b>					
Investment grade	-	-	-	698	698
รวม	-	-	-	698	698
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	-	-	-
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	-	-	-	698	698

(หน่วย: พันบาท)

31 ธันวาคม 2565

	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ไม่มีการ 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
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</b>					
Investment grade	101,719	-	-	-	101,719
รวม	101,719				101,719
หัก: ค่าเมื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(29)	-	-	-	(29)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	101,690	-	-	-	101,690
<b>ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย</b>					
Investment grade	307,410	-	-	-	307,410
รวม	307,410				307,410
หัก: ค่าเมื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(86)	-	-	-	(86)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	307,324	-	-	-	307,324
<b>รายได้จากการลงทุนค้างรับ</b>					
Investment grade	-	-	-	703	703
รวม				703	703
หัก: ค่าเมื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	-	-	-
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	-	-	-	703	703

ตารางด้านล่างแสดงรายการเปลี่ยนแปลงของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 เป็นดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2566				
	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
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</b>					
ยอดต้นปี	29	-	-	-	29
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัด มูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	(22)	-	-	-	(22)
ยอดปลายปี	7	-	-	-	7
<b>ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนคัดจำหน่าย</b>					
ยอดต้นปี	86	-	-	-	86
สินทรัพย์ทางการเงินใหม่ที่ซื้อ หรือได้มา	8	-	-	-	8
ครบกำหนดไถ่ถอน	(86)	-	-	-	(86)
ยอดปลายปี	8	-	-	-	8

(หน่วย: พันบาท)

2565

	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ไม่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญ ของความเสี่ยง ด้านเครดิต (12-mth ECL)	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้าน เครดิต (Lifetime ECL - not credit impaired)	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ ห้อยค่าด้านเครดิต (Lifetime ECL - credit impaired)	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ใช้วิธี อย่างง่ายในการ คำนวณผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้นตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach)	รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด					
ยอดต้นปี	81	-	-	-	81
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัด มูลค่าค่าเพื่อผลขาดทุนใหม่	(52)	-	-	-	(52)
ยอดปลายปี	29	-	-	-	29
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย					
ยอดต้นปี	69	-	-	-	69
สินทรัพย์ทางการเงินใหม่ที่ซื้อ หรือได้มา	17	-	-	-	17
จำหน่าย	-	-	-	-	-
ยอดปลายปี	86	-	-	-	86

### 3. ความเสี่ยงด้านเครดิตจากเงินให้กู้ยืม

บริษัทฯ มีเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตาม โครงการสวัสดิการจึงไม่คาดว่าจะมีความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 ฐานะเปิดสูงสุดต่อความเสี่ยงด้านเครดิตสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน (ไม่รวมสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย) คือ มูลค่าตามบัญชี โดยไม่คำนึงถึงหลักประกันและการดำเนินการใด ๆ เพื่อเพิ่มความน่าเชื่อถือ

(หน่วย: บาท)

31 ธันวาคม

	2566	2565
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	91,490,001	101,689,688
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	162,584,089	307,324,018
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	697,594	702,615
รวมฐานะเปิดต่อความเสี่ยงด้านเครดิต	254,771,684	409,716,321

## (ข) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสลาก

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสลาก หมายถึง ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหาย อันสืบเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนและราคาของหลักทรัพย์ ซึ่งส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทฯ เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศของบริษัทฯ มีจำนวนไม่เป็นสาระสำคัญ ดังนั้น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสลากจึงมีเพียง ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยและความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์เท่านั้น

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯ มีการจัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน มีการกำหนด นโยบายการลงทุน กำหนดขึ้นตอน และการกำหนดค่าความเสียหายที่ยอมรับได้ ในกรณีที่เกิดความไม่แน่นอน หรือความผันผวนที่คาดว่าจะมีผลต่อการลดลงของเงินลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ มีการติดตาม พอร์ตการลงทุน และจัดทำรายงานหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ถืออยู่เป็นประจำ

### (1) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 สินทรัพย์และหนี้สินที่สำคัญสามารถจำแนกตามประเภท อัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

31 ธันวาคม 2566

	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตรา ดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ หรือวันครบกำหนด						
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	50	-	-	41.5	-	91.5	0.15 - 0.55
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	-	-	-	-	0.7	0.7	-
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	129.5	33.1	-	-	-	162.6	0.05 - 4.50
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	-	-	-	-	64.4	64.4	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	-	24.9	-	24.9	1.32 - 6.65
<b>สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย</b>							
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	-	-	-	-	88.0	88.0	-
<b>สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ</b>							
- สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	-	-	-	150.9	150.9	-
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	-	-	-	17.9	17.9	-
<b>หนี้สินจากสัญญาประกันภัย</b>							
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย							
- สำรองค่าสินไหมทดแทนและ							
ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	-	-	-	248.6	248.6	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	-	-	-	121.3	121.3	-

(หน่วย: ล้านบาท)

31 ธันวาคม 2565

	อัตราดอกเบี้ยคงที่						อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่						
	หรือวันครบกำหนด			อัตราดอกเบี้ย			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
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	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	-	33.2	-	33.2	2.20 - 6.65
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย							
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	-	-	-	-	47.7	47.7	-
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ							
- สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	-	-	-	54.0	54.0	-
ถูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	-	-	-	45.1	45.1	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย							
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย							
- สำรองค่าสินไหมทดแทนและ							
ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	-	-	-	146.1	146.1	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	-	-	-	103.1	103.1	-

## (2) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์ คือความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน ที่อาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 บริษัทฯมีความเสี่ยงจากการถือเงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งราคาจะเปลี่ยนแปลงไปตามภาวะตลาด



### (ค) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ จะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯ จัดให้มีการจัดทำงบประมาณ และการจัดทำประมาณการกระแสเงินสดรับ-จ่าย การรายงานสถานะทางการเงินเป็นประจำ และได้กำหนดเกณฑ์ในการดำรงเงินสดหรือสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องเทียบเท่าเงินสดให้เพียงพอต่อการชำระค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายต่างๆ

สินทรัพย์ของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งมีตลาดซื้อขายคล่อง และสำหรับเบี่ยงประกันภัยค้ำรับและเงินค้ำรับจากการประกันภัยต่อ ส่วนใหญ่ยังไม่ถึงกำหนดชำระหรือค้ำชำระไม่เกิน 1 ปี และสำหรับเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ ส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี

วันที่ครบกำหนดของสินทรัพย์และหนี้สินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2566					รวม
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	41.5	50.0	-	-	-	91.5
รายได้จากการลงทุนค้ำรับ	-	0.7	-	-	-	0.7
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	-	129.5	33.1	-	-	162.6
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	-	-	-	-	64.4	64.4
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	6.7	18.2	-	-	24.9
<b>สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย</b>						
เบี่ยงประกันภัยค้ำรับ	-	88.0	-	-	-	88.0
<b>สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ -</b>						
สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	150.9	-	-	-	150.9
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	17.9	-	-	-	17.9
<b>หนี้สินจากสัญญาประกันภัย</b>						
<b>หนี้สินจากการประกันภัย -</b>						
สำรองค่าสินไหมทดแทนและ						
ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	248.6	-	-	-	248.6
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	121.3	-	-	-	121.3

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2565					รวม
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	91.7	10.0	-	-	-	101.7
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	-	0.7	-	-	-	0.7
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	-	276.1	31.2	-	-	307.3
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	-	-	-	-	83.2	83.2
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	8.3	24.9	-	-	33.2
<b>สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย</b>						
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	-	47.7	-	-	-	47.7
<b>สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ -</b>						
สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	54.0	-	-	-	54.0
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	45.1	-	-	-	45.1
<b>หนี้สินจากสัญญาประกันภัย</b>						
<b>หนี้สินจากการประกันภัย -</b>						
สำรองค่าสินไหมทดแทนและ						
ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	146.1	-	-	-	146.1
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	103.1	-	-	-	103.1

### 36.3 มูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม และมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าตามราคาทุนแต่ต้องเปิดเผยมูลค่ายุติธรรม โดยสามารถแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2566				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			รวม
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>					
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	64,400,659	57,180,607	-	7,220,052	64,400,659
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	91,490,001	91,490,001	-	-	91,490,001
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้					
หลักทรัพย์รัฐบาล	60,142,119	-	59,995,303	-	59,995,303
สลากออมสิน	3,450,000	3,450,000	-	-	3,450,000
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนด					
เกินกว่า 3 เดือน	99,000,000	99,000,000	-	-	99,000,000
<b>หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>					
หนี้สินตามสัญญาเช่า	24,890,170	-	-	24,890,170	24,890,170

(หน่วย: บาท)

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

การจัดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.22

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน โดยบริษัทฯ มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้

หุ้นกู้และพันธบัตร แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

(ข) สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน

ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย - แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด  
ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน - แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาประเมิน โดยวิธีการคิดลดกระแสเงินสด

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯ ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

การกระทบยอดรายการสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมเป็นประจำและมีลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมเป็นระดับ 3 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)
	ตราสารทุน
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2565 - แสดงมูลค่าตามมูลค่ายุติธรรม	11,821,276
กำไรสุทธิที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	2,703,238
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 - แสดงมูลค่าตามมูลค่ายุติธรรม	14,524,514
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(7,304,462)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 - แสดงมูลค่าตามมูลค่ายุติธรรม	7,220,052

### 37. การบริหารจัดการทุนของบริษัทประกันภัย

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯ คือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องและการดำรงเงินกองทุนตามความเสี่ยงให้เป็นไปตามข้อกำหนดของ คปภ.

### 38. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2567 บริษัทฯ ได้เลิกจ้างพนักงาน โดยบริษัทฯ ไม่ได้ประกาศให้พนักงานทราบล่วงหน้า และบริษัทฯ ได้มีการจ่ายชำระผลประโยชน์จากการเลิกจ้างพนักงานจำนวน 6.54 ล้านบาท ในวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2567

### 39. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2567

Roojai Insurance Public Company Limited  
(Formerly known as “FWD General Insurance Public  
Company Limited”)  
Report and financial statements  
31 December 2023



**EY Office Limited**  
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex  
193/136-137 Rajadapisek Road  
Klongtoey, Klongtoey, Bangkok 10110  
Tel: +66 2264 9090  
Fax: +66 2264 0789  
ey.com

บริษัท อัยการงาน อีวาย จำกัด  
ชั้น 33 อาคารเลควัฒนา  
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก  
แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110  
โทรศัพท์: +66 2264 9090  
โทรสาร: +66 2264 0789  
ey.com

## Independent Auditor's Report

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

### Opinion

I have audited the accompanying financial statements of Roojai Insurance Public Company Limited ("the Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2023, 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 Roojai Insurance Public Company Limited as at 31 December 2023, 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.



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

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

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

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

## **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

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

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

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



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

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

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

*Wanwilai P.*

Wanwilai Phetsang

Certified Public Accountant (Thailand) No. 5315

EY Office Limited

Bangkok: 19 April 2024



**Roojai Insurance Public Company Limited**

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

**Statement of financial position**
**As at 31 December 2023**

(Unit: Baht)

	Note	31 December 2023	31 December 2022
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	7	91,490,001	101,689,688
Premium receivables	8	87,978,786	47,660,394
Accrued investment income		697,594	702,615
Reinsurance assets	9	330,074,389	135,801,179
Reinsurance receivables	10	17,864,906	45,087,642
Debt financial assets	11	162,584,089	307,324,018
Equity financial assets	12	64,400,659	83,176,342
Equipment	14	3,882,304	5,974,471
Right-of-use assets	15.1	22,475,495	30,263,155
Intangible assets	16	7,766,680	7,792,096
Deferred tax assets	17	14,571,451	16,317,274
Commissions and brokerage paid in advance		19,929,632	24,777,995
Other assets	18	44,147,197	59,750,516
<b>Total assets</b>		<b>867,863,183</b>	<b>866,317,385</b>

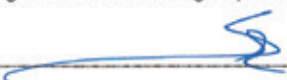
 The accompanying notes are an integral part of the financial statements.
 

**Roojai Insurance Public Company Limited**  
**(Formerly known as "FWD General Insurance Public Company Limited")**  
**Statement of financial position (continued)**  
**As at 31 December 2023**

		(Unit: Baht)	
	Note	31 December 2023	31 December 2022
<b>Liabilities and equity</b>			
<b>Liabilities</b>			
Insurance contract liabilities	19	524,405,947	367,042,418
Reinsurance payables	20	121,298,345	103,051,284
Lease liabilities	15.2	24,890,170	33,238,094
Employee benefit obligations	21	4,860,375	11,561,779
Deferred acquisition cost		23,330,269	24,663,037
Other liabilities	22	36,885,254	54,259,824
<b>Total liabilities</b>		<b>735,670,360</b>	<b>593,816,436</b>
<b>Equity</b>			
Share capital	23		
Registered			
6,334,468 ordinary shares of Baht 100 each			
(2022: 4,872,667 ordinary shares of Baht 100 each)		633,446,800	487,266,700
Issued and fully paid up			
6,334,455 ordinary shares of Baht 100 each			
(2022: 4,872,667 ordinary shares of Baht 100 each)		633,445,500	487,266,700
Discount on share capital		(58,471,520)	-
Capital reserve for share-based payments	24	-	43,569,355
Retained earnings			
Appropriated			
Legal reserve	25	10,177,006	10,177,006
Other reserve		7,000,000	7,000,000
Unappropriated (deficits)		(465,344,828)	(286,742,347)
Other components of equity	13	5,386,665	11,230,235
<b>Total equity</b>		<b>132,192,823</b>	<b>272,500,949</b>
<b>Total liabilities and equity</b>		<b>867,863,183</b>	<b>866,317,385</b>

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

\_\_\_\_\_



\_\_\_\_\_

Directors

**Rojai Insurance Public Company Limited**

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

**Statement of comprehensive income**

For the year ended 31 December 2023

		(Unit: Baht)	
	Note	2023	2022
<b>Profit or loss:</b>			
<b>Income</b>			
Premium written		382,472,545	670,319,685
Less: Premium ceded		(205,044,839)	(271,597,334)
Net premium written		177,427,706	398,722,351
Add: Unearned premium reserve decrease from prior year		59,410,001	20,090,242
Net earned premium		236,837,707	418,812,593
Fees and commissions income		44,621,107	113,284,399
Net investment income	26	7,415,195	6,841,635
Gain on financial instruments	27	949,621	1,156,826
Fair value loss on financial instruments	28	(12,133,734)	(7,644,273)
Other income		11,497,741	8,273,198
<b>Total income</b>		<b>289,187,637</b>	<b>540,724,378</b>
<b>Expenses</b>			
Claims expenses		467,214,152	362,215,088
Less: Claim recovery from reinsurers		(248,026,347)	(145,994,700)
Claims expenses, net		219,187,805	216,220,388
Unexpired risks reserves increased (decreased)		16,961,988	(1,003,136)
Commissions and brokerages expenses		46,235,031	99,376,135
Other underwriting expenses		80,006,275	81,218,441
Operating expenses	29	150,339,570	219,878,740
Finance costs		1,866,668	2,541,276
Reversal expected credit loss		(99,884)	(35,464)
Other expense		-	488,611
<b>Total expenses</b>	30	<b>514,497,453</b>	<b>618,684,991</b>
<b>Loss before income tax</b>		<b>(225,309,816)</b>	<b>(77,960,613)</b>
Income tax expenses	17	(2,468,002)	(607,392)
<b>Loss for the year</b>		<b>(227,777,818)</b>	<b>(78,568,005)</b>

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



**Roojai Insurance Public Company Limited**

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

**Statement of comprehensive income (continued)**

For the year ended 31 December 2023

		(Unit: Baht)	
	Note	2023	2022
<b>Other comprehensive income:</b>			
<i>Other comprehensive income not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods</i>			
Gain (loss) on changes in value of equity instrument designated at fair value through other comprehensive income - net of income tax		(5,843,570)	2,162,590
Actuarial gain - net of income tax		5,605,982	5,668,269
Other comprehensive income not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods - net of income tax		(237,588)	7,830,859
<b>Other comprehensive income for the year - net tax</b>		<b>(237,588)</b>	<b>7,830,859</b>
<b>Total comprehensive income for the year (loss)</b>		<b>(228,015,406)</b>	<b>(70,737,146)</b>
<b>Loss per share</b>			
Basic loss per share	32	(44.52)	(17.03)

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



**Rojtal Insurance Public Company Limited**  
**(Formerly known as "FWD General Insurance Public Company Limited")**  
**Statement of changes in equity**  
**For the year ended 31 December 2023**

(Unit: Baht)

	Note	Issued and paid up	Discount on share capital	Capital reserve for share-based payments	Retained earnings (deficits)				Other components of equity			Total equity
					Statutory reserve	Appropriated	Other reserve	Unappropriated	Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income - net tax	value through other comprehensive income - net tax	Total equity	
<b>Balance as at 1 January 2022</b>		377,000,000	-	34,911,556	10,177,006	7,000,000	(213,842,611)	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		7,830,859		
Total comprehensive income for the year (loss)		-	-	-	-	-	(72,899,736)	2,162,590		(70,737,146)		
Issues additional ordinary shares capital	23	110,266,700	-	-	-	-	-	-	-	110,266,700		
<b>Balance as at 31 December 2022</b>		487,266,700	-	43,569,355	10,177,006	7,000,000	(286,742,347)	11,230,235		272,500,949		
<b>Balance as at 1 January 2023</b>		487,266,700	-	43,569,355	10,177,006	7,000,000	(286,742,347)	11,230,235		272,500,949		
Capital reserve for share-based payments	24	-	-	(43,569,355)	-	-	43,569,355	-	-	-		
Loss for the year		-	-	-	-	-	(227,777,818)	-	-	(227,777,818)		
Other comprehensive income for the year		-	-	-	-	-	5,605,982	(5,843,570)		(237,588)		
Total comprehensive income for the year (loss)		-	-	-	-	-	(222,171,836)	(5,843,570)		(228,015,406)		
Issues additional ordinary shares capital	23	146,178,800	(58,471,520)	-	-	-	-	-	-	87,707,280		
<b>Balance as at 31 December 2023</b>		633,445,500	(58,471,520)	-	10,177,006	7,000,000	(465,344,828)	5,386,665		132,192,823		

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

**Roojai Insurance Public Company Limited**

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

**Statement of cash flows**

For the year ended 31 December 2023

	(Unit: Baht)	
	2023	2022
<b>Cash flows from operating activities</b>		
Direct premium written	367,808,402	658,762,276
Cash receive related to reinsurance	35,198,650	72,576,406
Interest income	3,886,886	4,025,965
Dividend income	3,529,712	2,846,715
Other investment income	21,880	14,500
Other income	10,803,439	7,784,585
Loss incurred on direct insurance	(363,628,207)	(371,676,407)
Commissions and brokerages on direct insurance	(42,848,414)	(93,650,813)
Other underwriting expenses	(82,965,804)	(86,859,283)
Operating expenses	(155,803,419)	(206,730,441)
Cash received from financial assets	472,068,600	198,495,046
Cash paid for financial assets	(326,981,492)	(359,919,404)
<b>Net cash used in operating activities</b>	<b>(78,909,767)</b>	<b>(174,330,855)</b>
<b>Cash flows from investing activities</b>		
Cash paid for purchase of equipment	(6,793,346)	(2,833,808)
<b>Net cash used in investing activities</b>	<b>(6,793,346)</b>	<b>(2,833,808)</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>		
Cash received from issuance of the company's ordinary shares	87,707,280	110,266,700
Repayment of lease liabilities	(12,182,453)	(14,393,580)
<b>Net cash flows from financing activities</b>	<b>75,524,827</b>	<b>95,873,120</b>
<b>Net decrease in cash and cash equivalents</b>	<b>(10,178,286)</b>	<b>(81,291,543)</b>
Cash and cash equivalents at the beginning of year	101,689,688	182,981,560
Decreased in allowance for expected credit losses	(21,401)	(329)
<b>Cash and cash equivalents at the end of year (Note 7)</b>	<b>91,490,001</b>	<b>101,689,688</b>

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



**Roojai Insurance Public Company Limited**  
**(Formerly known as “FWD General Insurance Public Company Limited”)**  
**Notes to financial statements**  
**For the year ended 31 December 2023**

**1. General information**

Roojai Insurance Public Company Limited (“the Company”) is a public company incorporated and domiciled in Thailand whereby Roojai Holding (Thailand) Company Limited, which was incorporated in Thailand, is its parent Company. As at 31 December 2023, that Company held 87% of the issued and paid-up share capital of the Company. (As at 31 December 2022, Bolttech Digital Solutions Holdings (Hong Kong) Company Limited, which was incorporated in Hong Kong, is its parent company, which 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.

On 26 July 2023, the parent company change to Roojai Holding (Thailand) Company Limited.

On 27 September 2023, the Company registered with the Ministry of Commerce for change of its name to Roojai Insurance Public Company Limited.

**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 B.E. 2566 dated 8 February 2023.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis except where otherwise disclosed in note 4 to the financial statements, significant accounting policies.

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

### **3. New financial reporting standards**

#### **3.1 Financial reporting standards that became effective in the current year**

During the year, the Company has adopted the revised financial reporting standards 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 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 years beginning on or after 1 January 2024**

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 2024. 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, except for TFRS 17 Insurance Contracts which will supersede TFRS 4 Insurance Contracts. This standard will be effective for fiscal year beginning on or after 1 January 2025 and involved changes to key principles, summarised below.

##### **TFRS 17 Insurance Contracts**

This financial reporting standard establishes key principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of insurance contracts. An entity shall recognise a group of insurance contracts it issues from the earliest of the beginning of the coverage period of the group of contracts, the date when the first payment from a policyholder in the group becomes due. For a group of onerous contracts, these contracts will recognise loss at the date when the group becomes onerous.

Upon initial recognition, this standard requires the adoption of the General Measurement Model, the Variable Fee Approach, or Premium Allocation Approach if contracts meet certain requirements under this standard. In measuring value by the General Measurement Model, an entity shall measure a group of insurance contracts at the total of the fulfilment cash flows and the contractual service margin. The fulfilment cash flows represent the estimates of future cash flows, which arise from substantive rights and obligations that exist during the reporting period, and a risk adjustment for non-financial risk. The contractual service margin represents the unearned profit that the entity will recognise as it provides insurance contract services in the future. In addition, this standard requires the entity to present and disclose more information related both qualitative and quantitative information.



However, the Company's management is in the process of assessment of the impact to the financial statements for the year in which such financial reporting standard will be effective.

#### 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.

###### (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.

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.

#### 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.

#### **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.

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.

### Financial assets - equity instruments

All equity instruments are recognised at fair value in the statement of financial position, 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 designated 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 designated 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.

No impairment assessment was required for investments in equity instruments designated at fair value through other comprehensive income.

### 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.

#### 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 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.

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.



#### 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.

#### **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 deducting salvage values that are expected to be received, including recovery from litigants. Differences between the calculated provision for claims and the claims already recognised are recorded as incurred but not reported claims (IBNR).

(b) Premium reserves

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

(1) Unearned premium reserve

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

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

#### **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

The Company has obligations in respect of the severance payments it must make to employees upon retirement under labor law. The Company treats these severance payment obligations as a defined benefit plan.

The obligation under the defined 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.

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.

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 - 8	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.

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.

#### **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.

## **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.



## **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.

## 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.

## 6. Classification of financial assets and financial liabilities

As at 31 December 2023 and 2022, carrying amounts of financial assets and financial liabilities were classified as follow.

(Unit: Baht)

	31 December 2023			Total
	Financial instruments measured at fair value through profit or loss	Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income	Financial instruments measured at amortised cost	
<b>Financial assets</b>				
Cash and cash equivalents	-	-	91,490,001	91,490,001
Accrued investment income	-	-	697,594	697,594
Debt financial assets	-	-	162,584,089	162,584,089
Equity financial assets	57,180,607	7,220,052	-	64,400,659
Claims receivable from litigants - net	-	-	307,412	307,412
<b>Financial liabilities</b>				
Lease liabilities	-	-	24,890,170	24,890,170

(Unit: Baht)

	31 December 2022			Total
	Financial instruments measured at fair value through profit or loss	Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income	Financial instruments measured at amortised cost	
<b>Financial assets</b>				
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
<b>Financial liabilities</b>				
Lease liabilities	-	-	33,238,094	33,238,094

## 7. Cash and cash equivalents

	(Unit: Baht)	
	31 December	
	2023	2022
Deposits at banks with no fixed maturity date	41,497,426	91,718,514
Deposits at banks with fixed maturity date and negotiable certificates deposits at bank	50,000,000	10,000,000
Total cash and cash equivalents	91,497,426	101,718,514
Less: Allowance for expected credit loss	(7,425)	(28,826)
Cash and cash equivalents	91,490,001	101,689,688

As at 31 December 2023, bank deposits in saving accounts and fixed deposits carried interests between 0.15 and 0.55 percent per annum (2022: between 0.025 and 0.35 percent per annum).

## 8. Premium receivables

The balances as at 31 December 2023 and 2022 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	
	2023	2022
Not yet due	19,400,161	44,261,664
Not over 30 days	209,865	6,158,212
Over 31 days to 60 days	12,112,402	453,282
Over 61 days to 90 days	52,610,111	247,139
Over 90 days	10,387,813	6,510,747
Total premium receivables	94,720,352	57,631,044
Less: Allowance for doubtful accounts	(6,741,566)	(9,970,650)
Premium receivables, net	87,978,786	47,660,394

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.

## 9. Reinsurance assets

	(Unit: Baht)	
	31 December	
	2023	2022
Insurance reserve refundable from reinsurers		
Loss reserves	150,934,105	54,036,611
Unearned premium reserve	114,144,800	81,764,568
Unexpired risk reserve	64,995,484	-
Reinsurance assets	<u>330,074,389</u>	<u>135,801,179</u>

## 10. Reinsurance receivables

	(Unit: Baht)	
	31 December	
	2023	2022
Amounts due from reinsurers	17,864,906	45,087,642
Reinsurance receivables	<u>17,864,906</u>	<u>45,087,642</u>

The balances as at 31 December 2023 and 2022 of amounts due from reinsurers are classified by aging as follows:

	(Unit: Baht)	
	31 December	
	2023	2022
Not yet due	12,364,578	9,169,062
Not over 1 year	5,500,328	35,918,545
Over 1 year	-	35
Total amounts due from reinsurers, net	<u>17,864,906</u>	<u>45,087,642</u>

## 11. Debt financial assets

### 11.1 Classified by type of financial assets

(Unit: Baht)

	Amortised cost	
	31 December 2023	31 December 2022
<b>Debt instruments measured at amortised cost</b>		
Government bonds	60,142,119	60,160,403
Saving lotteries	3,450,000	3,250,000
Deposits at financial institutions which amounts maturing over 3 months	99,000,000	244,000,000
<b>Total</b>	<b>162,592,119</b>	<b>307,410,403</b>
Less: Allowance for expected credit loss	(8,030)	(86,385)
<b>Total debt instruments measured at amortised cost</b>	<b>162,584,089</b>	<b>307,324,018</b>
<b>Total debt financial asset, net</b>	<b>162,584,089</b>	<b>307,324,018</b>

### 11.2 Classified by stage of credit risk

(Unit: Baht)

	31 December 2023		
	Carrying value - gross	Allowance for expected credit loss which is recognised in profit or loss	Carrying value
<b>Debt instruments measured at amortised cost</b>			
Stage 1 - Debt securities with no significant increase in credit risk	162,592,119	(8,030)	162,584,089
<b>Total</b>	<b>162,592,119</b>	<b>(8,030)</b>	<b>162,584,089</b>

(Unit: Baht)

	31 December 2022		
	Carrying value - gross	Allowance for expected credit loss which is recognised in profit or loss	Carrying value
<b>Debt instruments measured at amortised cost</b>			
Stage 1 - Debt securities with no significant increase in credit risk	307,410,403	(86,385)	307,324,018
<b>Total</b>	<b>307,410,403</b>	<b>(86,385)</b>	<b>307,324,018</b>

### 11.3 Assets pledged and assets reserve with the Registrar

As at 31 December 2023 and 2022, the Company has placed its securities with the Registrar in accordance with the Non-life Insurance Act as follows:

(Unit: Million Baht)

	31 December			
	2023		2022	
	Cost/ Amortised cost	Fair value	Cost/ Amortised cost	Fair value
<b>Assets pledges</b>				
Fixed deposits	14.0	14.0	14.0	14.0
<b>Assets reserve as non-life insurance reserve</b>				
Government bonds	60.1	60.0	60.2	61.5
<b>Total</b>	<b>74.1</b>	<b>74.0</b>	<b>74.2</b>	<b>75.5</b>

### 11.4 Other assets with restrictions and commitments

As at 31 December 2023 and 2022, the Company had pledged the following assets as collateral.

(Unit: Baht)

	31 December	
	2023	2022
Restricted deposits at banks and saving lotteries		
Letter of guarantees	10,000	110,000
Bail bond	100,000	650,000
Corporate credit card	1,000,000	255,000
<b>Total</b>	<b>1,110,000</b>	<b>1,015,000</b>

## 12. Equity financial assets

### 12.1 Classified by type of investments

(Unit: Baht)

	31 December			
	2023		2022	
	Cost	Fair value	Cost	Fair value
<b>Equity instruments measured at fair value through profit or loss</b>				
Listed equity instruments	86,402,408	57,180,607	85,739,895	68,651,828
Total	86,402,408	57,180,607	85,739,895	68,651,828
Less: Unrealised loss	(29,221,801)		(17,088,067)	
Total equity instruments measured at fair value through profit or loss	57,180,607		68,651,828	
<b>Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income</b>				
Non-listed equity instruments	486,720	7,220,052	486,720	14,524,514
Total	486,720	7,220,052	486,720	14,524,514
Add: Unrealised gain	6,733,332		14,037,794	
Total equity instruments designated at fair value through other comprehensive income	7,220,052		14,524,514	
<b>Total equity financial asset, net</b>	<b>64,400,659</b>	<b>64,400,659</b>	<b>83,176,342</b>	<b>83,176,342</b>



## 12.2 Equity instruments designed at fair value through other comprehensive income

(Unit: Baht)

	31 December			
	2023		2022	
	Fair value	Dividend received	Fair value	Dividend received
<b>Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income</b>				
Non-listed equity instruments	7,220,052	40,500	14,524,514	30,375
<b>Total</b>	<b>7,220,052</b>	<b>40,500</b>	<b>14,524,514</b>	<b>30,375</b>

## 12.3 Investments derecognition

During the years ended 31 December 2023 and 2022, 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	
	2023	2022
<b>Equity instruments designated at fair value through other comprehensive income</b>		
Balance at the beginning of the year	11,230,235	9,067,645
Unrealised gain (loss) during the year	(7,304,462)	2,703,238
Related income tax	1,460,892	(540,648)
Other comprehensive income for the year - net tax	(5,843,570)	2,162,590
<b>Total</b>	<b>5,386,665</b>	<b>11,230,235</b>

## 14. Equipment

	(Unit: Baht)			
	Office equipment	Fixture	Vehicles	Total
<b>Cost</b>				
As at 1 January 2022	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
Additions	417,500	992,700	-	1,410,200
Disposals	(1,058,458)	-	-	(1,058,458)
As at 31 December 2023	9,556,726	2,458,287	-	12,015,013
<b>Accumulated depreciation</b>				
As at 1 January 2022	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
Depreciation for the year	2,537,040	283,217	-	2,820,257
Depreciation on disposals	(376,348)	-	-	(376,348)
As at 31 December 2023	7,301,279	831,430	-	8,132,709
<b>Net book value</b>				
As at 31 December 2022	5,057,097	917,374	-	5,974,471
As at 31 December 2023	2,255,447	1,626,857	-	3,882,304
<b>Depreciation for the year</b>				
2022				3,609,683
2023				2,820,257

As at 31 December 2023, 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 3.18 million (2022: Baht 0.3 million).

## 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 2023 and 2022 are summarised below:

	(Unit: Baht)			
	Lease buildings	Office equipment	Vehicles	Total
As at 1 January 2022, net book value	33,597,830	6,892,754	1,770,981	42,261,565
Depreciation for the year	(6,320,157)	(4,279,853)	(1,398,400)	(11,998,410)
As at 31 December 2022, net book value	27,277,673	2,612,901	372,581	30,263,155
Additions during the year	-	1,967,862	-	1,967,862
Depreciation for the year	(6,212,335)	(3,170,606)	(372,581)	(9,755,522)
As at 31 December 2023, net book value	21,065,338	1,410,157	-	22,475,495

### 15.2 Lease liabilities

	(Unit: Baht)			
	Lease buildings	Office equipment	Vehicles	Total
Lease liabilities as at 1 January 2022	36,210,949	6,868,563	2,010,885	45,090,397
Finance 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	30,697,934	2,073,198	466,962	33,238,094
Acquisitions during the year	(1,424,173)	2,102,681	-	678,508
Finance cost for the year	1,784,315	78,515	3,838	1,866,668
Lease payments during the year	(7,596,120)	(2,826,180)	(470,800)	(10,893,100)
Lease liabilities as at 31 December 2023	23,461,956	1,428,214	-	24,890,170

(Unit: Baht)

	31 December 2023			
	Lease	Office	Vehicles	Total
	buildings	equipment		
Undiscounted lease liabilities				
Due within 1 year	7,370,764	761,080	-	8,131,844
Due longer than 1 year	19,074,351	718,380	-	19,792,731
Total undiscounted lease liabilities	26,445,115	1,479,460	-	27,924,575
Less: Deferred interest expenses	(2,983,159)	(51,246)	-	(3,034,405)
Lease liabilities at the end of the year	23,461,956	1,428,214	-	24,890,170

(Unit: Baht)

	31 December 2022			
	Lease	Office	Vehicles	Total
	buildings	equipment		
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

### 15.3 Lease expenses are recognised in profit or loss

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2023	2022
	Depreciation of right-of-use assets	9,755,522
Finance cost on lease liabilities	1,866,668	2,541,275
Total expenses	11,622,190	14,539,685

## 16. Intangible assets

The net book value of intangible assets as at 31 December 2023 and 2022 is presented below.

	(Unit: Baht)
	Computer software and software in progress
As at 31 December 2023	
Cost	25,153,846
Less: Accumulated amortisation	(12,886,685)
Less: Allowance for impairment	(4,500,481)
Net book value	<u>7,766,680</u>
As at 31 December 2022	
Cost	18,918,216
Less: Accumulated amortisation	(11,126,120)
Net book value	<u>7,792,096</u>

A reconciliation of the net book value of intangible assets for the years 2023 and 2022 is presented below.

	(Unit: Baht)	
	2023	2022
Net book value at beginning of year	7,792,096	7,028,223
Acquisition of computer software	7,460,003	2,200,550
Write-off - net	(1,224,373)	(1,397)
Amortisation during the year	(1,760,565)	(1,435,280)
Allowance for impairment recognised during the year	(4,500,481)	-
Net book value at end of year	<u>7,766,680</u>	<u>7,792,096</u>

As at 31 December 2023 and 2022, 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 5.91 million and Baht 4.2 million, respectively.

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

### 17.1 Deferred tax assets/liabilities

As at 31 December 2023 and 2022, the components of deferred tax assets and deferred tax liabilities are as follows.

	(Unit: Baht)			
	31 December 2023	31 December 2022	Changes in deferred tax assets or liabilities	
			2023	2022
<b>Deferred tax assets</b>				
Unearned premium reserves	-	-	-	(607,392)
Loss reserves	14,772,368	16,371,275	(1,598,907)	-
Allowance for doubtful accounts	227,206	227,206	-	-
Employee benefits obligations	526,343	2,134,151	(1,607,808)	(1,417,066)
Loss on changes in equity investments measured at fair value through profit or loss	392,201	392,201	-	-
<b>Total</b>	<b>15,918,118</b>	<b>19,124,833</b>	<b>(3,206,715)</b>	<b>(2,024,458)</b>
<b>Deferred tax liabilities</b>				
Gain (loss) on changes in equity instruments designated at fair value through other comprehensive income	(1,346,667)	(2,807,559)	1,460,892	(540,648)
<b>Total</b>	<b>(1,346,667)</b>	<b>(2,807,559)</b>	<b>1,460,892</b>	<b>(540,648)</b>
<b>Deferred tax asset - net</b>	<b>14,571,451</b>	<b>16,317,274</b>	<b>(1,745,823)</b>	<b>(2,565,106)</b>
<b>Change in deferred tax assets or liabilities recognised in:</b>				
- Profit or loss			(2,468,002)	(607,392)
- Other comprehensive income			722,179	(1,957,714)
<b>Total</b>			<b>(1,745,823)</b>	<b>(2,565,106)</b>

As at 31 December 2023, the Company has deductible temporary differences and unused tax losses totaling Baht 551.9 million (2022: Baht 430.3 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 522.5 million will expire by 2024, 2025, 2026, 2027 and 2028 amounting to Baht 98.4 million, Baht 36.1 million, Baht 127.6 million, Baht 85.7 million and Baht 174.7 million, respectively.

## 17.2 Income tax expense

Income tax expenses for the years ended 31 December 2023 and 2022 are made up as follows:

	(Unit: Baht)	
	2023	2022
<b>Current income tax:</b>		
Current income tax charge	-	-
<b>Deferred tax:</b>		
Relating to origination and reversal of temporary differences	2,468,002	607,392
<b>Income tax expenses reported in profit or loss</b>	<b>2,468,002</b>	<b>607,392</b>

The amounts of income tax relating to each component of other comprehensive income for the years ended 31 December 2023 and 2022 are as follows:

	(Unit: Baht)	
	2023	2022
Deferred tax on gain (loss) from the change in value of equity instruments measured at FVOCI	(1,460,892)	540,648
Deferred tax on actuarial gains (loss)	738,713	1,417,066
	<b>(722,179)</b>	<b>1,957,714</b>

Reconciliation between income tax revenue (expenses) and the product of accounting loss multiplied by the applicable tax rate for the years ended 31 December 2023 and 2022 are as follows:

	(Unit: Baht)	
	2023	2022
Accounting loss before income tax	(225,309,816)	(77,960,613)
Applicable tax rate	20%	20%
Accounting loss before tax multiplied by income tax rate	(45,061,963)	(15,592,123)
Net tax effect on income or expenses that are not taxable or not deductible in determining taxable profits	(99,018)	2,048,360
Net tax effect on temporary differences and tax loss which are not recorded as deferred tax assets	47,628,983	14,151,155
<b>Income tax expenses reported in the statements of comprehensive income</b>	<b>2,468,002</b>	<b>607,392</b>

## 18. Other assets

	(Unit: Baht)	
	31 December	
	2023	2022
Ceded premium paid in advance - net	6,829,413	5,871,138
Advance payment	8,280,000	6,600,000
Deposit and guarantee	3,800,040	3,805,390
Withholding deducted at source	6,478,489	5,165,487
Others	18,759,255	38,308,501
<b>Total</b>	<b>44,147,197</b>	<b>59,750,516</b>

## 19. Insurance contract liabilities

	(Unit: Baht)		
	31 December 2023		
	Insurance contract liabilities	Reinsurance assets	Net
Loss reserves and outstanding claims			
- Claims incurred and reported	141,962,524	(87,091,632)	54,870,892
- Claims incurred but not reported	106,607,620	(63,842,473)	42,765,147
Premium reserve			
- Unearned premium reserve	193,878,332	(114,144,800)	79,733,532
- Unexpired risks reserve	81,957,471	(64,995,484)	16,961,987
<b>Total</b>	<b>524,405,947</b>	<b>(330,074,389)</b>	<b>194,331,558</b>

	(Unit: Baht)		
	31 December 2022		
	Insurance contract liabilities	Reinsurance assets	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	-	-	-
<b>Total</b>	<b>367,042,418</b>	<b>(135,801,179)</b>	<b>231,241,239</b>



During the years 2023 and 2022, the management of the Company entered into reinsurance agreements in order to mitigate insurance risk. Although positions are managed on a net basis by management. However, insurance contract liabilities disclosures have been made on both a gross and net basis in order to provide a comprehensive set of disclosures.

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

#### 1. Assumptions regarding claims experience

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

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

#### 2. Assumptions regarding expenses

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

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

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

3. Assumptions relating to the discount rate are that in making best estimates of loss reserves and unearned premium reserves, a discount rate is not used because the Company's liabilities are mainly short-term liabilities.
4. An inflation rate is not applied in the determination of claims expected to be paid in the future because the effect of historical inflation was included in past claims payment data and its development to date. As a result, the effect of inflation on future claims payments is already implicitly included in the calculation.

### 19.1 Loss reserves

	(Unit: Baht)	
	For the years ended 31 December	
	2023	2022
Balance at the beginning of the year	146,134,317	155,546,226
Claims expenses for the year	461,807,520	357,493,533
Changes in claims expenses and assumption for calculate losses reserve	(22,868,435)	(7,949,559)
Claims expenses paid during the year	(336,503,258)	(358,955,883)
Balance at the end of the year	<u>248,570,144</u>	<u>146,134,317</u>

As at 31 December 2023, the Company, which is a reinsurer under the reinsurance contracts, has loss reserves under such contracts amounting Baht 0.03 million (2022: Baht 0.10 million).

**19.2 Loss development table**
**(a) Gross loss table**

(Unit: Thousand Baht)

Accident Years / Report Years	Before 2016	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Total
Claims incurred										
- As at accident year	4,156,695	838,832	994,711	894,798	639,818	262,474	393,619	413,355	489,362	9,083,664
- One year later	4,143,544	815,649	971,893	836,391	574,960	235,479	332,148	353,365		8,263,429
- Two years later	4,137,363	800,257	947,437	812,468	567,609	230,331	326,126			7,821,591
- Three years later	4,135,822	798,745	943,489	810,291	563,385	229,805				7,481,537
- Four years later	4,110,059	797,916	941,122	808,611	563,025					7,220,733
- Five years later	4,109,666	797,499	940,569	808,299						6,656,033
- Six years later	4,108,730	797,150	940,408							5,846,288
- Seven years later	4,108,357	797,088								4,905,445
- Eight years later	4,108,150									4,108,150
Ultimate claims reserves	4,108,150	797,088	940,408	808,299	563,025	229,805	326,126	353,365	489,362	8,615,628
Cumulative payments to date	(4,108,066)	(797,088)	(940,527)	(808,253)	(562,662)	(228,614)	(324,654)	(350,012)	(247,489)	(8,367,365)
Loss reserves	84	-	(119)	46	363	1,191	1,472	3,353	241,873	248,263
Claim receivable from litigants										307
Total loss reserves										<u>248,570</u>

**(b) Net loss table**

(Unit: Thousand Baht)

Accident Years / Report Years	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Total
<b>Claims incurred</b>									
- As at accident year	2,261,713	433,450	472,618	337,091	176,380	202,613	233,380	229,630	4,707,612
- One year later	2,240,050	431,430	470,398	286,578	158,086	173,101	201,149		4,306,063
- Two years later	2,224,482	463,421	448,683	277,782	154,494	168,263			4,069,539
- Three years later	2,224,822	459,873	446,958	273,684	154,001				3,890,049
- Four years later	2,223,545	457,592	445,297	274,525					3,730,957
- Five years later	2,223,187	457,229	444,806						3,454,907
- Six years later	2,222,604	457,122							3,009,183
- Seven years later	2,222,241								2,551,635
- Eight years later	2,222,040								2,222,040
<b>Ultimate claims</b>									
reserves	2,222,040	457,122	444,806	274,525	154,001	168,263	201,149	229,630	4,480,930
<b>Cumulative payments</b>									
to date	(2,221,958)	(457,124)	(445,083)	(274,164)	(152,807)	(166,830)	(198,836)	(137,405)	(4,383,601)
Loss reserves	82	(2)	(277)	361	1,194	1,433	2,313	92,225	97,329
<b>Claim receivable from</b>									
litigants									307
Total loss reserves									97,636

### 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 75<sup>th</sup> percentile.

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

#### 19.4 Unearned premium reserves

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2023	2022
Balance at the beginning of the year	220,908,101	226,637,095
Premium written for the year	382,472,545	670,319,685
Premium earned for the current year	(409,502,314)	(676,048,679)
Balance at the end of the year	193,878,332	220,908,101

#### 19.5 Unexpired risk reserve

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2023	2022
Balance at the beginning of the year	-	48,436,256
Estimated claims	81,957,471	(48,436,256)
Balance at the end of the year	81,957,471	-

#### 20. Reinsurance payables

(Unit: Baht)

	31 December	
	2023	2022
Amounts withheld on reinsurance	36,630,037	63,379,436
Amounts due to reinsurers	84,668,308	39,671,848
Total reinsurance payables	121,298,345	103,051,284

## 21. Employee benefit obligations

Provision for long-term retirement benefit, which is compensations on employees' retirement for the years ended 31 December 2023 and 2022 are as follows:

	(Unit: Baht)	
	For the years ended 31 December	
	2023	2022
Provision for long-term retirement benefit at the beginning of the year	11,561,779	17,756,090
Included in profit or loss:		
Current service cost	2,145,244	2,839,466
Interest cost	256,933	348,630
Past service cost	(2,758,886)	(2,297,073)
Included in other comprehensive income:		
Actuarial losses (gains)		
Demographic assumptions changes	(21,600)	-
Financial assumptions changes	(419,462)	(1,078,993)
Experience adjustments	(5,903,633)	(6,006,341)
Benefits paid during the year	-	-
Provision for long-term retirement benefit at the end of the year	4,860,375	11,561,779

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

	(Unit: Baht)	
	For the years ended 31 December	
	2023	2022
Claims and losses adjustments expenses	(633,393)	349,334
Other underwriting expenses	(723,840)	488,877
Operating expenses	1,000,524	52,812
Total expenses recognised in profit or loss	(356,709)	891,023

The Company expects to pay Baht 0.03 million of long-term employee benefits during the next year (2022: Baht 0.9 million).

As at 31 December 2023, the weighted average duration of the liabilities for long-term employee benefit is 15.5 years (2022: 14.7 years).

Significant actuarial assumptions are summarised below:

	31 December	
	2023	2022
	(% per annum)	(% per annum)
Discount rate	2.36 - 4.47	1.37 - 5.22
Future salary increase rate	4.00	4.50 - 7.00
Staff turnover rate	0.00 - 30.00	0.00 - 30.00

The result of sensitivity analysis for significant assumptions that affect the present value of the long-term employee benefit obligation as at 31 December 2023 and 2022 are summarised below:

	(Unit: Baht)	
	Increase (decrease) in provision	
	31 December 2023	31 December 2022
Discount rate		
Increase 1%	(463,032)	(931,217)
Decrease 1%	537,626	1,068,056
Salary increase rate		
Increase 1%	492,790	954,179
Decrease 1%	(433,386)	(852,150)
Staff turnover rate		
Increase 20%	(615,732)	(1,079,020)
Decrease 20%	787,157	1,362,600

## 22. Other liabilities

	(Unit: Baht)	
	31 December	
	2023	2022
Commission payables	3,897,116	5,360,841
Accrued expenses	17,847,035	34,702,497
Asset payables	54,138	211,638
Accrued bonus	2,624,925	4,034,200
Others	12,462,040	9,950,648
<b>Total</b>	<b>36,885,254</b>	<b>54,259,824</b>



### 23. Share capital

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

	Share capital registered		Share capital paid-up		
	Number of shares	Issuance value	Number of shares	Paid-up value	Discount on share capital
	(Shares)	(Baht)	(Shares)	(Baht)	(Baht)
As at 1 January 2022	3,770,000	377,000,000	3,770,000	377,000,000	-
Issued additional ordinary shares	1,102,667	110,266,700	1,102,667	110,266,700	-
As at 31 December 2022	4,872,667	487,266,700	4,872,667	487,266,700	-
Issued additional ordinary shares	1,461,801	87,708,060	1,461,788	146,178,800	(58,471,520)
As at 31 December 2023	6,334,468	574,974,760	6,334,455	633,445,500	(58,471,520)

On 12 October 2023, the Extraordinary General Meeting No. 3/2023 of the Company's shareholders has resolved to approve the increase in the Company's registered share capital from Baht 487.27 million to Baht 633.45 million, by issuing new 1,461,801 ordinary shares at a par value of Baht 100 each on selling price of Bath 60 each, totaling Baht 87.71 million. The Company already issued additional ordinary shares and registered such issued and paid-up share capital with the Ministry of Commerce on 31 October 2023.

### 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.

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.

During the year 2023, the Company has no share-based payments transaction recognised (2022: Baht 8.7 million) as an expense through profit or loss and owner equity under the caption of capital reserve for share-based payments.

Since 26 July 2023, the Company has no share-based compensation plans due to the parent company change to Roojai Holding (Thailand) Company Limited.

## 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 2023 and 2022, the Company has the following net investment income.

	(Unit: Baht)	
	2023	2022
Interest income from debt financial assets	3,885,483	3,994,920
Dividend income from equity financial assets	3,529,712	2,846,715
Total	<u>7,415,195</u>	<u>6,841,635</u>

## 27. Gain from financial instruments

	(Unit: Baht)	
	2023	2022
Gain on sale of equity instruments measured at fair value through profit or loss	949,621	1,156,826
Total	<u>949,621</u>	<u>1,156,826</u>

## 28. Fair value loss on financial instruments

	(Unit: Baht)	
	2023	2022
Equity instruments measured at fair value through profit or loss	12,133,734	7,644,273
<b>Total</b>	<b>12,133,734</b>	<b>7,644,273</b>

## 29. Operating expenses

	(Unit: Baht)	
	2023	2022
Personnel expenses	75,336,547	113,184,155
Premises and equipment expenses	39,008,553	29,810,024
Taxes and duties	135,037	278,336
Bad debts and doubtful accounts (reversal)	(3,223,183)	4,594,051
Other operating expenses	39,082,616	72,012,174
<b>Total operating expenses</b>	<b>150,339,570</b>	<b>219,878,740</b>

## 30. Expenses by nature

	(Unit: Baht)	
	2023	2022
Claims expense, net	192,047,255	193,562,967
Increase (decrease) in unexpired risk reserve	16,961,988	(1,003,136)
Commissions and brokerages expenses	46,235,031	99,376,135
Employee expenses	142,448,213	157,646,830
Advertising expenses	3,838,459	6,772,214
Other underwriting expenses	5,594,548	13,876,431
Premises and equipment expenses	45,547,689	39,024,676
Other expenses	61,824,270	109,428,874
<b>Total expense by nature</b>	<b>514,497,453</b>	<b>618,684,991</b>

## 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 2023, the Company contributed approximately Baht 2.4 million (2022: Baht 3.6 million) to the fund.

### 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	
	2023	2022
Loss for the year (Baht)	227,777,818	78,568,005
Weighted average number of ordinary shares at the end of the year (shares)	5,116,301	4,612,861
Loss per share (Baht/share)	44.52	17.03

### 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
Roojai Holding (Thailand) Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	Parent company
Roojai Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	Having shareholders who are in the same group
Roojai Service Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	Having shareholders who are in the same group
Ignite Service Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	Having shareholders who are in the same group
FWD Life Insurance Plc. <sup>(2)</sup>	Having shareholders who are in the same group
Bolttech Insurance Broker (Thailand) Co., Ltd. <sup>(2)</sup>	Having shareholders who are in the same group
Bolttech Device Protection (Thailand) Co., Ltd. <sup>(2)</sup>	Having shareholders who are in the same group

<sup>(1)</sup> Since 26 July 2023, it is a related company.

<sup>(2)</sup> Since 26 July 2023, it is not a related company.

### 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		
	2023	2022	
<b>Transactions with related companies</b>			
<i>Revenue</i>			
Premiums written <sup>(1)</sup>	74.3	139.1	According to terms of underwriting agreements
Service fee recharge	14.7	25.0	At normal commercial rate
<i>Expenses</i>			
Claim expense	99.6	0.5	According to terms of underwriting agreements
Commission and brokerage expense	1.9	6.0	At normal commercial rate
Royalty fee	-	2.9	At normal commercial rate
Life insurance expense	2.0	2.9	According to life insurance contract
Service fee	2.1	4.7	At normal commercial rate

<sup>(1)</sup> Premium written from non-life insurance brokers.

### 33.3 Outstanding balances

As at 31 December 2023 and 2022, the balances of significant accounts between the Company and those related companies are as follows:

(Unit: Million Baht)

	2023	2022
	<b>Accrued commission and brokerage expense</b>	
Related company - Roojai Co., Ltd.	1.6	-

### 33.4 Directors and management's benefit

During the years ended 31 December 2023 and 2022, the Company had employee benefit expenses payable to its directors and management as below.

	(Unit: Baht)	
	2023	2022
Short-term employee benefits	13,081,304	42,622,696
Post-employment benefits	(177,987)	381,487
Share-based payment benefits	-	8,657,799
Total	<u>12,903,317</u>	<u>51,661,982</u>

### 34. Contribution to the General Insurance Fund

	(Unit: Baht)	
	2023	2022
Accumulated contribution at the beginning of the year	26,461,779	24,812,441
Contribution during the year	983,977	1,649,338
Accumulated contribution at the end of the year	<u>27,445,756</u>	<u>26,461,779</u>

### 35. Commitments and contingent liabilities

#### 35.1 Capital commitment

As at 31 December 2023, the Company had capital commitments contracted for computer program development amounting to Baht 0.80 million (31 December 2022: Baht 1.28 million).

#### 35.2 Bank guarantees

As at 31 December 2023, there were outstanding bank guarantees of Baht 0.01 million (2022: Baht 0.11 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 2023, the Company has been sued as insurer, with the amounts claim, related interest and litigation costs together for amounting to approximately Baht 12.5 million (2022: Baht 18.9 million). The cases are not yet finalised, but the Company has set aside reserves for its contingent losses amounting to approximately Baht 2.6 million (2022: Baht 2.5 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 75<sup>th</sup> percentile, to ensure the obligations recognised by the Company are appropriate.

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

Insurance contract liabilities segregated by insurance type as follows:

(Unit: Million Baht)

	31 December 2023			31 December 2022		
	Gross premium reserves	Outward premium reserves	Net	Gross premium reserves	Outward premium reserves	Net
Fire	3.5	(1.1)	2.4	7.6	(2.3)	5.3
Marine	-	-	-	0.2	(0.2)	-
Motor	39.8	(8.7)	31.1	51.4	(0.1)	51.3
Personal accident	54.0	(21.1)	32.9	82.4	(31.5)	50.9
Miscellaneous	96.5	(83.2)	13.3	79.3	(47.7)	31.6
<b>Total</b>	<b>193.8</b>	<b>(114.1)</b>	<b>79.7</b>	<b>220.9</b>	<b>(81.8)</b>	<b>139.1</b>

(Unit: Million Baht)

	31 December 2023			31 December 2022		
	Gross claim reserves	Outward claim reserves	Net	Gross claim reserves	Outward claim reserves	Net
Fire	0.1	-	0.1	0.5	(0.1)	0.4
Marine	-	-	-	-	-	-
Motor	28.4	(0.9)	27.5	38.8	(1.6)	37.2
Personal accident	11.1	(3.6)	7.5	22.8	(7.4)	15.4
Miscellaneous	209.0	(146.4)	62.6	84.0	(44.9)	39.1
<b>Total</b>	<b>248.6</b>	<b>(150.9)</b>	<b>97.7</b>	<b>146.1</b>	<b>(54.0)</b>	<b>92.1</b>

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



The impact on the best estimate of insurance liabilities of changes in key variables as at 31 December 2023 and 2022 are summarised below.

(Unit: Million Baht)

31 December 2023					
	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%	6.0	2.0	(2.0)	(2.0)
Loss ratio	-10%	(6.0)	(2.0)	2.0	2.0
Unallocated loss					
adjustment	+10%	1.0	1.0	(1.0)	(1.0)
Unallocated loss					
adjustment	-10%	(1.0)	(1.0)	1.0	1.0

(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

## 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.

**(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.

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

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

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

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

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

(Unit: Thousand Baht)

31 December 2023

	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
<b>Cash and cash equivalent</b>					
Investment grade	91,497	-	-	-	91,497
Total	91,497	-	-	-	91,497
Less: Allowance for expected credit loss	(7)	-	-	-	(7)
Net book value	91,490	-	-	-	91,490
<b>Debt instruments measured at amortised cost</b>					
Investment grade	162,592	-	-	-	162,592
Total	162,592	-	-	-	162,592
Less: Allowance for expected credit loss	(8)	-	-	-	(8)
Net book value	162,584	-	-	-	162,584
<b>Accrued investment income</b>					
Investment grade	-	-	-	698	698
Total	-	-	-	698	698
Less: Allowance for expected credit loss	-	-	-	-	-
Net book value	-	-	-	698	698

(Unit: Thousand Baht)

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
<b>Cash and cash equivalent</b>					
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
<b>Debt instruments measured at amortised cost</b>					
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
<b>Accrued investment income</b>					
Investment grade	-	-	-	703	703
Total				703	703
Less: Allowance for expected credit loss	-	-	-	-	-
Net book value	-	-	-	703	703

The table below shows the movement in the allowance for expected credit loss for the years ended 31 December 2023 and 2022.

(Unit: Thousand Baht)					
2023					
	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
<b>Cash and cash equivalent</b>					
Beginning balance	29	-	-	-	29
Change due to remeasurement of allowance	(22)	-	-	-	(22)
Ending balance	7	-	-	-	7
<b>Debt instruments measured at amortised cost</b>					
Beginning balance	86	-	-	-	86
Newly purchased or acquired financial asset	8	-	-	-	8
Maturity	(86)	-	-	-	(86)
Ending balance	8	-	-	-	8
(Unit: Thousand Baht)					
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
<b>Cash and cash equivalent</b>					
Beginning balance	81	-	-	-	81
Change due to remeasurement of allowance	(52)	-	-	-	(52)
Ending balance	29	-	-	-	29
<b>Debt instruments measured at amortised cost</b>					
Beginning balance	69	-	-	-	69
Newly purchased or acquired financial asset	17	-	-	-	17
Disposal	-	-	-	-	-
Ending balance	86	-	-	-	86

### 3. Credit risk from loans

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

As at 31 December 2023 and 2022, 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	
	2023	2022
Cash and cash equivalent	91,490,001	101,689,688
Debt instruments measured at amortised cost	162,584,089	307,324,018
Accrued investment income	697,594	702,615
Total maximum exposure to credit risk	<u>254,771,684</u>	<u>409,716,321</u>

#### (b) Market risk

Market risk is the risk that change in interest rates, foreign exchange rates and securities prices may affect the Company's financial position. The Company had insignificant 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 2023 and 2022, significant assets and liabilities classified by type of interest rate are summarised in the table below, with those financial assets and financial liabilities that carry fixed interest rates further classified based on the maturity date, or the repricing date if this occurs before the maturity date.

(Unit: Million Baht)

31 December 2023

	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				
<b>Financial assets</b>							
Cash and cash equivalents	50	-	-	41.5	-	91.5	0.15 - 0.55
Accrued investment income	-	-	-	-	0.7	0.7	-
Debt financial assets	129.5	33.1	-	-	-	162.6	0.05 - 4.50
Equity financial assets	-	-	-	-	64.4	64.4	-
<b>Financial liabilities</b>							
Lease liabilities	-	-	-	24.9	-	24.9	1.32 - 6.65
<b>Insurance assets</b>							
Premium receivables	-	-	-	-	88.0	88.0	-
Reinsurance assets - loss reserves	-	-	-	-	150.9	150.9	-
Reinsurance receivables	-	-	-	-	17.9	17.9	-
<b>Insurance liabilities</b>							
Insurance contract liabilities - loss reserves and outstanding claims	-	-	-	-	248.6	248.6	-
Reinsurance payables	-	-	-	-	121.3	121.3	-

(Unit: Million Baht)

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				
<b>Financial assets</b>							
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	-
<b>Financial liabilities</b>							
Lease liabilities	-	-	-	33.2	-	33.2	2.20 - 6.65
<b>Insurance assets</b>							
Premium receivables	-	-	-	-	47.7	47.7	-
Reinsurance assets - loss reserves	-	-	-	-	54.0	54.0	-
Reinsurance receivables	-	-	-	-	45.1	45.1	-
<b>Insurance liabilities</b>							
Insurance contract liabilities - loss reserves and outstanding claims	-	-	-	-	146.1	146.1	-
Reinsurance payables	-	-	-	-	103.1	103.1	-



## 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 2023 and 2022, the Company has risk from its investments in securities of which the price will change with reference to market conditions.

### (c) Liquidity risk

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

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

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

The periods remaining to maturity of the Company's assets and liabilities as of 31 December 2023 and 2022 are as follows:

(Unit: Million Baht)

	31 December 2023					Total
	At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	No fixed maturity date	
<b>Financial assets</b>						
Cash and cash equivalent	41.5	50.0	-	-	-	91.5
Accrued investment income	-	0.7	-	-	-	0.7
Debt financial assets	-	129.5	33.1	-	-	162.6
Equity financial assets	-	-	-	-	64.4	64.4
<b>Financial liabilities</b>						
Lease liabilities	-	6.7	18.2	-	-	24.9
<b>Asset under insurance contract</b>						
Premium receivables	-	88.0	-	-	-	88.0
Reinsurance assets - loss reserves	-	150.9	-	-	-	150.9
Reinsurance receivables	-	17.9	-	-	-	17.9
<b>Liabilities under insurance contract</b>						
Insurance contract liabilities - loss reserves and outstanding claims	-	248.6	-	-	-	248.6
Reinsurance payables	-	121.3	-	-	-	121.3

(Unit: Million Baht)

31 December 2022						
	At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	No fixed maturity date	Total
<b>Financial assets</b>						
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
<b>Financial liabilities</b>						
Lease liabilities	-	8.3	24.9	-	-	33.2
<b>Asset under insurance contract</b>						
Premium receivables	-	47.7	-	-	-	47.7
Reinsurance assets - loss reserves	-	54.0	-	-	-	54.0
Reinsurance receivables	-	45.1	-	-	-	45.1
<b>Liabilities under insurance contract</b>						
Insurance contract liabilities - loss reserves and outstanding claims	-	146.1	-	-	-	146.1
Reinsurance payables	-	103.1	-	-	-	103.1

### 36.3 Fair value

As at 31 December 2023 and 2022, 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 2023				
	Book value	Fair value			Total
		Level 1	Level 2	Level 3	
<b>Financial assets measured at fair value</b>					
Equity financial assets	64,400,659	57,180,607	-	7,220,052	64,400,659
<b>Financial assets for which fair value are disclosed</b>					
Cash and cash equivalents	91,490,001	91,490,001	-	-	91,490,001
Debt financial assets					
Government securities	60,142,119	-	59,995,303	-	59,995,303
Saving lotteries	3,450,000	3,450,000	-	-	3,450,000
Deposits at financial institutions over 3 months	99,000,000	99,000,000	-	-	99,000,000
<b>Financial liabilities which fair value are disclosed</b>					
Lease liabilities	24,890,170	-	-	24,890,170	24,890,170

(Unit: Baht)

	31 December 2022				
	Book value	Fair value			Total
		Level 1	Level 2	Level 3	
<b>Financial assets measured at fair value</b>					
Equity financial assets	83,176,342	68,651,828	-	14,524,514	83,176,342
<b>Financial assets for which fair value are disclosed</b>					
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
<b>Financial liabilities which fair value are disclosed</b>					
Lease liabilities	33,238,094	-	-	33,238,094	33,238,094

The fair value hierarchy of financial assets as at 31 December 2023 and 2022 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)
	Equity instruments
Balance as of 1 January 2022 - 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	14,524,514
Net gain (loss) recognised in other comprehensive income	(7,304,462)
Balance as of 31 December 2023 - stated at fair value	7,220,052

### 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. Events after the reporting period

On 22 February 2024, the Company had retrenchment staffs which this action was not previously communicated to the staffs and the Company paid Baht 6.54 million for retrenchments benefit on 26 February 2024.

### 39. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Company's Board of Directors on 19 April 2024.



บริษัท ژیอประกันภัย จำกัด (มหาชน)  
Roojai Insurance Public  
Company Limited

บริษัท ژیอประกันภัย จำกัด (มหาชน)  
เลขที่ 44/1 อาคารรุ่งโรจน์รณกุล  
ชั้น 12 ถนนรัชดาภิเษก  
แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง  
กรุงเทพฯ 10310

บริการลูกค้าสัมพันธ์  
02 202 9500

Roojai Insurance Public Company Limited  
44/1 Rungrojthanakul Building,  
12<sup>th</sup> floor, Ratchadaphisek Road,  
Huay Kwang  
Bangkok 10310

English contact centre  
02 202 9500