



ทิพยประกันชีวิต  
DHIPAYA LIFE ASSURANCE

รายงานประจำปี 2558  
ANNUAL REPORT 2015





# สารบัญ Contents

6

จุดเด่นทางการเงิน  
Financial  
Highlight

8

สารจาก  
ประธานกรรมการ  
Message from the  
Chairman of the  
Board of Directors

10

สารจาก  
กรรมการผู้จัดการใหญ่  
Message from  
Chief Executive  
Officer

16

ความเป็นมาของบริษัท  
Corporate  
Milestones

18

ลักษณะ  
การประกอบธุรกิจ  
ของบริษัท  
Business  
Operations

22

รายงานผล  
การดำเนินงาน  
ของบริษัทปี 2558  
2015 Operating  
Performance

26

ผลการดำเนินงาน  
ด้านการลงทุน  
Investment  
Performance

28

แนวโน้ม  
ธุรกิจประกันชีวิต  
Industry Outlook

36

โครงสร้างการถือหุ้น  
Shareholding  
Structure

37

รายงานการถือหุ้น  
ของกรรมการ  
Report on  
Director's  
Shareholding

38

คณะกรรมการ  
Board of Directors

58

ผังโครงสร้างองค์กร  
Organization Chart

60

โครงสร้างการจัดการ  
Management  
Structure

64

คณะผู้บริหาร  
Executive Officers

72

การเข้าประชุม  
ของคณะกรรมการ  
Director's Meeting  
Attendance

74

ค่าตอบแทนกรรมการ  
ปี 2558  
Directors'  
Remuneration 2015

75

รายงานของ  
คณะกรรมการ  
บริหารความเสี่ยง  
ประจำปี 2558  
Report of the Risk  
Management  
Committee 2015

76

ปัจจัยความเสี่ยง  
Risk Factors

82

รายงานความรับผิดชอบ  
ของคณะกรรมการ  
ต่อรายงานทางการเงิน  
Report of the Board  
of Directors'  
Responsibility on  
Financial Statements

84

รายงานคณะกรรมการ  
ตรวจสอบ  
Report of the Audit  
Committee

86

รายงาน  
งบการเงินบริษัท  
Financial  
Statements

195

กิจกรรมสำคัญ  
ในรอบปี 2558  
Major Activities in  
2015

204

ข้อมูลทั่วไป  
General Information





# SUSTAINABLE GROWTH

## วิสัยทัศน์ (Vision)

เป็นสถาบันประกันชีวิตชั้นนำของไทย  
ที่มีความมั่นคงทางการเงินสูงสุด  
และเติบโตอย่างยั่งยืน

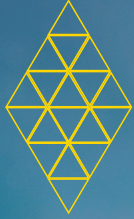
To be the top life insurance company  
with financial stability and sustainable  
growth

## พันธกิจ (Mission)

ร่วมสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้มีส่วนได้เสีย

To provide added value in the best interest  
of all stakeholders





กำหนดทิศทางธุรกิจบนรากฐานความเชื่อมั่น  
ในการเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน ด้วยการบริหารจัดการที่เข้มแข็ง

With the support from our robust management team,  
we determine our business direction on the fundamental  
belief in sustainable and stable growth.







# SUSTAINABLE GROWTH





SUSTAINABLE  
GROWTH





สร้างความเชื่อมั่นให้ผู้ถือหุ้น  
จากผลกำไรที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง  
Building the confidence for shareholders  
with sustainable profit growth





# FINANCIAL HIGHLIGHT

## จุดเด่นทางการเงิน

บริษัท ภัทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

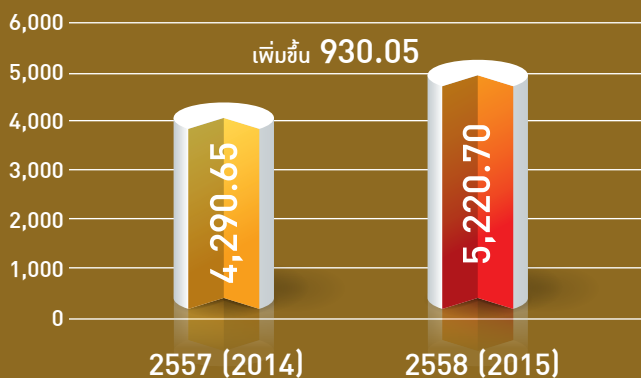
Dhipaya Life Assurance Public Co., Ltd.

หน่วย : ล้านบาท / Unit : Million Baht

รายการ Description	2558 (2015)	2557 (2014)	เพิ่มขึ้น (ลดลง) Increase (Decrease)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) Change (%)
เบี้ยประกันภัยรับ Premium Written	5,220.70	4,290.65	930.05	21.68
กำไรจากการรับประกันภัย Profit on underwriting	540.97	407.43	133.54	32.78
รายได้จากการลงทุนรวม Net income on investments	400.62	391.63	8.99	2.30
กำไรสุทธิ Net Profit	428.05	404.25	23.80	5.89
กำไรต่อหุ้น (บาท) Basic earning per share (Baht)	0.24	0.24	-	-
สินทรัพย์รวม Total Assets	11,702.74	8,480.11	3,222.63	38.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น Total Owners' Equity	3,543.12	2,836.80	706.32	24.90

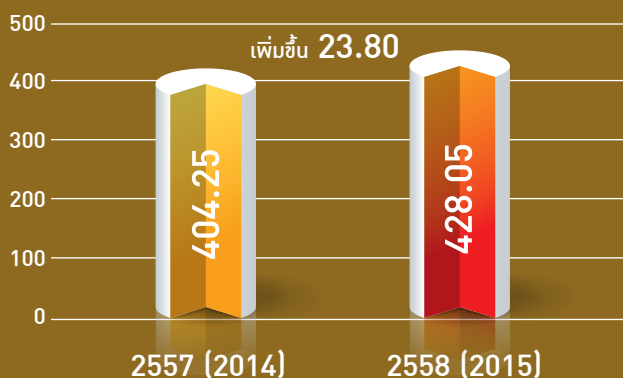


เบี้ยประกันภัยรับ (Premium Written)



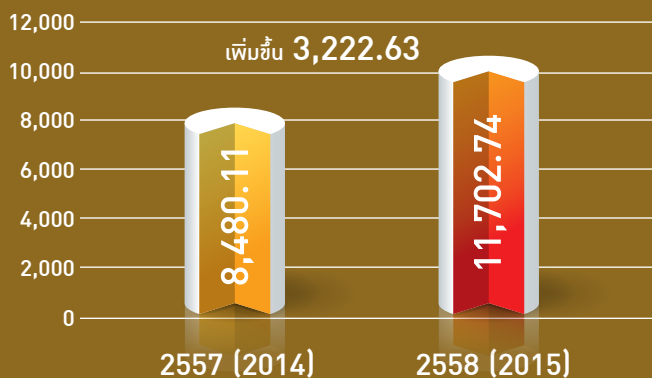
21.68%

กำไรสุทธิ (Net Profit)



5.89%

สินทรัพย์รวม (Total Assets)



38.00%







## สารจากประธานกรรมการ

### Message from the Chairman of the Board of Directors

ตลอดระยะเวลาเกือบ 5 ปี นับแต่บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งมา บริษัทฯ ได้เจริญเติบโตและประสบความสำเร็จอย่างต่อเนื่อง ซึ่งในปี 2554 เป็นปีแรกที่ได้เริ่มก่อตั้งบริษัทฯ มีผลขาดทุนประมาณ 50 ล้านบาท แต่เพียงปีที่ 3 (2556) บริษัทฯ มีกำไรเกือบ 100 ล้านบาท และปีที่ 4 (2557) มีกำไรเกือบ 400 ล้านบาท และสามารถหักล้างขาดทุนสะสมได้หมด สำหรับในปี 2558 นับว่าบริษัทฯ ประสบความสำเร็จอย่างสูงมีกำไรเกือบ 500 ล้านบาท

ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทฯ ดำเนินการโดยมีการปรับปรุงกลยุทธ์และพัฒนาประสิทธิภาพในการบริหารจัดการให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจการค้าที่ผันผวนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ในช่วงเริ่มแรกก่อตั้งบริษัทฯ มุ่งเน้นหารายได้เพิ่มเบี้ยประกันและมีการระดมทุนเพิ่มขึ้นเพื่อการเจริญเติบโตและความมั่นคง ซึ่งทำให้เบี้ยประกันของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากเพียง 180 ล้านบาทในปีแรก (2554) ที่ก่อตั้ง เป็น 5,200 ล้านบาท ในปี 2558

ปัจจุบันบริษัทฯ เน้นการปรับปรุงประสิทธิภาพในการจัดการ โดยใช้กำลังคนน้อยแต่มีประสิทธิภาพสูง ควบคู่ไปกับการลดค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็น ซึ่งทำให้บริษัทฯ ประสบความสำเร็จอย่างต่อเนื่อง และได้ตั้งเป้าหมายที่จะเข้าสู่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2559 นี้

ความสำเร็จดังกล่าว เกิดขึ้นได้ด้วยความร่วมมือร่วมใจของทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง จึงขอขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่าน คณะกรรมการ ผู้บริหารและพนักงานทุกคน และที่สำคัญที่สุดคือ พันธมิตรทางธุรกิจและลูกค้าทุกท่าน ที่ให้ความร่วมมือ ความไว้วางใจ และสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทฯ ด้วยดีเสมอมา บริษัทฯ จะมุ่งมั่นพัฒนาเพื่อการเติบโตที่มั่นคงต่อไป เพื่อที่จะเป็น “พลังเคียงข้างคุณ (The Power Beside You)”

Over the five years since the establishment of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, the Company has continually grown and achieved success. Although the Company had encountered the loss of 50 million baht in 2011, as a newly-established corporation, our net profit almost reached 100 million baht in the third year (2013) and nearly 400 million baht in the fourth year (2014). As a result, accumulated losses were entirely eliminated. In 2015, the Company celebrated success as our net profit reached almost 500 million baht.

The milestone evidently reflects our endeavors spent with the alteration of strategies and the enhancement of management efficiencies to correspond with fluctuating economic and trade conditions currently encountered by Thailand and other countries across the world. Looking back to our early years, the Company emphasized on the increase of income from premiums and increased funding in order to accelerate growth and stability. Consequently, the Company's premiums have grown from 180 million baht in our first year (2011) to 5,200 million baht in 2015.

Presently, the Company focuses on the enhancement of management efficiencies such as the utilization of less manpower but with higher productivities, along with the reduction of unnecessary expenses. Hence, the Company has continued to succeed and aim to become a listed company in the Stock Exchange of Thailand in 2016.

All of the Company's achievements and successfulness can only happen with the help and collaborations from all parties involved. Therefore, on behalf of the Company, I would like to show my gratitude and appreciation to every shareholder, directors, executives and all employees. Most importantly, the Company is truly grateful for the trust, support and contributions from our business partners and customers that has been provided to the Company through out the years. Moreover, the Company will strive to constantly improve for securing a sustainable growth to reflect our philosophy as “The Power Beside You”.



บรรพต หงษ์ทอง  
Mr. Banphot Hongthong  
ประธานกรรมการบริษัท  
Chairman







## สารจากกรรมการผู้จัดการใหญ่ Message from Chief Executive Officer

ในปีที่ผ่านมาถือเป็นบทพิสูจน์ได้ว่า บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) สามารถยืนหยัดในอุตสาหกรรมประกันชีวิตได้อย่างสง่างาม จากผลงานเบี้ยประกันภัยรับรวมปี 2558 กว่า 5,000 ล้านบาท ซึ่งเติบโตกว่าปีที่ผ่านมากว่าร้อยละ 20 และเบี้ยประกันภัยรับรวมขึ้นมาอยู่เป็นอันดับที่ 10 ของอุตสาหกรรม รวมถึงการได้รับรางวัลบริษัทประกันชีวิตที่มีพัฒนาการดีเด่น ในงานประกาศรางวัลประกันภัยดีเด่นครบวงจร (Prime Minister's Insurance Awards) ประจำปี 2558 ซึ่งเป็นสิ่งยืนยันว่าบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทที่มีการพัฒนาแบบก้าวกระโดด และโดดเด่นในอุตสาหกรรมประกันชีวิต

และในปี 2559 เป็นปีแห่งความท้าทายของบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) โดยเราได้วางเป้าหมายเบี้ยประกันรับรวมไว้ที่ 6,000 ล้านบาท หรือเติบโตกว่าปีที่ผ่านมาร้อยละ 15 ซึ่งในปีนี้บริษัทได้เริ่มสิ่งใหม่ๆ ทั้งในเรื่องการย้ายสำนักงานใหญ่แห่งใหม่เพื่อรองรับการเติบโตทางธุรกิจและเป็นการสร้างเอกลักษณ์ให้กับบริษัทฯ และมีแผนที่จะสร้างผลิตภัณฑ์ใหม่ที่สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าและทันต่อสถานการณ์ปัจจุบัน อีกทั้งการขยายช่องทางธุรกิจในส่วนของประกันชีวิตสามัญ Bancassurance กับพันธมิตรทางการค้าเพื่อการดำเนินธุรกิจอย่างเต็มรูปแบบ รวมถึงการที่บริษัทฯ จะดำเนินแผนการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปีแห่งการทำทลายนี้

ในนามของบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ขอให้เชื่อมั่นว่าจะดำเนินธุรกิจอย่างมืออาชีพ ยึดมั่นในหลักบรรษัทภิบาล เพื่อให้บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน และในโอกาสนี้ ขอขอบคุณท่านคณะกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน พันธมิตรทางการค้า ตลอดจนผู้มีอุปการคุณทุกท่าน ที่ได้ให้การสนับสนุนการดำเนินงานและเป็นส่วนหนึ่งของบริษัทฯ ด้วยดีเสมอมา

The past year has clearly proven the potential of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited as the Company has sustained in the life insurance industry with pride. The income from insurance premiums totaled more than 5,000 million baht, this represents 20% growth compared to the previous year, which makes our insurance premiums received ranked 10<sup>th</sup> among our peers within the industry. Furthermore, the Company's success is also illustrated through the Prime Minister's Insurance Awards 2015, which is granted to endorse our tremendous growth in Thailand's life insurance industry.

New challenges await us in 2016 as the Company has shifted our target income from insurance premiums to 6,000 million baht or a 15% growth compared to 2015. Additionally, in this year, Dhipaya Life Assurance Public Company Limited has initiated a series of new objectives. Such as the relocation of our headquarters to serve our growing business and to reflect our company's identity, the Company is ready to move forward with several strategies and plans for the development of products that respond better to customer's demand with the current situations. With regard to the expansion of business channel, the Company will embrace the Bancassurance and new business partners in order to fully explore our business opportunities. Above all, the year 2016 will mark another significant occasion for Dhipaya Life Assurance Public Company Limited as the company will enter the Stock Exchange of Thailand in this year.

On behalf of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, I would like to promise all of you that we will operate our business with professionalism, strict obligation to the good corporate governance principles which will bring the Company towards stable and sustainable growth. Ultimately, I would like to use this occasion to show my gratitude and appreciation to all directors, executives, employees, business partners and every supporter for your encouragement and participation through out the years.



นพพร บุญลาโภ  
Mr. Nopporn Boonlapo  
กรรมการผู้จัดการใหญ่  
Chief Executive Officer





SUSTAINABLE  
GROWTH





ใส่ใจผู้มีส่วนได้เสียด้วยการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
ยึดมั่นในความโปร่งใสตามหลักธรรมาภิบาล

We dedicate to act on the best interest of  
our stakeholders with integrity and transparency  
in compliance with the corporate  
governance





เคียงข้างสังคมและสิ่งแวดล้อม  
ก้าวสู่นาคตด้วยความยั่งยืน

Standing beside communities and environments  
to move towards a sustainable future







SUSTAINABLE  
GROWTH

## ความเป็นมาของบริษัท

### Corporate Milestones

**2467**

บริษัท ไซนายเนียนไลฟ์อินชัวร์นส์ จำกัด (CUL) ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 2467

ในประเทศฮ่องกง โดยนักธุรกิจชาวอังกฤษ และชาวจีน ดำเนินการทั้งด้านธุรกิจประกันภัย และประกันชีวิต และต่อมาจึงได้เปิดสาขาเพิ่มขึ้นในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

**2473**

เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2473

บริษัท ไซนายเนียนไลฟ์อินชัวร์นส์ จำกัด (CUL) ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ภายในราชอาณาจักร หลังจากได้มีการตราพระราชบัญญัติควบคุมการค้าขาย อันกระทบกระเทือนถึงความปลอดภัยหรือความผาสุกแห่งสาธารณชน พุทธศักราช 2472

**2527**

บริษัทฯ ได้ก้าวสู่การเปลี่ยนแปลงครั้งใหญ่ เมื่อกลุ่มนักธุรกิจชาวไทยเข้ามาถือหุ้น ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 40 ล้านบาท เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2527 โดยมีผู้บริหารที่มีความเชี่ยวชาญเข้าบริหารงาน

**2528**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท เป็น 60 ล้านบาท

**2531**

เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2531 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น บริษัท สยามประกันชีวิต จำกัด

**2533**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท เป็น 70 ล้านบาท

**2534**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท เป็น 100 ล้านบาท

**2536**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็น 140 ล้านบาท และได้ทำการย้ายที่ทำการของ สำนักงานใหญ่จากอาคารสินธร มายังอาคาร โอเชียนทาวเวอร์ 2 ชั้นที่ 30 ตั้งอยู่เลขที่ 75/72-75 อาคารโอเชียนทาวเวอร์ 2 ชั้น 30 ซอยสุขุมวิท 19 แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร

**2549**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท เป็น 183 ล้านบาท

**2551**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท เป็น 213 ล้านบาท

**2552**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท เป็น 271 ล้านบาท

**2553**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท เป็น 321 ล้านบาท

**2554**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท เป็น 444 ล้านบาท และได้มีการเปลี่ยนแปลง ครั้งสำคัญ โดยมีการจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อจาก บริษัท สยามประกันชีวิต จำกัด มาเป็นบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด โดยมีผู้บริหารรุ่นใหม่ ที่มากด้วยประสบการณ์เข้ามาบริหารงาน

**2555**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท เป็น 968 ล้านบาท

**2556**

เมื่อวันที่ 9 มกราคม 2556 บริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัท มหาชนจำกัด ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ โดยใช้ชื่อ บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) และ ในปีเดียวกันบริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียน บริษัทเป็น 1,476 ล้านบาท

**2557**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท เป็น 1,741 ล้านบาท

**2558**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท เป็น 2,525 ล้านบาท โดยเรียกชำระแล้ว 1,867 ล้านบาท

**2559**

เดือนมกราคม 2559 บริษัทฯ ได้ทำการย้าย ที่ทำการของสำนักงานใหญ่จากอาคารโอเชียน ทาวเวอร์ 2 มาอยู่ที่เลขที่ 63/2 อาคาร บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ชั้น 1,3,4,5 และ 6 ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร



**1924**

China Union Life Insurance Co., Ltd. (CUL) was founded in Hong Kong in 1924 by British and Chinese businessmen to operate life and non-life insurance businesses. Thereafter the Company expanded and opened branches in Southeast Asia.

**1930**

On 23 June 1930, CUL was granted the license to operate business in the Kingdom of Thailand after the enactment of Control of Trade Interfering Public Safety or Peace Act B.E. 2472.

**1984**

The Company underwent a significant change as a group of Thai investors acquired the Company's shares with 40 million baht registered capital on 16 May 1984. Professional management team was appointed to operate the company.

**1985**

Registered capital increased to 60 million baht.

**1988**

On 12 May 1988, the Company was renamed to Siam Life Insurance Co., Ltd.

**1990**

Registered capital increased to 70 million baht.

**1991**

Registered capital increased to 100 million baht.

**1993**

Registered capital increased to 140 million baht. The Head Office was relocated from Sinhorn Building to Ocean Tower 2 on 30<sup>th</sup> Floor at 75/72-75 Ocean Tower 2, Sukhumvit 19, Kloeng Toei Nua, Wattana, Bangkok.

**2006**

Registered capital increased to 183 million baht.

**2008**

Registered capital increased to 213 million baht.

**2009**

Registered capital increased to 271 million baht.

**2010**

Registered capital increased to 321 million baht.

**2011**

Registered capital increased to 444 million baht, following by a significant change as the Company was renamed from Siam Life Insurance Co., Ltd. to Dhipaya Life Assurance Co., Ltd. A team of new generation with a flair of high management skills was appointed to operate the company.

**2012**

Registered capital increased to 968 million baht.

**2013**

On 9 January 2013, the Company registered the transformation to a public limited company at the Department of Trade Development, Ministry of Commerce, in the name Dhipaya Life Assurance Public Company Limited. In the same year, registered capital increased to 1,476 million baht.

**2014**

Registered capital increased to 1,741 million baht.

**2015**

Registered capital increased to 2,525 million baht with the paid-up capital of 1,867 million baht

**2016**

In January 2016, the Company relocated the Head Office from Ocean Tower 2 to 63/2 Dhipaya Insurance Plc Building on 1<sup>st</sup>, 3<sup>rd</sup>, 4<sup>th</sup>, 5<sup>th</sup> and 6<sup>th</sup> Floor on Rama 9 Road, Huay Kwang, Bangkok

# ลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท

## Business Operations

### ประเภทผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต

#### 1. การประกันชีวิตประเภทสามัญ (Ordinary Life Insurance)

เป็นการประกันชีวิตสำหรับผู้เอาประกันภัยรายบุคคล ซึ่งจะมีจำนวนเงินเอาประกันภัยขั้นต่ำตั้งแต่ 50,000 บาทขึ้นไป เหมาะสำหรับผู้มีรายได้ปานกลางขึ้นไป การพิจารณารับประกันอาจจะมีการตรวจสอบสุขภาพหรือไม่ตรวจสอบสุขภาพ ขึ้นอยู่กับแบบผลิตภัณฑ์ของบริษัท โดยผู้เอาประกันภัยสามารถวางแผนอนาคตเพื่อสร้างหลักประกันความมั่นคงได้อย่างสอดคล้องตามวัตถุประสงค์ของแต่ละบุคคลอย่างแท้จริง เพราะการประกันชีวิตประเภทสามัญมีมากมายหลายรูปแบบ แต่ละแบบจะมีลักษณะความคุ้มครองชีวิต ผลประโยชน์เงินคืน ระยะเวลาเอาประกันภัย และระยะเวลาการชำระเบี้ยประกันที่แตกต่างกันออกไป ประกอบไปด้วยดังนี้

##### 1.1 แบบตลอดชีพ (Whole Life Insurance)

เป็นการประกันชีวิตที่มีระยะเวลาคู่ครองยาวตลอดชีพที่เน้นการให้ผลประโยชน์ด้านความคุ้มครองชีวิตเป็นหลัก ถ้าผู้เอาประกันภัยเสียชีวิตลงภายในระยะเวลาของการประกันภัย บริษัทจะจ่ายจำนวนเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้รับประโยชน์ หรือถ้าผู้เอาประกันภัยมีชีวิตอยู่ ณ วันที่กรมธรรม์ครบกำหนดสัญญา เช่น อายุครบ 90 ปี หรือสูงสุดที่อายุครบ 99 ปี จะได้รับเงินคืนตามจำนวนทุนประกันภัย วัตถุประสงค์ของการประกันภัยแบบตลอดชีพนี้ ก็เพื่อสร้างกองทุนมรดกไว้เป็นหลักประกันให้กับสมาชิกในครอบครัวที่อยู่ในความอุปการะเมื่อผู้เอาประกันภัยเสียชีวิตลง ทั้งนี้เพื่อให้ตกเป็นภาระของครอบครัวที่อยู่ข้างหลัง

##### 1.2 แบบสะสมทรัพย์ (Endowment Insurance)

เป็นการประกันชีวิตที่กำหนดเงื่อนไขการจ่ายจำนวนเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้เอาประกันภัยเมื่อมีชีวิตอยู่ ณ วันที่กรมธรรม์ครบกำหนดสัญญา หรือจ่ายเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้รับประโยชน์เมื่อผู้เอาประกันภัยเสียชีวิตลงภายในระยะเวลาของการประกันภัย การประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์มีส่วนผสมของการคุ้มครองชีวิตและการออมทรัพย์ ซึ่งแบบประกันนี้จะเน้นการให้ผลประโยชน์ด้านการออมทรัพย์เป็นหลัก ดังนั้นการประกันแบบสะสมทรัพย์จึงมีผลประโยชน์เงินคืนหลายรูปแบบ ทั้งเงินคืนในระหว่างระยะสัญญาและเมื่อสัญญาครบกำหนด รวมถึงมีระยะเวลาเอาประกันภัยและระยะเวลาชำระเบี้ยประกันที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองตามแต่ละวัตถุประสงค์ของการออมเพื่ออนาคตที่แตกต่างกันของผู้เอาประกันภัย

##### 1.3 แบบชั่วระยะเวลา (Term Insurance)

เป็นการประกันชีวิตที่กำหนดเงื่อนไขการจ่ายจำนวนเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้รับประโยชน์เมื่อผู้เอาประกันภัยเสียชีวิตลงภายในระยะเวลาของการประกันภัย โดยทั่วไปมีระยะเวลาความคุ้มครอง 5 ปี 10 ปี 15 ปี หรือ 18 ปี เป็นต้น วัตถุประสงค์ของการประกันชีวิตแบบชั่วระยะเวลานี้ มุ่งเน้นความคุ้มครองการเสียชีวิตเป็นหลัก ไม่มีส่วนของการออมทรัพย์ และไม่มีเงินคืนให้หากผู้เอาประกันภัยมีชีวิตอยู่ ณ วันที่กรมธรรม์ครบกำหนดสัญญา ดังนั้นอัตราเบี้ยประกันภัยจึงต่ำกว่าแบบประกันชีวิตประเภทสามัญอื่นๆ จึงเหมาะกับผู้ที่ต้องการความคุ้มครองสูงแต่มีความสามารถในการชำระเบี้ยประกันภัยต่ำ เพื่อสร้างกองทุนป้องกันไม่ให้หนี้สินตกเป็นภาระกับครอบครัวที่อยู่ข้างหลังหากเกิดเหตุไม่คาดฝันก่อนวัยอันควร

##### 1.4 แบบบำนาญ (Annuity Insurance)

เป็นการประกันชีวิตที่มีลักษณะที่มุ่งเน้นการออมเงินในขณะที่ผู้เอาประกันภัยยังอยู่ในวัยทำงานและมีรายได้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างหลักประกันรายได้ให้แก่ผู้เอาประกันภัยไว้ใช้อย่างเพียงพอตามความต้องการยามเกษียณอายุหรือยามชราภาพ ซึ่งผู้เอาประกันภัยจะได้รับเงินบำนาญเป็นรายงวดอย่างสม่ำเสมอ ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในกรมธรรม์ โดยทั่วไปบริษัทจะเริ่มจ่ายเงินบำนาญอย่างน้อยตั้งแต่ผู้เอาประกันภัยมีอายุครบ 55 ปีขึ้นไป จนถึงอายุไม่ต่ำกว่า 85 ปี ทั้งนี้ การประกันชีวิตแบบบำนาญจะไม่มีการจ่ายผลประโยชน์อื่นใดก่อนรับเงินบำนาญ ยกเว้นผลประโยชน์กรณีเสียชีวิต ซึ่งบริษัทจะจ่ายตามจำนวนเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้รับประโยชน์



## Type of Life Insurance Products

### 1. Ordinary Life Insurance

Designed for people with middle-level income, the Ordinary Life Insurance offers life insurance plan for insured individuals with a minimum sum insured of 50,000 baht. Consideration of insurance may or may not require health check-up, depending on the types of insurance policy. The insured is able to plan the future for security according to individual needs. There is a wide array of Ordinary Life Insurance plans. Each offers different scopes of coverage, benefits, insured period and payment period as follows:

#### 1.1 Whole Life Insurance

The policy offers lifetime protection with emphasis of benefits on life protection. In the event that the insured passes away within the insured period, the Company will pay benefits to the beneficiary. In case the insured is alive on the policy expiry date, i.e. the insured lives up to 90 years old or 99 years old at the maximum, the entire amount of sum insured will be returned. Key objective of the Whole Life Insurance is to inherit a fund for family members under the insured's custody after the insured passes away in order to ease the burden of family members.

#### 1.2 Endowment Insurance

Endowment Insurance is determined to pay the sum insured to the insured who is alive on the policy expiry date or when the insured passes away during the policy period. The Endowment Insurance is a combination of life protection and savings with a major emphasis on building up a savings plan. Subsequently, Endowment Insurance offers a wide variety of benefits, including returns during policy period and at the policy's maturity. Endowment Insurance comes with various coverage periods and premium payment periods designed to respond to the insured's different objectives of savings for future.

#### 1.3 Term Insurance

With the Term Insurance, the sum insured will be paid to the beneficiary when the insured passes away during the policy period. For example, coverage period generally has 5, 10, 15 or 18 years of protection. Key objective of Term Insurance emphasises death protection without savings plan or returns of benefits at the end of policy period. Premiums are hence lower than other types of life insurance. Term Insurance is therefore appropriate for the insured who requires high protection with ability to afford low premiums in order to prevent the remaining family members from financial burden in case a sudden event occurs with the insured.

#### 1.4 Annuity Insurance

Annuity Insurance concentrates on building up savings for working people who earn regular income with the key objective of establishing security of adequate income for the insured after retirement. The insured will receive regular amount of pension through the period stated by the policy. Generally, the Company will start to pay the pension at least when the insured turns 55 years old and beyond 85 years old. Consequently, the Annuity Insurance will not return any other benefits before pension, except the case of death, whereby the Company will pay the sum insured to the beneficiary as agreed.

## 2. การประกันชีวิตประเภทกลุ่ม (Group Insurance)

### 2.1 ประกันชีวิตกลุ่มสวัสดิการ (Group Term Life)

เป็นการประกันชีวิตที่ให้ความคุ้มครองกลุ่มสมาชิกภายใต้กรมธรรม์ฉบับเดียวกัน โดยทั่วไปจะเป็นสวัสดิการที่นายจ้างซื้อความคุ้มครองให้กับลูกจ้าง ปกตินายจ้างจะเป็นผู้ชำระเบี้ยประกันภัยให้ทั้งหมด หรือชำระให้ครึ่งหนึ่ง แต่การประกันชีวิตกลุ่มนี้จะมีเงื่อนไข คือ สมาชิกผู้เอาประกันภัยร่วมกันตั้งแต่ 10 คนขึ้นไป หรือ 75% ของจำนวนพนักงานทั้งหมด ส่วนมากจะเป็นกลุ่มของพนักงานบริษัท กรมธรรม์เป็นสัญญาแบบปีต่อปี อัตราเบี้ยประกันภัยขึ้นอยู่กับทุนประกันภัย จำนวนสมาชิก เพศ อายุเฉลี่ยของสมาชิกทั้งหมด ลักษณะของธุรกิจ และหน้าที่การทำงาน โดยจะคำนวณเป็นอัตราเบี้ยประกันภัยอัตราเดียวสำหรับสมาชิกทุกคนในกลุ่มนั้นๆ ซึ่งอัตราเบี้ยประกันภัยจะต่ำกว่าการประกันชีวิตประเภทสามัญ การชำระเบี้ยประกันภัยสามารถแบ่งชำระเป็นงวดรายเดือน ราย 3 เดือน หรือรายปี

### 2.2 ประกันชีวิตกลุ่มคุ้มครองสินเชื่อ (Group Mortgage)

เป็นการประกันชีวิตที่ให้ความคุ้มครองแก่ผู้เอาประกันภัย (ผู้กู้) ที่มีภาระหนี้สินอยู่กับสถาบันการเงิน (เจ้าหนี้) โดยทั่วไปจะให้ความคุ้มครองกรณีการเสียชีวิตหรือการทุพพลภาพถาวรสิ้นเชิง มีระยะเวลาความคุ้มครองและทุนประกันภัยที่สอดคล้องกับระยะเวลาการผ่อนชำระและภาระหนี้สิน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ไม่คาดฝันขึ้นระหว่างการผ่อนชำระหนี้กับผู้เอาประกันภัยและกรมธรรม์ยังมีผลบังคับ บริษัทจะเป็นผู้ปลดหรือแบ่งเบาภาระหนี้สินค้างชำระแทนทายาทของผู้เอาประกันภัย เพื่อปกป้องครอบครัวที่อยู่ข้างหลังจากปัญหาหนี้สินหรือการถูกยึดทรัพย์ และเพื่อให้ผู้เอาประกันภัยมั่นใจได้ว่ากรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินนั้นจะยังคงเป็นของทายาทและครอบครัวต่อไป โดยสถาบันการเงิน (เจ้าหนี้) จะเป็นผู้ถือกรมธรรม์หลักและเป็นผู้รับผลประโยชน์ตามจำนวนภาระหนี้ค้างชำระที่ผู้เอาประกันภัยยังคงเหลืออยู่กับสถาบันการเงินนั้นๆ

## 2. Group Insurance

### 2.1 Group Term Life

Under one same policy, the Group Term Life offers protection to a group of insured. Generally, the policy comes in the form of welfare that an employer provides for the employees. Employer can pay the entire or half of the premiums for employees, depending on employment agreement. Majority of clients of Group Term Life are company employees. Group Term Life requires that a group of insured must exceed 10 persons or account for 75% of the company's total workforce. The policy is made on a yearly basis. The premiums vary according to the sum insured, number of employees, as well as gender, average age, type of business and responsibilities of the employees. One particular rate of premiums will be applied to all group members for which premiums are generally lower than Ordinary Insurance. Payment of premiums can be settled monthly, quarterly or yearly.

### 2.2 Group Mortgage

Group Mortgage provides protection for the insured who has debt obligations with financial institution or creditor. Generally, the policy provides the protection in case of death or permanent disability. Period of protection and amount of sum insured vary according to the period of payment and the conditions of debt obligation. In the event that an unexpected situation occurs with the insured during repayment period while the policy is still valid, the Company will ease the repayment of debt obligations on behalf of the heir of the insured. As a result, the family will be prevented from financial burden or property confiscation. The insured will be assured that the rights over the property will remain with the heir and family. Financial institution or creditor will hold the main policy and serves as the beneficiary of the amount unpaid by the insured.



## โครงสร้างรายได้ ปี 2556 - 2558 แยกตามประเภทการประกันภัย

## Income structure for 2013 - 2015 classified by types of insurance

(หน่วย : บาท / Unit : Baht)

เบี้ยประกันภัยรับ Premiums	2556 (2013)	2557 (2014)	2558 (2015)
ปีแรก First year	3,370,789,313	3,135,295,496	3,808,891,795
ปีต่อ Renewal year	667,948,177	1,155,357,602	1,411,806,453
รวม Total	4,038,737,490	4,290,653,098	5,220,698,248

ประเภทการรับประกัน Type of insurance product	2556 (2013)		2557 (2014)		2558 (2015)	
	จำนวน (บาท) Total (baht)	สัดส่วน (%)	จำนวน (บาท) Total (baht)	สัดส่วน (%)	จำนวน (บาท) Total (baht)	สัดส่วน (%)
ประกันสามัญ Ordinary	974,677,068	24.13	1,382,381,390	32.22	1,607,502,389	30.79
แบบตลอดชีพ Whole Life Insurance	92,015,422	2.28	152,821,185	3.56	196,955,252	3.77
แบบสะสมทรัพย์ Endowment Insurance	763,104,245	18.89	1,042,205,957	24.29	1,176,434,072	22.53
แบบบำนาญ Annuity Insurance	110,803,397	2.74	171,019,861	3.99	211,886,811	4.06
แบบชั่วระยะเวลา Term Insurance	83,693	0.002	124,535	0.003	271,843	0.005
สัญญาเพิ่มเติม Rider	8,670,312	0.21	16,209,852	0.38	21,954,711	0.42
ประกันกลุ่มสวัสดิการ Group Term Life	544,906,522	13.49	339,785,790	7.92	185,303,302	3.55
ประกันกลุ่มคุ้มครองสินเชื่อ Group Mortgage	2,519,153,900	62.37	2,568,485,917	59.86	3,427,892,557	65.66
รวม Total	4,038,737,490	100	4,290,653,097	100	5,220,698,248	100

# รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทปี 2558

## 2015 Operating Performance

### รายได้

#### ❖ รายได้จากเบี้ยประกันภัยรับ

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยรับรวมก่อนหักประกันต่อ (เบี้ยรับรวม) เติบโตอย่างต่อเนื่อง ในปี 2558 มีเบี้ยรับรวมเป็นจำนวนเงิน 5,221 ล้านบาท เติบโตจากปี 2557 ที่มีเบี้ยรับรวมจำนวนเงิน 4,290 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุที่เบี้ยประกันภัยรับเพิ่มขึ้นในอัตราที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ และเป็นการเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงกว่าการขยายตัวทางเศรษฐกิจโดยรวม

#### ❖ รายได้จากเงินลงทุน

ในปี 2558 บริษัทฯ มีรายได้จากการลงทุนสุทธิประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ เงินปันผล กำไรจากการขายหลักทรัพย์ และกำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เพื่อค่า เป็นจำนวนเงิน 401 ล้านบาท เติบโตจากปี 2557 ร้อยละ 2 โดยมีผลตอบแทนจากการลงทุนเฉลี่ยรวมประมาณร้อยละ 4.6 ต่อปี ทั้งนี้เนื่องจากกรอบนโยบายการลงทุนมีความยืดหยุ่นสอดคล้องกับสถานการณ์ด้านเศรษฐกิจ ประกอบกับกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนที่มีประสิทธิภาพ แม้ว่าจะต้องเผชิญกับความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ในช่วงปลายปี บริษัทฯ ก็ยังคงสามารถรักษารายได้เงินลงทุนได้ตามเป้าหมายที่ตั้งไว้

### ค่าใช้จ่าย

#### ❖ ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย ประกอบด้วยเงินสำรองประกันภัยเพิ่ม (ลด) ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์ ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ และค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น ซึ่งในปี 2558 มีค่าใช้จ่ายรับประกันภัยเป็นจำนวนเงิน 4,885 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 21 ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากเบี้ยประกันที่เติบโตขึ้น (เพิ่มขึ้นร้อยละ 22) สะท้อนให้เห็นความสามารถในการบริหารค่าใช้จ่ายของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายรายการสำคัญ ดังนี้

- **เงินสำรองประกันภัย** เพิ่มจากปีก่อนหน้า โดยในปี 2558 มีเงินสำรองเพิ่มเป็นจำนวนเงิน 2,570 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 34 เนื่องจากเบี้ยประกันภัยรับของบริษัทฯ มีการขยายตัวอย่างรวดเร็ว ทำให้บริษัทฯ จำเป็นต้องตั้งเงินสำรองในจำนวนที่มากขึ้น ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

- **ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการ** ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ กล่าวคือ ในปี 2558 ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนเป็นจำนวนเงิน 71 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 ร้อยละ 62 สะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพ และความสามารถในการบริหารจัดการการรับประกันภัย

- **ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น** ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ กล่าวคือ ในปี 2558 มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น เป็นจำนวนเงิน 281 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 ร้อยละ 33 สะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพ และความสามารถในการบริหารค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ

### กำไรสุทธิ

#### ❖ กำไรสุทธิ

ในปี 2558 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 428 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 5.89 เนื่องจากบริษัทฯ วางกลยุทธ์การตลาดได้อย่างถูกต้องเหมาะสมกับสถานการณ์ และมีนโยบายควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพ ประกอบกับรายได้จากการลงทุนเป็นไปตามเป้าหมาย ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรเพิ่มขึ้น โดยมียอดกำไรสะสมรวม 550 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2557 ที่บริษัทฯ มียอดกำไรสะสม 122 ล้านบาท



## Income

### ❖ Income from Premiums

Gross premium revenue of the Company has continually grown in 2015. The value of premiums totaled at 5,221 million baht, representing a 22% increase from 4,290 million baht gained in the same period of 2014. The increase of premiums was the result of economic stimulus policy of the government by which the surge ratio was higher than overall economic growth.

### ❖ Income from Investment

In 2015, net investment income of the Company totaled 401 million baht, contributing by interest earned, dividend, profit from asset sales and profit from the adjustment of trading stock fair value. The performance represented 2% growth from 2014, with the average return on investment (ROI) of 4.6% per year due to flexible investment policy that corresponds with economic situations, side by side with efficient investment risk management strategy. Even though the fluctuation of stock market was evident at the end of the year, the Company was able to retain revenue from investment at the predetermined target.

## Expenses

### ❖ Total Underwriting Expenses

Total underwriting expenses of the Company comprise the increase (decrease) of insurance policy reserves, benefits paid by the requirements of policies, expenses of claims and claim management, salaries and commissions and other underwriting expenses. In 2015, total underwriting expenses was 4,885 million baht, representing a 21% increase from 2014, which was in accordance with the increasing premiums (+22%). The performance clearly reflected the Company's ability on efficient expense controlling, particularly the following major expenses:

- **Reserves:** In 2015, total reserves rose by 2,570 million baht from the previous year, representing a 34% increase, which was the result of rapid growth of insurance premiums that required the Company to raise higher amount of reserves according to the regulations of the Office of Insurance Commission (OIC).
- **Expenses of claims and claim management:** In 2015, total claims and claim management expenses significantly reduced. Expenses of claims and claim management was 71 million baht which decreased by 62% from 2014. The result has proved the efficiencies and ability of the Company in terms of underwriting management.
- **Other Underwriting Expenses:** In 2015, other underwriting expenses totaled 281 million baht or a 33% decrease from 2014. The outcome clearly demonstrated the Company's efficiencies and ability in terms of expense management.

## Net Profit

### ❖ Net Profit

In 2015, net profit reached 428 million baht, representing a 5.89% increase from 2014 due to successful marketing strategies that correspond with situations, as well as efficient expense control policy and investment revenue which had met the targets. Accumulated profit reached 550 million baht, compared to the accumulated profit of 122 million baht in 2014. The year had marked a considerable rise in profit for the Company.

## รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทปี 2558

## 2015 Operating Performance

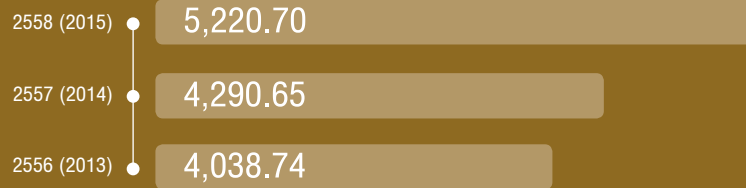
(หน่วย : ล้านบาท / Unit : Million Baht)

รายการ Description	2558 (2015)	2557 (2014)	2556 (2013)
เบี้ยประกันภัยรับ Premium Written	5,220.70	4,290.65	4,038.74
กำไรจากการรับประกันภัย Profit on underwriting	540.97	407.43	113.97
รายได้จากการลงทุนรวม Net income on investments	400.62	391.63	159.51
กำไรสุทธิ Net Profit	428.05	404.25	94.90
กำไรต่อหุ้น (บาท) Basic earning per share (Bath)	0.24	0.24	0.07
สินทรัพย์รวม Total Assets	11,702.74	8,480.11	5,646.41
ส่วนของผู้ถือหุ้น Total Owners' Equity	3,543.12	2,836.80	1,960.29
CAR RATIO	*364%	391%	392%

\* เป็นค่าประมาณการณ (Estimated value)



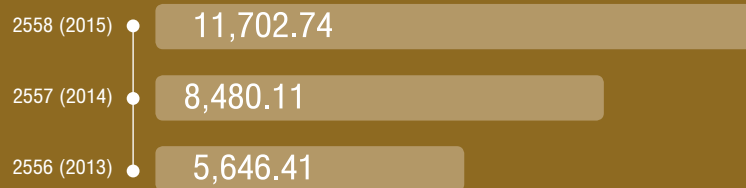
เบี้ยประกันที่รับ  
Premium  
Written



กำไรสุทธิ  
Net Profit



สินทรัพย์รวม  
Total Assets



## ผลการดำเนินงานด้านการลงทุน

### Investment Performance

#### ธุรกิจการลงทุนของบริษัท

บริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของธุรกิจการลงทุน ที่เป็นธุรกิจที่สำคัญต่อการดำเนินงานและความมั่นคงของบริษัท โดยเฉพาะอย่างยิ่งผลตอบแทนจากการลงทุนนั้นถือว่าเป็นรายได้หลักของบริษัทประกัน ดังนั้นคณะกรรมการบริษัทจึงให้ความสำคัญต่อการกำหนดนโยบายการลงทุน นโยบายการบริหารความเสี่ยงโดยรวม รวมถึงติดตามควบคุมการลงทุน เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีการดำเนินงานที่เหมาะสมเป็นไปตามนโยบาย และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงสอดคล้องกับภาระผูกพันที่มีอยู่ตามกรมธรรม์ประกันชีวิต

บริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงจากการดำเนินการลงทุน จึงกำหนดให้มีการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนที่มีกระบวนการ ระบุ ควบคุม จัดการและคอยติดตามความเสี่ยงจากการลงทุนโดยคำนึงถึงความถี่และความรุนแรง ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว ทั้งนี้เพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนหรือความเสี่ยงจากการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ โดยวัดความเสี่ยงทั้งด้านตลาด ด้านเครดิต และการกระจุกตัวของการลงทุนทุกประเภท

#### ผลการดำเนินงานด้านการลงทุนปี 2558

ภายใต้ภาวะการลงทุนที่ผันผวน โดยเฉพาะอย่างยิ่งภาวะการลงทุนในตราสารทุนที่ดัชนีหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ได้ปรับตัวลดลงจากระดับ 1,497.67 จุด ณ ต้นปี 2558 มาอยู่ที่ระดับ 1,288.02 จุด ณ สิ้นปี 2558 คิดเป็นการปรับตัวลดลงถึงร้อยละ 14.00

อย่างไรก็ตาม ในระหว่างปี 2558 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ลงทุนเพิ่มขึ้นถึง 3,419.55 ล้านบาท โดย ณ สิ้นปี 2558 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ลงทุนเท่ากับ 11,828.64 ล้านบาท เทียบกับ 8,409.09 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.66 โดยมีสินทรัพย์ประเภทตราสารหนี้เอกชน และรัฐวิสาหกิจ คิดเป็นมูลค่า 5,735.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 48.49 ตราสารหนี้ที่ค้ำประกันโดยรัฐบาลคิดเป็นมูลค่า 3,055.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 25.83 หน่วยลงทุนคิดเป็นมูลค่า 2,431.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.56 เงินฝากสถาบันการเงินคิดเป็นมูลค่า 417.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.53 ตราสารทุนคิดเป็นมูลค่า 6.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.99 และเงินให้กู้ยืมโดยมีกรมธรรม์ประกันภัยค้ำประกันเป็นจำนวน 70.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.60

#### Investment

It is important for the Company to prioritise investment as it plays a vital role toward the operation and security of the Company and returns from investment are particularly major revenue of the Company. Accordingly, the Board of Directors has paid high attention to the determination of investment policy, management policy, risk management and investment control. All the endeavours are spent to assure the Company has implemented appropriate operations in line with relevant policy and regulations, as well as obligations toward the insured as agreed in the policy.

Having realised the nature of risk and return, the Company has formulated efficient risk management which involves strict procedures on identification, control, management and monitoring of risks from investment basing on frequency and risk level of either short or long term. Subsequently, the Company can minimise impact from fluctuation or risks incurred from investment in various assets. Generally, risks are measured in multi-dimensions, including market, credit and concentration of investment.

#### Investment Performance in 2015

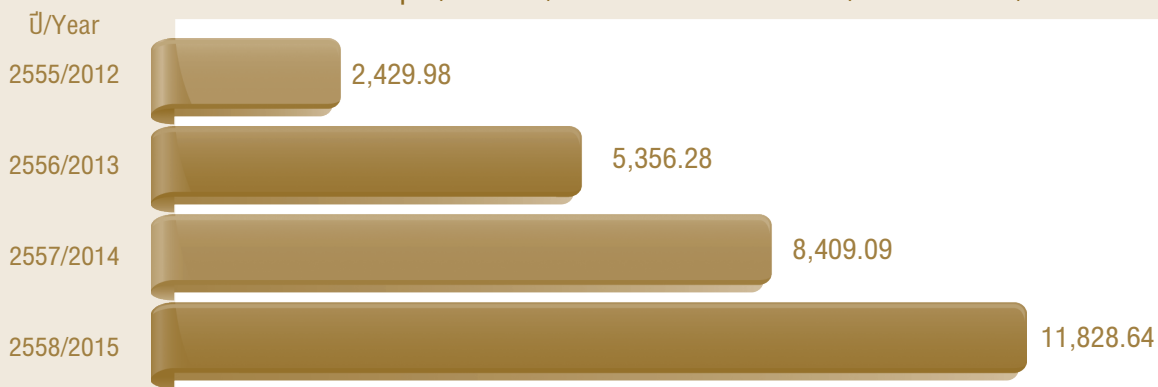
With the investment fluctuations, particularly in equity instruments whereby the SET Index had plunged from 1,497.67 pts in early 2015 to 1,288.02 pts at the end of 2015 or was equal to a notable decrease of 14%.

At any rate, the Company's total investment assets increased by 3,419.55 million baht in 2015. At the end of 2015, the Company had total investment assets of 11,828.64 million baht, compared with 8,409.09 million baht at the end of 2014, the increase was as high as 40.66%. Debentures issued by private sector and state enterprises totalled 5,735.68 million baht or representing 48.49%; government bonds totalled 3,055.66 million baht or representing 25.83%; unit trust totalled 2,431.51 million baht or representing 20.56 %; deposits in financial institutions totalled 417.58 million baht or representing 3.53%; equity instruments totalled 6.96 million baht or representing 0.99% and policy loans totalled 70.70 million baht or representing 0.60%.

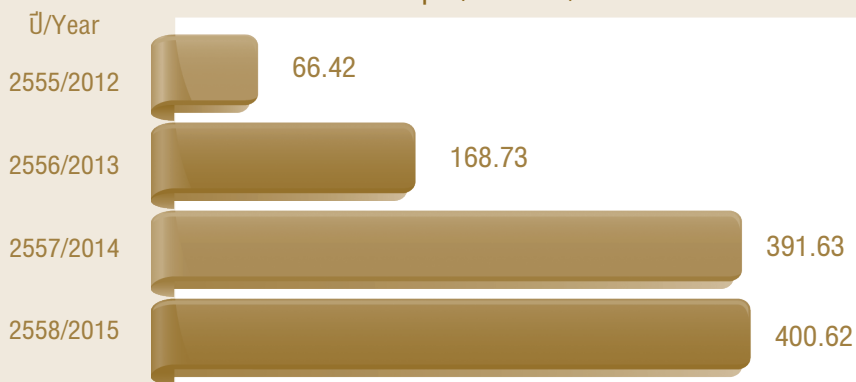


ประเภทสินทรัพย์ Type of Asset	มูลค่าตลาด (ล้านบาท) Market Value (Million Baht)	คิดเป็น % % (Percentage)
ตราสารหนี้เอกชนและรัฐวิสาหกิจ Debentures Issued by Private Sector and State Enterprise	5,735.68	48.49%
ตราสารหนี้ที่ค้ำประกันโดยรัฐบาล Government Bond	3,055.66	25.83%
หน่วยลงทุน Unit Trust	2,431.51	20.56%
เงินฝากกับสถาบันการเงิน Deposits with Financial Institution	417.58	3.53%
หุ้นสามัญ Ordinary Shares	117.49	0.99%
เงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมธรรม์ประกันภัยเป็นประกัน Policy Loan	70.70	0.60%
<b>รวมสินทรัพย์ลงทุน Total Investment Assets</b>	<b>11,828.64</b>	<b>100.00%</b>

### สินทรัพย์ลงทุน (ล้านบาท) / Investment Assets (Million Baht)



### รายได้รวมจากการลงทุน (ล้านบาท) / Net Investment Income (Million Baht)



ในปี 2558 บริษัทมีรายได้รวมจากการลงทุนหลังหักค่าใช้จ่ายเท่ากับ 400.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.99 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 391.63 ล้านบาทในปี 2557  
 In 2015, the Company had net investment income of 400.62 million baht which increased by 8.99 million baht, compared to 391.63 million baht in 2014.

## แนวโน้มธุรกิจประกันชีวิต

### Industry Outlook

เศรษฐกิจไทยในปี 2559 สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) คาดว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวในอัตราเร่งขึ้นจากปี 2558 โดยคาดว่าจะขยายตัวที่ร้อยละ 2.8 - 3.8 หรือมีค่ากลางอยู่ที่ร้อยละ 3.2 โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการเร่งเบิกจ่ายเม็ดเงินการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐ และยังมีแรงส่งจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่รัฐบาลทำเพิ่มเติมในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปีที่ผ่านมา รวมถึงเงินนอกงบประมาณจากโครงการพัฒนาระบบน้ำและถนน หากรัฐบาลสามารถดำเนินการให้เม็ดเงินจากโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจทยอยลงสู่ระบบได้ตามแผนที่วางไว้ก็จะส่งผลดีทำให้เศรษฐกิจไทยในปีนี้อาจขยายตัวได้ตามที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ ภาคการท่องเที่ยวที่ยังขยายตัวได้ดีจะเป็นปัจจัยสำคัญกระตุ้นเศรษฐกิจในปีให้เติบโตต่อเนื่อง โดย สศช. คาดว่า ในปี 2559 จำนวนนักท่องเที่ยวจะเพิ่มขึ้นเป็น 32.5 ล้านคน หรือ 8.8% จากปีก่อน และรายได้ท่องเที่ยวอยู่ที่ 1.65 ล้านล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 9.8% ซึ่งสอดคล้องกับที่คณะกรรมการนโยบายการเงินได้ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการใช้จ่ายของภาครัฐ โดยเฉพาะการลงทุนที่เข้าสู่ระบบเศรษฐกิจมากขึ้น อย่างไรก็ตามยังคงต้องติดตามแนวโน้มการใช้จ่ายของภาคเอกชนในระยะต่อไป รวมทั้งการส่งออกสินค้าที่ยังมีปัจจัยเสี่ยงจากภายนอกประเทศ จากทั้งการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนและเอเชีย รวมถึงความผันผวนของตลาดการเงินโลก

แนวโน้มตลาดประกันชีวิตในปี 2559 สมาคมประกันชีวิตไทยได้คาดว่าเบี้ยประกันภัยรับรวมจะขยายตัวอย่างต่อเนื่องมากกว่าปี 2558 โดยมีอัตราการเติบโตอยู่ที่ประมาณร้อยละ 9 มีเบี้ยประกันภัยรับรวมประมาณ 585,700 ล้านบาท ทั้งนี้ ได้รับปัจจัยสนับสนุนจากภาวะเศรษฐกิจที่มีแรงขับเคลื่อนจากการใช้จ่ายของภาครัฐ และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจแบบเร่งด่วน อาจส่งผลให้ผู้บริโภคมีกำลังซื้อประกันชีวิตและมีความเชื่อมั่นมากขึ้น

ประมาณการเบี้ยประกันภัยรับรวมปี 2558 - 2559

ปี	เบี้ยประกันภัย (ล้านบาท)	เติบโต (%)
2558	537,509.62	6.68
2559	585,700.00	9

(ข้อมูลจากสมาคมประกันชีวิตไทย)

ทั้งนี้ ปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนต่ออัตราการเติบโตของธุรกิจประกันชีวิตอย่างต่อเนื่อง คือ

**แรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจของภาครัฐ** ปัจจัยสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐผ่านการใช้จ่ายภาครัฐที่มีอย่างต่อเนื่องจะช่วยสร้างความมั่นใจให้กับภาคธุรกิจและกระตุ้นให้เกิดการลงทุนภาคเอกชนที่เกี่ยวข้องกับโครงการรัฐได้ เช่น การร่วมลงทุนระหว่างภาครัฐและเอกชนในโครงการรถไฟฟ้า รวมถึงการก่อสร้างที่อยู่อาศัยตามแนวรถไฟฟ้า ขณะที่มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ออกมาเพิ่มเติมช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายของภาคเอกชนโดยเฉพาะผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมและผู้มีรายได้น้อย จะมีส่วนช่วยสนับสนุนการบริโภคของครัวเรือนและเพิ่มสภาพคล่องให้แก่ภาคธุรกิจ จึงมีส่วนช่วยให้ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคดีขึ้น ขณะเดียวกันมีการเปลี่ยนแปลงด้านกฎหมาย อาทิ การจัดเก็บภาษีมรดก หรือ พ.ร.บ. คุ้มครองเงินฝาก ที่จะลดความคุ้มครองลงเหลือ 1 ล้านบาท ต่อผู้ฝาก 1 ราย ตั้งแต่วันที่ 11 สิงหาคม 2559 เป็นต้นไป และมาตรการทางภาษีที่ส่งเสริมให้เอาเบี้ยประกันชีวิตมาหักลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลสูงสุด 3 แสนบาท ซึ่งเป็นสิ่งจูงใจอย่างหนึ่งที่ทำให้ประชาชนสนใจทำประกันชีวิตมากขึ้น

**แผนพัฒนาการประกันภัย ฉบับที่ 3 คปภ.** ได้กำหนดยุทธศาสตร์ตลอดจนทิศทางการพัฒนาธุรกิจประกันภัยไทยในระยะ 5 ปีข้างหน้า มีเป้าหมายหลักในการขับเคลื่อนระบบประกันภัยไทย เพื่อให้มีความมั่นคง เติบโตอย่างยั่งยืน ยกระดับมาตรฐานการดำเนินงานธุรกิจประกันภัย เสริมสร้างความรู้และการเข้าถึงประกันภัยเพื่อให้ประชาชนมีความรู้ตระหนักถึงความสำคัญของการประกันภัย ส่งเสริมการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าในทุกกลุ่มเป้าหมาย ขยายช่องทางเข้าถึงการประกันภัยของประชาชน สร้างสภาพแวดล้อมที่เอื้ออำนวยต่อการแข่งขัน เพื่อให้บริษัทประกันมีขีดความสามารถในการแข่งขันด้วยการผ่อนคลายการกำกับผลิตภัณฑ์ประกันภัยให้มีความยืดหยุ่นและอิงกลไกตลาดมากขึ้น ส่งเสริมการเชื่อมโยงตลาดประกันภัยในอาเซียนเพื่อให้ไทยเป็นศูนย์กลางด้านการประกันภัยในกลุ่มประเทศ CLMV อันประกอบด้วย กัมพูชา ลาว เมียนมาร์ และเวียดนาม รวมถึงการเสริมสร้างโครงสร้างพื้นฐานด้านการประกันภัยเพื่อให้ระบบประกันภัยมีโครงสร้างพื้นฐานที่เอื้อต่อการพัฒนาธุรกิจประกันภัยรองรับกับการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันในเศรษฐกิจอาเซียน หรือ AEC ซึ่งแผนพัฒนาฉบับใหม่นี้ได้ผ่านบอร์ดคณะกรรมการ คปภ. และจะนำเสนอต่อรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเพื่อนำเข้าสู่ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) รับทราบก่อนนำมาปฏิบัติ

**การเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ** ประเทศไทยกำลังอยู่ในช่วงการเปลี่ยนผ่านเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุโดยสมบูรณ์ (Aged Society) โดยจากข้อมูลของ United Nations World Population Ageing พบว่า หลังจากปี 2552 ประชากรที่อยู่ในวัยพึ่งพิงได้แก่ เด็กและผู้สูงอายุ จะมีจำนวนมากกว่าประชากรในวัยแรงงาน และในปี 2560 จะเป็นครั้งแรกในประวัติศาสตร์ที่ประชากรเด็กน้อยกว่าผู้สูงอายุ สถานการณ์นี้เป็นผลมาจากการลดภาวะเจริญพันธุ์อย่างรวดเร็ว และการลดลงอย่างต่อเนื่องของระดับการตายของประชากร ทำให้จำนวนและสัดส่วนประชากรสูงอายุของไทยเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว จากข้อมูลประชากรของประเทศไทยปี 2556 ประชากรไทยมีจำนวน 64.6 ล้านคน เป็นผู้สูงอายุมากถึง 9.6 ล้านคน คาดว่าในปี 2573 จะมีจำนวน



The Office of National Economic and Social Development Board (NESDB) announced that Thai economy in 2016 is forecasted to accelerate from 2015 with 2.8 - 3.8% growth, representing the average forecast of 3.2%, contributed by the hastening government expenditure and investment and additional economic stimulus policies of the government exercised in the last quarter of the past year, as well as the off-budgetary funds authorized for water infrastructure and road development projects. If the government is able to circulate the funds from economic stimulus package into the economic system as planned, Thai economic growth should be in line with the forecast. Tourism, which has continued to expand, will serve as a key factor that encourages continual growth of Thai economy in this year. NESDB expects that the number of tourists will reach 32.5 million or 8.8% increase from the previous year by which can generate 1.65 trillion baht of income, representing 9.8% increase. The tendency is in accordance with the forecast of Monetary Policy Committee which has foreseen a constant recovery of Thai economy that is partly due to the government expenditure and its investment that has continued to proceed into Thai economy. Nevertheless, private consumption and export must be closely monitored as vulnerable to the external factors which are the economic slowdown of China and Asia and the fluctuation of global currency market.

Life insurance industry in 2016 expects growth. The Thai Life Assurance Association has foreseen that total insurance premiums will expand continually more than 2015 with total premiums of 585,700 million baht or 9% growth. Contributing economic factors include government expenditure and emergency economic stimulus measures by which will enable consumers to afford life insurance and enhance the confidence.

#### Estimated Insurance Premiums 2015 - 2016

Year	Total Premiums (million baht)	Growth (%)
2015	537,509.62	6.68
2016	585,700.00	9

(The Thai Life Assurance Association)

Overall, there are factors contributing to the growth of life insurance industry, including:

**The government's economic stimulus measures** Main contributing factors involving the government's continual economic stimulus measures will enhance the confidence of business sector and encourage private sector to invest more in government's projects, such as joint venture between the government and private sector in the skytrain project and the construction of residence by the train route. Meanwhile, economic stimulus measures stipulated to boost the spending of private sector, particularly the SMEs and low income earners, will contribute to private consumption and add the liquidity for business sector for which would improve the consumer's confidence. Furthermore, certain changes of Thai laws, including the inheritance tax or the Deposit Protection Agency Act (DPA Act). The latter of which will reduce the protection to 1 million baht per depositor per financial institution will be effective from 11 August 2016. Moreover, the tax measure offering the use of insurance premiums as a tax deduction privilege for up to 300,000 baht is considered another stimulus tool that attracts consumers to life insurance purchases.

**The Insurance Development Plan Volume 3** The Office of Insurance Commission (OIC) has formulated the strategy for the development of Thai insurance industry for the next five years. Major goals are placed at driving Thai insurance system towards security and sustainable growth, enhancement of insurance business operation standards, improvement of knowledge and access of insurance for Thai people to realize the importance of insurance and support new product development to respond to consumers from all paths of life. In addition, insurance channels will be expanded for consumers. Business environments will be promoted in a way that vests higher competitiveness for insurance companies to compete better with the relief of insurance product supervision to become more flexible and market-oriented. Under the strategic plan, ASEAN insurance markets will be connected in order to enable Thailand to rise as the center of insurance in the CLMV (Cambodia-Laos-Myanmar-Vietnam) countries. Furthermore, insurance infrastructure will be promoted in order to accommodate the development of insurance infrastructure conducive to efficient operations and competitiveness in the AEC. The strategic plan was approved by the Insurance Commission and will be proceeding to the Minister of Finance and the Cabinet meeting before it is fully employed.

**The approach of aging society** Thailand is in the transition into a complete aged society. According to the information of the United Nations World Population Ageing, dependent population, including children and elderly people, surpassed the working-age population in 2009 and, in 2017, elderly population will exceed children for the first time. The change is resulted by rapid reduction of fertility and continual decrease of death rate. Therefore, the number and proportion of Thai elderly people have rapidly grown. The 2013 population statistics of Thailand had marked 9.6 million of elderly population

ผู้สูงอายุ 17.6 ล้านคน (ร้อยละ 26.3) และปี 2583 จะมีจำนวนถึง 20.5 ล้านคน (ร้อยละ 32.1) ซึ่งหน่วยงานทั้งภาครัฐ และเอกชน ได้ร่วมกันดำเนินงานเพื่อคุ้มครอง ส่งเสริม และสนับสนุนสถานภาพ บทบาท และกิจกรรมของผู้สูงอายุ ในขณะเดียวกันการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นจากการเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุจะนำมาซึ่งโอกาสทางธุรกิจที่ไม่ควรมองข้าม เนื่องจากกลุ่มผู้บริโภคสูงอายุจะกลายเป็นกำลังซื้อที่สำคัญในด้านความต้องการมีสุขภาพที่ดี ความต้องการมีสังคม และความต้องการมีฐานะทางการเงินที่มั่นคงและเพียงพอ

**แนวโน้มการทำธุรกรรมประกันชีวิตผ่านสื่อดิจิทัล** นวัตกรรมดิจิทัลจะเข้ามามีบทบาทมากขึ้นทำให้การเข้าถึงของลูกค้าสะดวกมากขึ้น ซึ่งจะเป็นตัวที่ขับเคลื่อนพฤติกรรมของผู้บริโภคอย่างมาก จึงเป็นโอกาสที่บริษัทประกันภัยจะพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการให้ครอบคลุมในทุกขั้นตอนของการประกันชีวิตให้มีความง่าย สะดวกสบาย และตอบโจทย์กลุ่มลูกค้ายุคดิจิทัล รวมทั้งยังเป็นช่องทางในการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าเป้าหมายผ่านช่องทางออนไลน์ให้มากขึ้น เช่น การพัฒนาแอปพลิเคชัน หรือการใช้เทคโนโลยีเพื่อให้ลูกค้ากลุ่มนี้ได้ใช้บริการด้วยตนเองตามความต้องการได้ตลอดเวลา ทั้งนี้ รวมถึงการพัฒนาระบบสนับสนุนการขายของตัวแทนด้วยเทคโนโลยีและแอปพลิเคชันต่างๆ ซึ่งจะช่วยให้อูกค้าสามารถเซ็น (e-signature) ยืนยันกรมธรรม์ได้ทันที แต่ก็ต้องคำนึงถึงกฎระเบียบเพื่อรองรับการใช้เทคโนโลยีและช่องทางใหม่เหล่านี้เพื่อให้การบริการประกันชีวิต ผ่านระบบออนไลน์เกิดขึ้นได้อย่างสมบูรณ์ และสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจประกันชีวิตได้

**การพัฒนาคุณภาพช่องทางการขาย** ไม่ว่าจะเป็นช่องทางตัวแทนประกันชีวิต ช่องทาง Broker ฯลฯ ให้มีความเป็นเลิศเทียบเท่าระดับสากล โดยการมุ่งเน้นความเป็นมืออาชีพอย่างเข้มข้น มีความรู้อย่างลึกซึ้งซึ่งเกี่ยวกับการให้บริการ การนำเสนอขาย รวมถึงความรู้ในส่วนของผลิตภัณฑ์ทางการเงิน เช่น Investment Linked Product ที่กำลังพัฒนามากขึ้นในปัจจุบัน

**การถือครองกรรมสิทธิ์ที่อยู่ในระดับต่ำ** หากดูการถือครองกรรมสิทธิ์ของคนไทยกับจำนวนประชากร ปัจจุบันสัดส่วนอยู่ที่ประมาณ 39% ขณะที่อัตราเบี้ยประกันต่อจีดีพีอยู่ที่ประมาณ 3.8% - 3.9% ดังนั้น ผู้บริโภคอีกจำนวนมากที่ยังไม่มีประกันชีวิต และมีความคุ้มครองไม่เพียงพอต่อภาระด้านการเงินที่ทุกคนจะต้องสำรองไว้ จึงเป็นโอกาสให้ธุรกิจยังคงเติบโตได้อีกมาก

## ทิศทางวงขยายตลาด

### 1. ผลการดำเนินงาน ปี 2558

ในปี 2558 บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ได้ดำเนินธุรกิจประกันชีวิต มีเบี้ยประกันภัยรับรวม จำนวน 5,220.70 ล้านบาท เป็นอันดับ 12 ในธุรกิจ คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 0.97 และมีเบี้ยประกันภัยรับจากธุรกิจใหม่ จำนวน 3,808.89 ล้านบาท เป็นอันดับ 10 ในธุรกิจ คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 2.22

#### - ส่วนแบ่งการตลาด

(หน่วย : ล้านบาท)

ปี 2558	ประเภทสามัญ	ประเภทอุตสาหกรรม	ประเภทกลุ่ม	ประเภท PA	เบี้ยประกันภัยรับรวม
จำนวนเบี้ยประกันภัย	1,607.50	0.00	3,612.76	0.43	5,220.70
อัตราการเติบโต	16.29%	0.00%	24.30%	-75.84%	21.68%
ส่วนแบ่งตลาด (แยกตามประเภท)	0.34%	0.00%	6.22%	0.01%	0.97%

(ข้อมูลจากสมาคมประกันชีวิตไทย)

### 2. เป้าหมายเบี้ยประกันภัย 3 ปี

บริษัทวางกลยุทธ์การขยายงานประกันชีวิตในช่วงปี พ.ศ. 2559 - 2561 โดยกำหนดเป้าหมายเบี้ยประกันภัย แยกตามประเภทดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

เบี้ยประกันภัย	เบี้ยจริง ปี 2558	เป้าหมาย ปี 2559	% การเติบโต ปี 2559	เป้าหมาย ปี 2560	% การเติบโต ปี 2560	เป้าหมาย ปี 2561	% การเติบโต ปี 2561
เบี้ยประกันภัยรับรวม	5,220	5,661	8%	6,207	10%	6,855	10%
- ประเภทสามัญ	1,607	1,690		1,839		2,051	
- ประเภทกลุ่ม	185	200		220		242	
- ประเภทกลุ่มสินเชื่อ	3,428	3,771		4,148		4,562	



from the total national population of 64.6 million. It is forecasted that the elderly population will reach 17.6 million (26.3%) in 2030 and 20.5 million (32.1%) in 2040. With regard to the situation, the government and private sector have joined to provide the protection, support and promote the status, role and activities of elderly people. Meanwhile, the transition toward aged society is bringing certain unexpected business opportunities because elderly consumers will become key purchasing power looking for good health, socialization and financial securities.

**Business transaction trends on digital devices** Digital innovation has played more roles in reaching consumers and greatly influenced consumer behaviors. Therefore, opportunities are bright for insurance companies to develop products and services to cover all insurance processes in order to offer more convenience and ability to respond to the demand of customers in the digital era. As well, relationship with target customers can be enhanced through these online channels, such as the development of Application or the use of technology that permits tech-savvy customers to conduct self-service to serve personal insurance needs anytime. In addition, the development of sales supporting system for agents using technology and Application will allow customers to provide e-signature instantly for the verification of insurance policy. However, relevant regulations are necessary to serve the utilization of these new technology and channels. All of which will enable a complete online life insurance service and contribute to the growth of life insurance business.

**Improvement of sales channels** The sale of insurance via agents and brokers should be improved to meet international standards with emphasis on professionalism, profound knowledge, sales presentation and financial product knowledge, i.e., Investment Linked Product that is rapidly progressing nowadays.

**Low policy holding** Currently, the proportion of insurance policy holding is 39% out of the number of Thai population. Insurance premium rate per capita GDP fell between 3.8 - 3.9%, reflecting that a significant number of Thai population still lack life insurance and ample financial protection necessary for life. This means that opportunities remain abundant for business growth.

## Market Expansion Direction

### 1. 2015 Operating Performance

In 2015, Dhipaya Life Assurance Public Company Limited posted 5,220.70 million baht of income from insurance premiums, making the Company the 12<sup>th</sup> largest in the industry with 0.97% market share. Insurance premiums earned from new businesses totaled 3,808.89 million baht, representing 2.22% market share, ranking 10<sup>th</sup> in the market.

#### - Market Share

(Unit: million baht)

2015	Ordinary	Industry	Group	PA	Total Premiums Receivable
Insurance Premiums	1,607.50	0.00	3,612.76	0.43	5,220.70
Growth	16.29%	0.00%	24.30%	-75.84%	21.68%
Market Share (by type of insurance)	0.34%	0.00%	6.22%	0.01%	0.97%

Source: The Thai Life Insurance Association

### 2. 3-year Premiums Target

The Company has stipulated the strategy for the expansion of life insurance business for 2016 - 2018. Target premiums receivable, by type of insurance, are as follows:

(Unit: million baht)

Premiums	2015 Actual Premiums	2016 Target	% 2016 Growth	2017 Target	% 2017 Growth	2018 Target	% 2018 Growth
Total Premiums Receivable	5,220	5,661	8%	6,207	10%	6,855	10%
- Ordinary	1,607	1,690		1,839		2,051	
- Group Term Life	185	200		220		242	
- Group Mortgage	3,428	3,771		4,148		4,562	

### 3. ตลาดเป้าหมาย

บริษัทวางกลยุทธ์การขยายงานประกันชีวิตในช่วงปี พ.ศ. 2559 - 2561 โดยกำหนดแบ่งกลุ่มตลาดเป้าหมาย แยกตามประเภทของเบี้ยประกันภัย มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

#### 3.1 เบี้ยประกันภัยรับ ประเภทสามัญ

แหล่งที่มาของเบี้ยประกันภัยรับ

- ขยายสำนักงานตัวแทนทั่วประเทศครบ 50 แห่ง ในปี 2559
- เน้นการขายกรมธรรม์ตลอดชีพ บำนาญ และสัญญาเพิ่มเติมต่างๆ
- การเพิ่มกิจกรรมด้วยการออกบูธทั่วประเทศ
- ประชาสัมพันธ์ Present ตามหน่วยงาน องค์กรต่างๆ
- พัฒนากิจกรรมสำหรับรองรับเกษียณ
- สร้างศูนย์ฝึกอบรม TIP Life Academy พัฒนาศักยภาพตัวแทน
- พัฒนาตัวแทนมุ่งสู่การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

การพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ (New Products)

- แบบประกันสะสมทรัพย์ (Saving)
- แบบประกันบำนาญ (Pension)
- แบบประกันตลอดชีพ (Whole Life)
- แบบประกันผู้สูงอายุ (Senior)
- ปรับปรุงอนุสัญญาเพิ่มเติม (Rider) ต่างๆ

ช่องทางการตลาด

- ขายผ่านตัวแทน (Agent)
- ขายช่องทางการขายอื่นๆ

กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

- กรุงเทพมหานครและปริมณฑล ทำตลาดลูกค้าในระดับกลางไปถึงระดับบน (High Net Worth) คือกลุ่มลูกค้า พนักงานบริษัท ข้าราชการ รัฐวิสาหกิจ ผู้บริหาร เจ้าของกิจการ SMEs และผู้ประกอบการโรงงานอุตสาหกรรม
- ตามหัวเมืองต่างจังหวัด เน้นการเจาะลูกค้าระดับกลาง ลงมาถึงลูกค้าระดับล่าง
- กลุ่มผู้สูงอายุ ซึ่งจะเป็พื้นฐานลูกค้าขนาดใหญ่จากการก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ

การวางแผนเพื่อให้บรรลุเป้าหมายปี 2559

- ขยายสำนักงานตัวแทนเพิ่มอีก 30 แห่ง ให้ครอบคลุมพื้นที่หลักๆ ในการให้บริการ จากเดิมที่มีจำนวน 20 แห่ง โดยในสิ้นปี 2559 คาดว่าจะมีจำนวนสำนักงานตัวแทนทั้งสิ้นรวม 50 แห่ง
- ขยายจำนวนตัวแทนประกันชีวิตให้ครบ 3,000 คน ในปี 2559
- ศึกษาช่องทางการตลาดอื่นๆ เช่น Direct Marketing, Worksite และ Website
- พัฒนาระบบให้รองรับการซื้อประกันผ่าน Website
- การเพิ่มผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตให้มีความหลากหลาย แข่งขันได้ ตอบโจทย์ลูกค้าเป้าหมาย
- เพิ่มช่องทางการชำระเงินที่ครอบคลุม ชัดเจน และแม่นยำ
- เพิ่มการบริการผู้เอาประกันภัยผ่านช่องทางที่หลากหลาย สะดวกยิ่งขึ้น

#### 3.2 เบี้ยประกันภัยรับ ประเภทกลุ่ม และสินเชื่อ

แหล่งที่มาของเบี้ยประกันภัยรับ

การบริหารพันธมิตรปัจจุบัน และเพิ่มพันธมิตรใหม่ๆ ทางธุรกิจ เสริมสร้าง พัฒนาช่องทางการขายที่มีประสิทธิภาพ มีผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสม และมีทีมงานการตลาดและบริการหลังการขายที่มีประสิทธิภาพ เพื่อการเจาะตลาด สร้างโอกาสในการขยายธุรกิจ พร้อมวางรากฐานในการรักษากลุ่มลูกค้าที่มีคุณภาพให้คงอยู่กับบริษัทในปีต่อไป



### 3. Target Market

The Company has stipulated the strategy for the expansion of life insurance business for 2016 - 2018. Target markets are divided by type of insurance as follows:

#### 3.1 Premiums Income - Ordinary Insurance

##### Source of Premiums Income

- Expansion of agent offices to 50 branches within 2016
- Promotion of whole life insurance, annuity insurance and additional contracts
- Nationwide road shows
- Promotional activities at workplaces and organizations
- Development of particular policy to serve inheritance tax
- Development of TIP Life Academy to enhance agents' capabilities
- Transformation of insurance agents into financial advisors

##### Development of New Products

- Saving
- Pension
- Whole Life
- Senior
- Riders

##### Marketing Channels

- Agent
- Others

##### Target Customers

- Bangkok and suburban areas Focus on markets with high net worth or middle to high-end customers, including office people, government officials, state enterprise employees, executives, SMEs and manufacturers.
- Main Provinces Target medium to grass root market
- The Elderly Aged society has transformed this group into major target customer

##### Implementation Plan for 2016 Achievement

- Open 30 new agent offices, from 20 existing offices, to cover main service areas. The Company expects the number of agent offices will total 50 branches within 2016.
- To raise the number of agents to 3,000 within 2016.
- Research other marketing channels, such as Direct Marketing, Worksite and Website
- Development of online insurance purchase system via website
- Expand product varieties to compete and respond better to target customer's demand
- Expand payment channels that are comprehensive, clear and accurate
- Expand services for the insured via various channels for greater convenience

#### 3.2 Total Premiums - Group Insurance

##### Source of Premiums

The Company will maintain relationship with existing business partners, while also initiate relations with new partners in pursuance of building efficient sales channels that are well equipped with appropriate products. Marketing and after-sale service teams with high capabilities will be formed to penetrate new markets, expand business opportunities and pave a solid foundation in order to maintain quality customers with the Company in the following years.

### การพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ (New Products)

#### แบบประกันชีวิตกลุ่ม (สวัสดิการ)

สายงานประกันกลุ่มและสถาบัน มีแผนการขายผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตกลุ่ม โดยเพิ่ม Product Line เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า และสามารถแข่งขันในอุตสาหกรรมได้ ดังนี้

- ผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตกลุ่ม สำหรับกลุ่มลูกค้าองค์กร
- ผลิตภัณฑ์ที่ครอบคลุมการขยายตลาดธุรกิจ SMEs
- พัฒนาอนุสัญญาเพิ่มเติม

#### แบบประกันคุ้มครองสินเชื่อ

สายงานประกันกลุ่มและสถาบัน มีแผนการขายผลิตภัณฑ์ประกันคุ้มครองสินเชื่อ โดยเพิ่ม Product Line เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า และสามารถรองรับต่อการขยายตลาดของพันธมิตรคู่ค้าทางธุรกิจได้ ดังนี้

- ผลิตภัณฑ์ประกันคุ้มครองสินเชื่อแบบทุนลดลงรายปี (แบบลดต้นลดดอก)
- ผลิตภัณฑ์ประกันคุ้มครองสินเชื่อแบบทุนลดลงรายเดือน (แบบลดคงที่)
- ออกแบบผลิตภัณฑ์ประกันคุ้มครองสินเชื่อ โดยขยายความคุ้มครองเพื่อความหลากหลาย ขยายสิทธิประโยชน์ให้กับลูกค้า และเพิ่มมูลค่าให้กับผลิตภัณฑ์

### ช่องทางการตลาด และกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

สายงาน	ช่องทางการขาย	กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย
ประกันกลุ่ม	<ul style="list-style-type: none"> <li>• นายหน้าประกันชีวิต (Broker)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• องค์กร</li> <li>• สหกรณ์</li> <li>• หน่วยงานราชการ</li> <li>• หน่วยงานรัฐวิสาหกิจ</li> <li>• สถาบันการศึกษา</li> <li>• นิคมอุตสาหกรรม</li> </ul>
ประกันสินเชื่อ	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bancassurance</li> <li>• Non-Bank</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ลูกค้าสินเชื่อของธนาคารและสถาบันการเงินต่างๆ ที่เป็นพันธมิตร</li> <li>• สหกรณ์ และอื่นๆ</li> </ul>

### การวางแผนเพื่อให้บรรลุเป้าหมายปี 2559

สายงานประกันกลุ่มและสถาบัน มีแผนในการทำตลาดประกันกลุ่มและประกันคุ้มครองสินเชื่อ เพื่อสร้างยอดขายให้เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนด ดังนี้

#### การตลาดประกันกลุ่ม

- รักษาฐานลูกค้าประกันกลุ่ม (Renew) ที่มีคุณภาพให้คงอยู่กับบริษัทต่อไป
- ขยายตลาดประกันกลุ่มผ่านช่องทางนายหน้า (Life Broker) พันธมิตร
- จัดทำกิจกรรม CRM อย่างต่อเนื่อง เพื่อกระตุ้นยอดขาย
- ปรับปรุงและพัฒนาผลิตภัณฑ์เพื่อสนับสนุนการขยายตลาด

#### การตลาดประกันสินเชื่อ

- บริหารช่องทางการตลาดปัจจุบัน และเพิ่มช่องทางใหม่
- คัดเลือกพื้นที่ศักยภาพ เพื่อวางแผนการทำงานและบริการให้สอดคล้องกับลักษณะผู้ขาย
- เสริมสร้าง และเพิ่มศักยภาพมือขายอย่างต่อเนื่อง
- พัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ครอบคลุมโครงการปล่อยสินเชื่อของพันธมิตรอย่างครบถ้วน
- พัฒนาระบบการทำงานอย่างต่อเนื่องให้สะดวก รวดเร็ว อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อรองรับกับการขยายธุรกิจ
- ร่วมพัฒนาระบบการขายให้สอดคล้องกับแผนงานของพันธมิตร
- ร่วมกิจกรรมทางด้านการตลาดและการขายกับพันธมิตร

## Development of New Products

### Group Term Life Insurance

Group and Institution Insurance Division has planned to expand product line to serve customer's demand and be able to compete in the industry as follows:

- Group insurance package for corporate customers
- Products for the expansion of SMEs
- Development of riders

### Group Mortgage

Group and Institution Insurance Division has planned to expand product line to serve customer's demand and market expansion of business partners as follows:

- Fixed capital group mortgage
- Fixed or reduced capital
- Develop new mortgage insurance by expanding the protection varieties to increase benefits for customers and add value to the products

## Marketing Channels and Target Customers

Division	Sales Channel	Target Customers
Group Term Life	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Broker</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Corporate</li> <li>• Cooperatives</li> <li>• Government</li> <li>• State enterprises</li> <li>• Educational institutes</li> <li>• Industrial estates</li> </ul>
Group Mortgage	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bancassurance</li> <li>• Non-Bank</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Customers of partnering banks and financial institutions</li> <li>• Cooperatives, etc.</li> </ul>

## Implementation Plan for 2016 Achievement

Group and Institution Insurance Division has formulated the implementation plan to achieve sales target as follows:

### Group Term Life

- Renew existing quality customers
- Expand group term life insurance via life brokers and partners
- Organize CRM activities continuously to encourage sale
- Improve and advance products for market expansion

### Group Mortgage

- Manage existing marketing channels and expand new channels
- Seek potential areas to develop business operation and service in accordance with sales persons
- Promote and accelerate capabilities of sales persons continuously
- Develop products that correspond to mortgage projects offered by the Company's business partners
- Improve operation procedures continuously for greater convenience, speed and efficiency in order to serve business expansion
- Improve sales system in relation to the business plan of trade partners
- Join marketing and sales activities with trade partners



## โครงสร้างการถือหุ้น

## Shareholding Structure

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก ตามทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

Ten Largest Shareholders as of 31 December 2015

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก Ten Largest Shareholders	จำนวนหุ้น No. of Shares	ร้อยละ ของจำนวนหุ้นทั้งหมด (%) Percent of total Shares
1. ธนาคารออมสิน Government Savings Bank	365,711,300	19.58%
2. บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) Dhipaya Insurance Public Company Limited	348,307,800	18.65%
3. กองทุนเปิดไทยทวีทุน 2 Thailand Prosperity Fund 2	214,069,400	11.46%
4. นายสันฉชัย เองตระกูล Mr. Sanchai Engtrakul	119,777,400	6.41%
5. นางสาวพลอยไพลิน เกียรติสุรนนท์ Ms. Ploypailin Kiatsuranont	100,322,000	5.37%
6. บริษัท พรหมภิบาล จำกัด Prompibarn Co., Ltd.	87,041,500	4.66%
7. นางเพ็ญเพ็ญ สีบถวิลกุล Mrs. Piengpen Siebthavilkul	79,851,700	4.28%
8. นายนพพร บุญลาโภ Mr. Nopporn Boonlapo	72,457,800	3.88%
9. นายนที พานิชชีวะ Mr. Natee Panichewa	58,049,100	3.11%
นายกীরติ พานิชชีวะ Mr. Kerati Panichewa	58,049,100	3.11%
นายชาติชาย พานิชชีวะ Mr. Chatchai Panichewa	58,049,100	3.11%
10. นายศรัณย์ ลิมป์หิรัญรักษ์ Mr. Saran Limhiranrak	42,987,700	2.30%

## รายงานการถือหุ้นของกรรมการ

## Report on Director's Shareholding

รายงานการถือหุ้นของกรรมการ บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

Report on Director's Shareholding in Dhipaya Life Assurance Plc.

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 / as at 31<sup>th</sup> December 2015

(หน่วย : หุ้น / Unit : Share)

กรรมการ Director's Name	31 ส.ค. 2558 Dec. 31, 2015 (มูลค่าหุ้น 1 บาท) (Par value 1 Baht)	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม/(ลด) No. of Shares Changed (มูลค่าหุ้น 1 บาท) (Par value 1 Baht)	31 ส.ค. 2557 Dec. 31, 2014 (มูลค่าหุ้น 100 บาท) (Par value 100 Baht)
1. นายบรรพต หงษ์ทอง Mr. Banphot Hongthong	-	-	-
2. นายสมพร สืบถวิลกุล Mr. Somporn Suebthawilkul	-	-	-
3. พลเอก นิพนธ์ ภารัญนิตย์ General Niphon Pharunnit	-	-	-
4. นายศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ Mr. Sakthip Krairiksh	-	-	-
5. นายนรภัทร เลขยานนท์ Mr. Norapat Lekhyananda	-	-	-
6. นายศรารุธ เมนะเศวต Mr. Saravut Menasavet	-	-	-
7. นายคณิสสร นาวานุเคราะห์ Mr. Kanissorn Navanugraha	-	-	-
8. นายบุญสอน เจนชัยมหกุล Mr. Boonson Jenchaimahakoon	-	-	-
9. นายณที พานิชชีวะ Mr. Natee Panichewa	58,049,100	0	580,491
10. นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา Mr. Krit Phanratanamala	-	-	-
11. นางสาวกรประณม วงษ์มงคล Ms. Kompranom Wongmongkol	-	-	-
12. นางสาวทัศนาวีชาเจริญ Ms. Tassana Vichachareon	100	0	1
13. นายศรัณย์ ลิ้มปัทมิ์ Mr. Saran Limhiranrak	42,987,700	(3,253,900)	462,416
14. นางเพียงเพ็ญ สืบถวิลกุล Mrs. Piengpen Siebthavilkul	79,851,700	17,043,800	628,079
15. นายนพพร บุญลาโภ Mr. Nopporn Boonlapo	72,457,800	72,457,800	0

## คณะกรรมการ Board of Directors



02

06

04

01

03

05

07

1. นายบสพต หงษ์ทอง  
Mr. Banphot Hongthong
2. นายสมพร สืบถวิลกุล  
Mr. Somporn Suebthawilkul
3. พลเอก นิพนธ์ ภาวิทยุณิตย์  
General Niphon Pharunnit
4. นายศักดิ์ทิพย์ ไทรฤกษ์  
Mr. Sakthip Krairiksh

5. นายคณิสสร นาวานุเคราะห์  
Mr. Kanissorn Navanugraha
6. นายศราวุธ เมนะเศวต  
Mr. Saravut Menasavet
7. นายรภัทร เลขยานนท์  
Mr. Norapat Lekhyananda
8. นายบุญสม เจนชัยมหกุล  
Mr. Boonson Jenchaimahakoon





10

11

09

08

12

13

14

15

9. นายที พาณิชชิวะ  
Mr. Natee Panichewa
10. นายกฤษณ์ พันธรัตน์มาลา  
Mr. Krit Phanratnamala
11. นางสาวกรประณม วงษ์มงคล  
Ms. Kornpranom Wongmongkol
12. นางสาวทีศนา วิชาเจริญ  
Ms. Tassana Vichachareon

13. นายศรัณย์ ลิ้มปัทริญรักษ์  
Mr. Saran Limhiranrak
14. นางเพียงเพ็ญ สืบทวิลากุล  
Mrs. Piengpen Siebthavilkul
15. นายนพพร บุญลาโก  
Mr. Nopporn Boonlapo

## คณะกรรมการ Board of Directors



**นายบรรพต หงษ์ทอง**  
อายุ 69 ปี  
ประธานกรรมการ

**Mr. Banphot Hongthong**  
Age 69 Years  
Chairman

### การศึกษา

- M.A. (Economic Development), Northeastern University, USA
- B.A (Economics), Northeastern University, USA

### การอบรม

- Director Accreditation Program (DAP 104/2556) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน รุ่นที่ 9

### ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- ประธานกรรมการ บริษัท เอ็กโซติก ฟู้ด จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท เอเวอร์กรีนพลัส จำกัด
- ที่ปรึกษา บริษัท ยูนิคอร์ด จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษา บริษัท เนชั่นเนลเพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษา บริษัท ซ้อป โกลบอล (ประเทศไทย) จำกัด
- นายกสมาคม ราชยานยนต์สมาคมแห่งประเทศไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์
- ประธานมูลนิธิหม่อมไผ่
- ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหารและกำกับดูแลโครงการรักษาน้ำเพื่อพระแม่ของแผ่นดิน
- ที่ปรึกษาการดำเนินงานของกรมพัฒนาที่ดิน
- กรรมการสภามหาวิทยาลัยอีสเทิร์นเอเซีย

### การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

### EDUCATION

- M.A. (Economic Development), Northeastern University, USA
- B.A (Economics), Northeastern University, USA

### TRAINING

- Director Accreditation Program (DAP 104/2013), Thai Institute of Directors Association
- Capital Market Academy, Program executives (CMA 9)

### OTHER POSITION

- Chairman, Exotic Food Plc.
- Independent Director, Standard Chartered Bank (Thai) Plc.
- Independent Director, Audit Committee Member and Chairman of the Nomination and Remuneration Committee, Grand Canal Land Plc.
- Board member, Evergreen Plus Co., Ltd.
- Advisor, Unicord Plc.
- Advisor, National Power Supply Plc.
- Advisor, SHOP Global (Thailand) Co.,Ltd.
- President, The Royal Automobile Association of Thailand under Royal Patronage
- Chairman of Sericulture Foundation
- Advisor to The Executive Board of Water Conservation Project for Her Majesty the Queen
- Advisor to The Administration of The Land Development Department
- Committee of Eastern Asia University Council

### SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None



**นายสมพร สืบถวิลกุล**

อายุ 54 ปี

รองประธานกรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร  
กรรมการบริหารความเสี่ยง, กรรมการลงทุน**Mr. Somporn Suebthawilkul**

Age 54 Years

Deputy Chairman,  
Chairman of the Executive Board of Directors,  
Director of Risk Management Committee,  
Director of Investment Committee**การศึกษา**

- รัฐประศาสนศาสตรดุษฎีบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- รัฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยศรีปทุม
- D.O.T. Class 3, Maritime Studies, Navigation & Deck Officer, School of Maritime Studies, Plymouth, England
- B-TECH Diploma, Nautical Science, Plymouth Polytechnic, College, England

**การอบรม**

- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการ ตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 18
- Director Certification Program (DCP 67/2548) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Finance for Non-Finance Directors (FND 20/2548) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Role of the Compensation Committee (RCC 10/2553) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Successful Formulation & Execution of Strategy (SFE 8/2553) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Understanding the Fundamental of Financial Statement (UFS 1/2549) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรการบริหารเศรษฐกิจสาธารณะ สำหรับนักบริหารระดับสูงรุ่นที่ 6 (ปศส.6) สถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตรพัฒนาสัมพันธ์ระดับผู้บริหาร รุ่นที่ 14 (พสบ.14) ของกองทัพบก

**ตำแหน่งในองค์กรอื่น**

- กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

**การถือหุ้นในบริษัท**

- ไม่มี

**EDUCATION**

- Ph.D Public Administration, Ramkhamhaeng University
- Master of Art Public Administration, Thammasat University
- Bachelor of Law, Sripratum University
- D.O.T. Class 3, Maritime Studies, Navigation & Deck Officer, School of Maritime Studies, Plymouth, England
- B-TECH Diploma, Nautical Science, Plymouth Polytechnic, College, England

**TRAINING**

- Capital Market Academy, Program executives (CMA 18)
- Director Certification Program (DCP 67/2005), Thai Institute of Directors Association
- Finance for Non-Finance Directors (FND 20/2005), Thai Institute of Directors Association
- Role of the Compensation Committee (RCC 10/2010), Thai Institute of Directors Association
- Successful Formulation & Execution of Strategy (SFE 8/2010), Thai Institute of Directors Association
- Understanding the Fundamental of Financial Statement (UFS 1/2006), Thai Institute of Directors Association
- Public Economic Management for High Executive by King Prajadhipok's Institute
- Executive Relationship Development by Royal Thai Army

**OTHER POSITION**

- Managing Director, Dhipaya Insurance Plc.

**SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY**

- None



## คณะกรรมการ Board of Directors



**พลเอก นิพนธ์ ภารัตินิตย์**  
อายุ 74 ปี  
กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ,  
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

**General Niphon Pharunnit**  
Age 74 Years  
Independent Director, Chairman of the Audit  
Committee, Director of the Nomination  
and Remuneration Committee

### การศึกษา

- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต ทบ.  
โรงเรียนนายร้อยพระจุลจอมเกล้า

### หลักสูตรการอบรม

- Director Accreditation Program  
(DAP 111/2557) สมาคมส่งเสริมสถาบัน  
กรรมการบริษัทไทย

### ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- ที่ปรึกษาโครงการพัฒนาตามพระราชดำริ  
(เทียบเท่ารองราชเลขาธิการ)  
สังกัดสำนักราชเลขาธิการ  
(ข้าราชการพลเรือนในพระองค์)
- กรรมการมูลนิธิโครงการหลวง
- กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ สถาบันวิจัย  
และพัฒนาพื้นที่สูง (องค์การมหาชน)
- รองประธานคณะกรรมการอำนวยการ  
โครงการ “รักษาน้ำเพื่อพระแม่ของแผ่นดิน”  
กระทรวงเกษตรและสหกรณ์

### การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

### EDUCATION

- Bachelor of Science, Chulachomkiao  
Royal Military Academy

### TRAINING

- Director Accreditation Program  
(DAP 111/2014), Thai Institute of  
Directors Association

### OTHER POSITION

- Advisor, Royal Development Projects
- Director, The Royal Project  
Foundation
- Specialised Committee Member,  
Highland Research and Development  
Institute (Public Organization)
- Vice Chairman, Water Conservation  
Project for Her Majesty the Queen,  
Ministry of Agriculture and  
Cooperatives.

### SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None

**นายศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์**

อายุ 68 ปี

กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ,  
กรรมการบริหารความเสี่ยง**Mr. Sakthip Krairiksh**

Age 68 Years

Independent Director,  
Director of the Audit Committee,  
Director of Risk Management Committee**การศึกษา**

- ปริญญาตรีบัณฑิตศึกษาคณะศึกษาศาสตร์ มหาวิทยาลัยโซกา (Soka University) ประเทศญี่ปุ่น
- ปริญญาเอก รัฐประศาสนศาสตร์ มหาวิทยาลัยกรุงเทพธนบุรี
- ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตร์ มหาวิทยาลัยกรุงเทพธนบุรี
- ปริญญาตรี รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยบอสตัน
- Webb School of California, Claremont, California

**การอบรม**

- Director Accreditation Program (DAP 24/2547) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Director Certification Program (DCP 79/2546) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน (ปรอ. รุ่น 2) วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร

**ตำแหน่งในองค์กรอื่น**

- สมาชิกสภานิติบัญญัติแห่งชาติ
- นายกสภามหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลกรุงเทพ
- ประธานมูลนิธิสถาบันแสงสว่างในพระอุปถัมภ์พระเจ้าวรวงศ์เธอ พระองค์เจ้าโสมสวลี พระวรราชทินนิตตามาตุ
- กรรมการบริหารมูลนิธิรางวัลสมเด็จพระเจ้าฟ้ามหิดล ในพระบรมราชูปถัมภ์
- กรรมการศูนย์ดวงตา สภากาชาดไทย
- ประธานกรรมการ บริษัท ยูซีที จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ บริษัท สยามสตีลอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

**การถือหุ้นในบริษัท**

- ไม่มี

**EDUCATION**

- The Honorary Award, Soka University, Japan
- Doctor of Public Administration, Bangkokthonburi University
- Master of Public Administration, Bangkokthonburi University
- Bachelor of Political Science, Boston University
- Webb School of California, Claremont, California

**TRAINING**

- Director Accreditation Program (DAP 24/2004), Thai Institute of Directors Association
- Director Certification Program (DCP 79/2006), Thai Institute of Directors Association
- Diploma, National Defence College, The Joint State - Private Sector Course Class 2

**OTHER POSITION**

- Member of The National Legislative Assembly
- President of the University Council, Rajamangala University of Technology Krungthep
- Chairman, Saeng Sawang Foundation under the Royal Patronage of HRH Princess Soamsavali
- Executive Board, Prince Mahidol Award Foundation under the Royal Patronage
- Director, Eye Bank, The Thai Red Cross Society
- Chairman, U City Public Company Limited
- Independent Director, Thai Beverage Plc.
- Independent Director, Siam Steel International Plc.

**SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY**

- None

## คณะกรรมการ Board of Directors



### นายคณิสสร นาวานุเคราะห์

อายุ 67 ปี

กรรมการอิสระ, ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน, กรรมการบริหารความเสี่ยง

### Mr. Kanissorn Navanugraha

Age 67 Years

Independent Director, Chairman of the Nomination and Remuneration Committee, Director of Risk Management Committee

#### การศึกษา

- MBA (Marketing), University of Missouri, Columbia USA
- ปริญญาตรีพาณิชยศาสตร์บัณฑิต (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

#### หลักสูตรการอบรม

- วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน (วปรอ. รุ่นที่ 15) วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร
- สถาบันวิทยาการตลาดทุน หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง (วตท. รุ่นที่ 5)
- สถาบันพัฒนากรรมการและผู้บริหารระดับสูงภาครัฐ หลักสูตรการกำกับดูแลกิจการสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของรัฐวิสาหกิจและองค์กรมหาชน รุ่น 1
- Directors Accreditation Program (DAP 111/2557) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

#### ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- สมาชิกสภาขับเคลื่อนการปฏิรูปประเทศ
- ที่ปรึกษา บริษัท ซ็อบ โกลบอล (ประเทศไทย) จำกัด

#### การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

#### EDUCATION

- MBA (Marketing), University of Missouri, Columbia USA
- Bachelor of Commerce (Honors), Chulalongkorn University

#### TRAINING

- National Defense Diploma, National Defense Joint Public - Private Sector Program (Class 15), National Defense College of Thailand
- Capital Market Academy, Program executives (CMA 5)
- Corporate Governance Program for Director and Senior Management of State Enterprises and Public Organizations (Class 1), Public Director Institute
- Directors Accreditation Program (DAP 111/2014), Thai Institute of Directors Association

#### OTHER POSITION

- Member of National Reform Steering Assembly
- Advisor, Shop Global (Thailand) Co., Ltd.

#### SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None



**นายศราวุธ เมนะเสวต**  
อายุ 67 ปี  
กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ,  
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

**Mr. Saravut Menasavet**  
Age 67 Years  
Independent Director,  
Director of the Audit Committee,  
Director of the Nomination and  
Remuneration Committee



#### การศึกษา

- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

#### หลักสูตรการอบรม

- Directors Accreditation Program (DAP 119/2558) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- 2550 หลักสูตรการบริหารจัดการภาครัฐร่วมเอกชน (บรอ.) รุ่นที่ 1 สำนักงานตำรวจแห่งชาติ
- 2546 หลักสูตรการเมืองการปกครองสำหรับนักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 7 สถาบันพระปกเกล้า
- 2541 หลักสูตรการปฏิรูปการบริหารจัดการของไทยในยุคโลกาภิวัตน์ สำนักงาน ก.พ.
- 2540 หลักสูตรนักบริหารระดับสูง หลักสูตรที่ 1 รุ่นที่ 23 สำนักงาน ก.พ.
- 2538 หลักสูตรเจ้าหน้าที่บริหารการเงินการบัญชี รุ่นที่ 35 กรมบัญชีกลาง
- 2537 หลักสูตรการบริหารงานตำรวจชั้นสูง กรมตำรวจ

#### การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

#### EDUCATION

- Bachelor of Laws (LL.B), Thammasat University

#### TRAINING

- Directors Accreditation Program (DAP) 119/2015, Thai Institute of Directors Association
- 2007 The Joint State-Private Course, Class 1, Police Education Bureau
- 2003 Advanced Certificate Course in Politics and Governance, Class 7, King Prajadhipok's Institute
- 1998 Reformation of Thai management in the era of globalization program, Office of the Civil Service Commission (OCSC)
- 1997 Advanced Executive Program (Class 23), Office of the Civil Service Commission (OCSC)
- 1995 Financial and accounting management program, Class 35, The Comptroller's General Department
- 1994 Advanced Police Administration Program, Royal Thai Police

#### SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None

## คณะกรรมการ Board of Directors



**นายรภัทร เลขยานนท์**  
อายุ 47 ปี  
กรรมการอิสระ, กรรมการบริหารความเสี่ยง,  
กรรมการลงทุน

**Mr. Norapat Lekhyananda**  
Age 47 Years  
Independent Director, Director of Risk  
Management Committee,  
Director of Investment Committee

### การศึกษา

- Master of Business Administration  
Chapman University, Ca., USA
- Bachelor of Science  
(Business Management) Waynesburg  
College, Pa., USA

### การอบรม

- Director Certification Program  
(DCP 193/2557) สมาคมส่งเสริมสถาบัน  
กรรมการบริษัทไทย
- Advanced Audit Committee Program  
(AAP 18/2558) สมาคมส่งเสริมสถาบัน  
กรรมการบริษัทไทย

### ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- กรรมการ บริษัท คาเธ่ย์ ลีสเพลน  
จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท พารากอน คาร์ เรนตัล  
จำกัด

### การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

### EDUCATION

- Master of Business Administration  
Chapman University, Ca., USA
- Bachelor of Science  
(Business Management) Waynesburg  
College, Pa., USA

### TRAINING

- Director Certification Program  
(DCP 193/2014) , Thai Institute of  
Directors Association
- Advanced Audit Committee Program  
(AAP 18/2015), Thai Institute of  
Directors Association

### OTHER POSITION

- Director, Cathay Lease Plan Plc.
- Director, Paragon Car Rental Co., Ltd.

### SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None

**นายบุญสอน เจนชัยมหกุล**

อายุ 53 ปี

กรรมการ, ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง,  
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน**Mr. Boonson Jenchaimahakoon**

Age 53 Years

Director, Chairman of Risk Management  
Committee, Director of the Nomination  
and Remuneration Committee**การศึกษา**

- Master of Science (Industrial Engineering and Management), Asian Institute of Technology
- ปริญญาตรีวิทยาศาสตร์ สาขาคณิตศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

**การอบรม**

- Director Certification Program (DCP 149/2554) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

**ตำแหน่งในองค์กรอื่น**

- รองผู้อำนวยการธนาคารออมสินอาวุโส กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ

**การถือหุ้นในบริษัท**

- ไม่มี

**EDUCATION**

- Master of Science (Industrial Engineering and Management), Asian Institute of Technology
- Bachelor of Science (Mathematics), Kasetsart University

**TRAINING**

- Director Certification Program (DCP 149/2011), Thai Institute of Directors Association

**OTHER POSITION**

- First Senior Executive Vice President, Information Technology Group, Government Savings Bank

**SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY**

- None



## คณะกรรมการ Board of Directors



**นายที พานิชชิวะ**  
อายุ 58 ปี  
กรรมการ, ประธานกรรมการลงทุน,  
กรรมการบริหาร

**Mr. Natee Panichewa**  
Age 58 Years  
Director,  
Chairman of Investment Committee,  
Executive Director

### การศึกษา

- MBA, Tarleton State University Part of Texas A&M University, USA
- เศรษฐศาสตรบัณฑิต  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย (รุ่นที่ 9)

### การอบรม

- Director Accreditation Program (DAP 9/2547) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Director Certification Program (DCP 46/2547) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการ ตลาดทุน รุ่นที่ 10 (วตท.)
- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร รุ่นที่ 50 (วปอ.)

### ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- ประธานกรรมการ บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท พารากอน คาร์ เรนทัล จำกัด
- ประธานกรรมการบริหาร บริษัท คาเธ่ย์ลิสแพลน จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท พันธุ์ทิพย์ พาร์ค จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท นพร จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท สาทร 7 จำกัด
- ประธานกรรมการ โรงแรม สีมานานี
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไพลักษณ์ จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไพบูลย์ธุรกิจ จำกัด
- กรรมการ บริษัท อุตสาหกรรมเกลือบริสุทธิ์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท บางกอก กล๊าส มาร์เก็ตติ้ง จำกัด
- กรรมการ บริษัท ช้างไอร์แลนด์ รีสอร์ท จำกัด
- กรรมการ บริษัท เชียงราย ฮิลล์ รีสอร์ท จำกัด

### การถือหุ้นในบริษัท

- 58,049,100 หุ้น (3.11%)

### EDUCATION

- MBA, Tarleton State University Part of Texas A&M University, USA
- Bachelor of Economics, Chulalongkorn University

### TRAINING

- Director Accreditation Program (DAP 9/2004), Thai Institute of Directors Association
- Director Certification Program (DCP 46/2004), Thai Institute of Directors Association
- Capital Market Academy, Program executives (CMA 10)
- Diploma, National Defence College, The National Defence Course Class 50

### OTHER POSITION

- Chairman, Unique Engineering & Construction Plc.
- CEO, Thaisri Insurance Plc.
- Chairman, Paragon Car Rental Co., Ltd.
- Chairman, Cathay Lease Plan Plc.
- Chairman, Pantip Park Co., Ltd.
- Chairman, Naporn Co., Ltd.
- Chairman, Sathorn 7 Co., Ltd.
- Chairman, Sima Thani Hotel
- Managing Director, Pailuck Co., Ltd.
- Managing Director, Phaibul Business Co., Ltd.
- Director, Thai Refined Salt Co., Ltd.
- Director, Bangkok Glass Marketing Co., Ltd.
- Director, Koh Chang Island Resort Co., Ltd.
- Director, Chiangrai Hill Resort Co., Ltd.

### SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- 58,049,100 Shares (3.11%)

**นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา**  
อายุ 48 ปี  
กรรมการ, กรรมการบริหาร,  
กรรมการลงทุน

**Mr. Krit Phanratnamala**  
Age 48 Years  
Director, Executive Director,  
Director of Investment Committee



#### การศึกษา

- ปริญญาโท MBA, University of Florida
- ปริญญาโท Master of Science, Imperial College, London
- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

#### การอบรม

- Director Accreditation Program (DAP 55/2549) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Director Certification Program (DCP 86/2550) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Monitoring Fraud Risk Management (MFM 1/2552) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Audit Committee Program (ACP 27/2552) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

#### ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทยพรอสเพอริตี้ แอ็ดไวซอรี่ จำกัด
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท สหไมเสกอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท กรุ๊ปปลิส จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ทีพีบีไอ จำกัด (มหาชน)

#### การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

#### EDUCATION

- MBA, University of Florida
- Master of Science, Imperial College, London
- Bachelor of Science, Chulalongkorn University

#### TRAINING

- Director Accreditation Program (DAP 55/2006), Thai Institute of Directors Association
- Director Certification Program (DCP 86/2007), Thai Institute of Directors Association
- Monitoring Fraud Risk Management (MFM 1/2009), Thai Institute of Directors Association
- Audit Committee Program (ACP 27/2009), Thai Institute of Directors Association

#### OTHER POSITION

- Managing Director, Thai Prosperity Advisory Co., Ltd.
- Independent Director and Director of Audit Committee, The Union Mosaic Industry Public Co., Ltd.
- Director, Diamond Building Products Public Company Limited
- Independent Director and Director of Audit Committee, Group Lease Public Co., Ltd.
- Independent Director and Director of Audit Committee TPBI Public Company Limited

#### SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None

## คณะกรรมการ Board of Directors



**นางสาวกรประนอม วงษ์มงคล**  
อายุ 57 ปี  
กรรมการ, กรรมการบริหาร,  
กรรมการลงทุน

**Ms. Kornpranom Wongmongkol**  
Age 57 Years  
Director, Executive Director,  
Director of Investment Committee

### การศึกษา

- MBA (Master of Business Administration) : มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย
- ปริญญาโท Southeast Missouri State University, USA (Master of Arts in Education)
- ปริญญาตรี ครุศาสตรบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Certificates Credit Risk Analysis: ABN AMRO Academy, Singapore
- Certificate Moody's Institution: Certificates of Credit Lending Program (หลักสูตร 1 ปี)

### การอบรม

- Director Certification Program (DCP 85/2550) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Monitoring of the Quality of Financial Reporting (MFR 6/2551) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Monitoring the internal Audit Function (MIA 3/2551) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Monitoring the system of Internal Control and Risk Management (MIR 3/2551) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (หลักสูตร วทท.) รุ่นที่ 3 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- รองผู้อำนวยการธนาคารออมสิน กลุ่มปฏิบัติการ
- กรรมการรองผู้จัดการ ตลาด กระทรวงมหาดไทย
- กรรมการอิสระ บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด

### การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

### EDUCATION

- Master of Business Administration: International Business, University of the Thai Chamber of Commerce
- Master of Arts (in Education) Southeast Missouri State University, USA
- Bachelor of Education, Chulalongkorn University
- Certificates Credit Risk Analysis: ABN AMRO Academy, Singapore
- Certificate Moody's Institution: Certificates of Credit Lending Program

### TRAINING

- Director Certification Program (DCP 85/2007), Thai Institute of Directors Association
- Monitoring of the Quality of Financial Reporting (MFR 6/2008), Thai Institute of Directors Association
- Monitoring the Internal Audit Function (MIA 3/2008), Thai Institute of Directors Association
- Monitoring the Internal Control and Risk Management (MIR 3/2008), Thai Institute of Directors Association
- Capital Market Academy, Program executives (CMA 3)

### OTHER POSITION

- Senior Executive Vice President, Credit and Operation Support Group, Government Savings Bank
- Director, The Market Organization under the Ministry of Interior
- Independent Director, Bangkok Commercial Asset Management Co., Ltd.

### SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None



**นางสาวทัศนีย์ วิชาเจริญ**  
อายุ 63 ปี  
กรรมการ, กรรมการบริหาร

**Ms. Tassana Vichachareon**  
Age 63 Years  
Director, Executive Director



#### การศึกษา

- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ  
มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

#### การอบรม

- Director Accreditation Program  
(DAP 102/2556) สมาคมส่งเสริมสถาบัน  
กรรมการบริษัทไทย
- Advanced Audit Committee  
Program (AAP18/2558) สมาคมส่งเสริม  
สถาบันกรรมการบริษัทไทย

#### การถือหุ้นในบริษัท

- 100 หุ้น (0.00001%)

#### EDUCATION

- Bachelor of Business Administration,  
University of the Thai Chamber of  
Commerce

#### TRAINING

- Director Accreditation Program  
(DAP 102/2013), Thai Institute of  
Directors Association
- Advanced Audit Committee Program  
(AAP 18/2015), Thai Institute of  
Directors Association

#### SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- 100 Shares (0.00001%)

## คณะกรรมการ Board of Directors



**นายศรันย์ ลิมปิหิรัญรักษ์**  
อายุ 42 ปี  
กรรมการ, กรรมการผู้อำนวยการ

**Mr. Saran Limhiranrak**  
Age 42 Years  
Director, President

### การศึกษา

- ปัจจุบัน กำลังศึกษาปริญญาเอก สาขารัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัย UMDC
- ปริญญาโท สาขารัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ปริญญาตรี สาขาบริหารอุตสาหกรรม มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

### การอบรม

- Director Accreditation Program (DAP 102/2556) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรวิทยากรประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 2

### ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- กรรมการ บริษัท 109 คอนเซิร์ท แอนด์ เซอร์วิส จำกัด
- กรรมการ บริษัท เดอะมิราเคิล เซอร์วิส จำกัด
- กรรมการ บริษัท 416 โปรเจค จำกัด

### การถือหุ้นในบริษัท

- 42,987,700 หุ้น (2.30%)

### EDUCATION

- Between Ph.D Political Science, UMDC University
- Master of Political Science, Ramkhamhaeng University
- Bachelor of Business Administration, Dhurakij Pundit University

### TRAINING

- Director Accreditation Program (DAP 102/2013), Thai Institute of Directors Association
- Thailand Insurance Leadership Program Class 2, OIC Advanced Insurance Institute

### OTHER POSITION

- Director, 109 Consult and Services Co., Ltd.
- Director, The Miracle Service Co., Ltd.
- Director, 416 Project Co., Ltd.

### SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- 42,987,700 Shares (2.30%)

**นางเพ็ญเพ็ญ สืบถวิลกุล**  
อายุ 59 ปี  
กรรมการ

**Mrs. Piengpen Siebthavilkul**  
Age 59 Years  
Director



#### การศึกษา

- บริหารธุรกิจบัณฑิต (การเงินและธนาคาร) มหาวิทยาลัยรามคำแหง

#### การอบรม

- Directors Certification Program (DCP 171/2556) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Director Certification Program Update (DCPU 1/2557) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Mini MBA IMDP รุ่นที่ 3 คณะพาณิชยศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

#### การถือหุ้นในบริษัท

- 79,851,700 หุ้น (4.28%)

#### EDUCATION

- Bachelor of Business Administration (Finance and Banking), Ramkhamhaeng University

#### TRAINING

- Directors Certification Program (DCP 171/2013), Thai Institute of Directors Association
- Director Certification Program Update (DCPU 1/2014), Thai Institute of Directors Association
- Mini MBA IMDP by Faculty of Commerce, Thammasat University

#### SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- 79,851,700 Shares (4.28%)



## คณะกรรมการ Board of Directors



**นายพพร บุญลาโภ**  
อายุ 50 ปี  
กรรมการ, กรรมการบริหาร,  
กรรมการผู้จัดการใหญ่

**Mr. Nopporn Boonlapo**  
Age 50 Years  
Director, Executive Director,  
Chief Executive Officer

### การศึกษา

- บริหารธุรกิจบัณฑิต (การจัดการทั่วไป)  
มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

### การอบรม

- Director Accreditation Program (DAP 111/2557) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรวิทยาการประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 4
- หลักสูตร การบริหารการจัดการด้านความมั่นคงขั้นสูง (วปอ.มส.) รุ่นที่ 4 จาก วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร

### การถือหุ้นในบริษัท

- 72,457,800 หุ้น (3.88%)

### EDUCATION

- Bachelor of Business Administration (General Management), Dhurakij Pundit University

### TRAINING

- Director Accreditation Program (DAP 111/2014), Thai Institute of Directors Association
- Thailand Insurance Leadership Program Class 4, OIC Advanced Insurance Institute
- Advanced Security Management Program Class 4, The National Defence College

### SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- 72,457,800 Shares (3.88%)

## ที่ปรึกษากรรมการ

## Advisor to Board of Directors

**นายสมใจนึก เองตระกูล**  
อายุ 71 ปี  
ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท

**Mr. Somchainuk Engtrakul**  
Age 71 Years  
Advisor to Board of Directors

**การศึกษา**

- รัฐประศาสนศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยศรีปทุม
- นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยศรีปทุม
- เศรษฐศาสตรบัณฑิต  
Upsala College, USA

**การอบรม**

- ปริญญาบัตร หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 35 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร
- หลักสูตร The Role of Chairman Program (RCP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

**ตำแหน่งในองค์กรอื่น**

- ประธานกรรมการ บริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท เวชธานี จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท เมเจอร์ซีนีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- กรรมการในคณะกรรมการบริษัท บริษัท สยามพิวรรธน์ จำกัด
- ประธานกรรมการ ธนาคารทหารไทย
- ปลัดกระทรวงการคลัง กระทรวงการคลัง

**EDUCATION**

- Ph.D. (Honorary Degree) in Public Administration, Sripatum University
- Bachelor of Laws, Sripatum University
- Bachelor of Arts in Economics, Upsala College, USA

**TRAINING**

- Certificate, National Defense College of Thailand (Class 35)
- The Role of Chairman Program (RCP), Thai Institute of Directors Association

**OTHER POSITION**

- Chairman of the Board of Director, Nok Airlines Public Co., Ltd.
- Chairman of the Board of Director, Absolute Energy Public Co., Ltd.
- Chairman of the Board of Director, Vejthani Public Co., Ltd.
- President of the Board of Director, Major Cineplex Group Public Co., Ltd.
- Member of the Board of Directors, Siam Piwat Co., Ltd.
- Chairman, TMB Bank Public Co., Ltd.
- Permanent Secretary, Ministry of Finance



**นายบรยงค์ ลิมประยูรวงศ์**  
อายุ 63 ปี  
ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท

**Mr. Banyong Limprayoonwong**  
Age 63 Years  
Advisor to Board of Directors

#### การศึกษา

- รัฐประศาสนศาสตรมหาบัณฑิต (รป.ม.) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง

#### การอบรม

- ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร วปอ.2546 (วปม.1) สถาบันการป้องกันประเทศ
- ประกาศนียบัตร หลักสูตรนักบริหารระดับสูง (นบส.1) รุ่นที่ 32 วิทยาลัยนบริหาร ก.พ.
- วุฒิบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง ด้านการค้าและการพาณิชย์ (TEPCoT) รุ่นที่ 3 สถาบันวิทยาการการค้า
- ประกาศนียบัตร หลักสูตรการกำกับดูแลกิจการสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของรัฐวิสาหกิจและองค์การมหาชน (PDI) รุ่นที่ 7 สถาบันพัฒนากรรมการและผู้บริหารระดับสูงภาครัฐ
- หลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP 111/2557) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

#### ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- ที่ปรึกษากลุ่มงานกฎหมาย ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษา บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษากฎหมาย บริษัท กฎหมายเอสซีจี จำกัด
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท อูบลไปโอเอทานอล จำกัด
- กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการนโยบายทรัพย์สินทางปัญญาแห่งชาติ สำนักนายกรัฐมนตรี
- ที่ปรึกษาด้านทรัพย์สินทางปัญญา คณะกรรมการบริหารศูนย์ส่งเสริมศิลปาชีพระหว่างประเทศ (องค์กรมหาชน) กระทรวงพาณิชย์
- อนุกรรมการพัฒนาระบบราชการเฉพาะกิจ เกี่ยวกับการยกระดับคุณภาพมาตรฐานและลดขั้นตอนระยะเวลาการปฏิบัติราชการฯ คณะกรรมการพัฒนาระบบราชการ
- อนุกรรมการกลั่นกรองพิจารณาผลการตรวจสอบและติดตามผลการดำเนินงานของหน่วยรับตรวจ คณะที่ 5 คณะกรรมการตรวจเงินแผ่นดิน
- กรรมการสภาวิทยาลัยผู้ทรงคุณวุฒิ (วิทยาลัยแสงธรรม) กระทรวงศึกษาธิการ

#### EDUCATION

- Master of Public Administration (MPA), Graduate School of Public Administration, NIDA
- Bachelor of Laws (LL.B), Ramkhamhaeng University

#### TRAINING

- Diploma, National Defence College (NDC), The State, Private Sector and Political Sectors Course Class 2003
- Advanced Executive Program (Class 32), Office of the Civil Service Commission (OCSC)
- Top Executive Program in Commerce and Trade (TEPCoT), Class 3, Commerce Academy, University of Thai Chamber of Commerce
- Public Director Certification Program, Public Director Institute (PDI), Class 7, King Prajadhipok's Institute
- Directors Accreditation Program (DAP) 111/2014, Thai Institute of Directors Association

#### OTHER POSITION

- Legal Advisor to Siam Commercial Bank Public Company Limited
- Advisor to Thaisri Insurance Public Company Limited
- Legal Advisor to SCG Legal Counsel Limited
- Independent Director and Director of Audit Committee, Ubon Bio Ethanol Co., Ltd.
- Advisory Committee to the National Intellectual Property Rights Centre of Enforcement (NICE), Office of the Prime Minister
- Intellectual Property Advisor, Board Members, The SUPPORT Arts and Crafts International Centre of Thailand (Public Organization), Ministry of Commerce
- Subcommission on quality management and service redesign, Office of the Public Sector Development Commission (OPDC)
- Subcommittee, Audit and Evaluation, Office of Auditor General of Thailand 5 (AOG)
- Committee of College Council, Saengtham College Thailand, Ministry of Education



**นายกฤษณ์ วสินนท์**  
อายุ 54 ปี  
ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท

**Mr. Kris Vasinondha**  
Age 54 Years  
Advisor to Board of Directors



#### การศึกษา

- ปริญญาเอก ทางกฎหมายมหาชน (เกียรตินิยมอันดับหนึ่ง) มหาวิทยาลัยปารีส 1
- ปริญญาบัตรชั้นสูง ทางกฎหมายมหาชน มหาวิทยาลัยปารีส 2
- ประกาศนียบัตรชั้นสูง ทางกฎหมายปกครอง มหาวิทยาลัยปารีส 2
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

#### การอบรม

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP 138/2553) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรวิทยากรประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 5/2558

#### ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- รองประธานกรรมการ บริษัท สำนักกฎหมายนิติกรณ์ วิซีเอ็ม จำกัด
- รองประธานกรรมการ บริษัท วิซีเอ็ม จำกัด (โรงแรมลาวิงโรส เชียงราย)
- กรรมการ บริษัท พรหมภิบาล จำกัด
- กรรมการและที่ปรึกษากฎหมาย บริษัท ไพบูลย์สมบัติ จำกัด
- กรรมการและที่ปรึกษากฎหมาย บริษัท เครือไพบูลย์ จำกัด
- อาจารย์ประจำหลักสูตรนิติศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยศรีปทุม
- อาจารย์พิเศษ คณะนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- อาจารย์พิเศษ คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- อาจารย์พิเศษ คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- อาจารย์พิเศษ คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

#### EDUCATION

- Ph.D. in Public Law (Honors), University of Paris I
- Advanced Degree of Public Law, University of Paris II
- Higher Diploma of Administrative Law, University of Paris II
- Bachelor of Laws, Chulalongkorn University

#### TRAINING

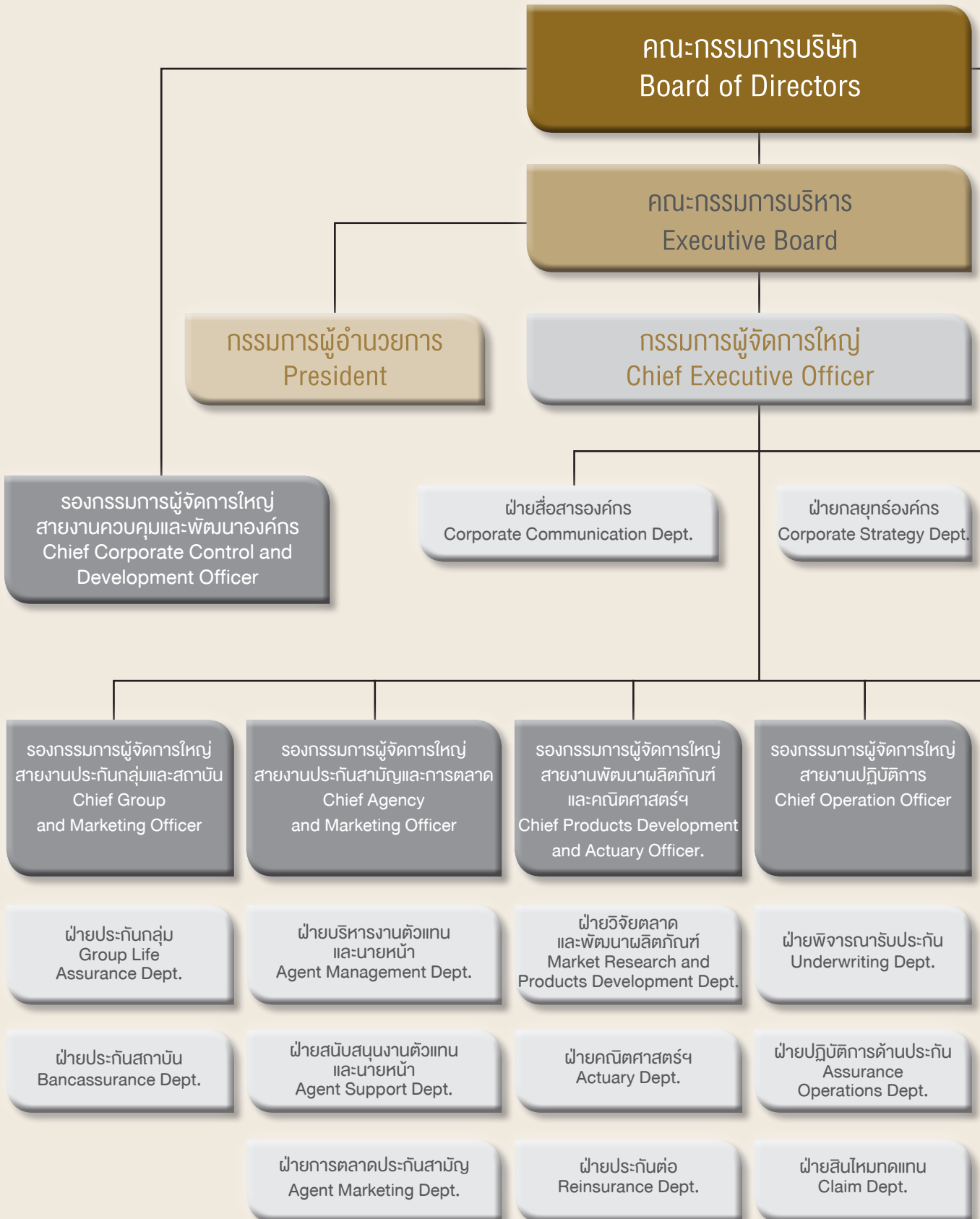
- Director Certification Program (DCP 138/2010), Thai Institute of Directors Association
- Thailand Insurance Leadership Program

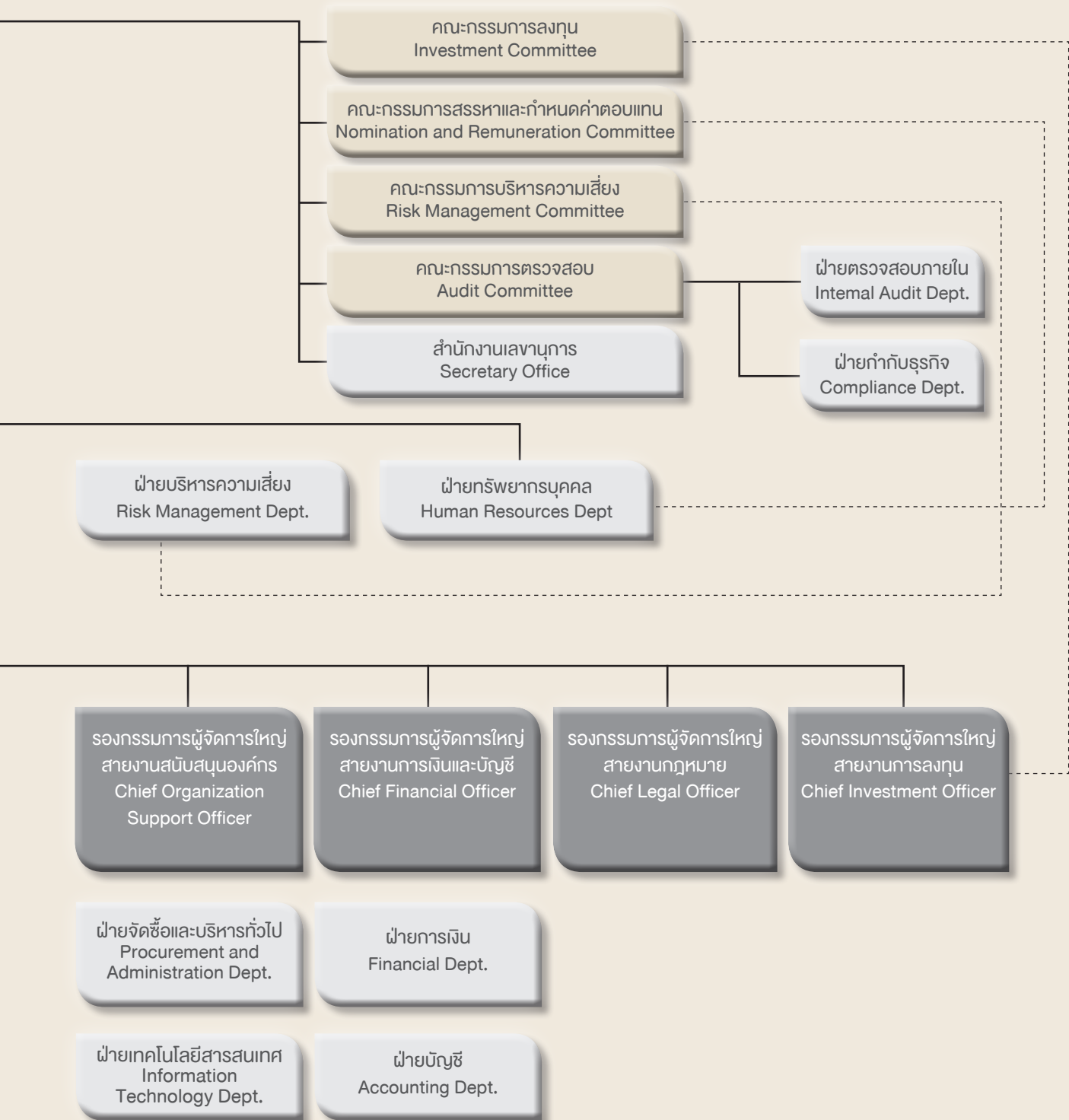
#### OTHER POSITION

- Vice - Chairman, Nitikorn VCM Legal Services Co., Ltd.
- Vice - Chairman, VCM Co., Ltd. (La Vie En Rose Hotel Chiang Rai)
- Director, Prompibarn Co., Ltd.
- Director and Legal Advisor, Phaibul Sombat Co., Ltd.
- Director and Legal Advisor, Krue Phai Bulya Co., Ltd.
- Lecturer, Master of Laws Program, Sripatum University
- Part - time Lecturer, Faculty of Law, Chulalongkorn University
- Part - time Lecturer, Faculty of Law, Thammasat University
- Part - time Lecturer, Faculty of Law, Ramkhamhaeng University
- Part - time Lecturer, Faculty of Law, Dhurakij Pundit University

# ผังโครงสร้างองค์กร

## Organization Chart







## โครงสร้างการจัดการ

## Management Structure

### โครงสร้างการจัดการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยทั้งหมด 5 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการลงทุน และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการต่างๆ ของบริษัทมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

### Management Structure

On December 31<sup>st</sup>, 2015. The management structure of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, comprised of the Board of Directors, and 5 sub-committees, including the Executive Board of Directors, the Audit Committee, the Investment Committee, the Risk Management Committee and the Nomination and Remuneration Committee, detailed as follows:

### คณะกรรมการบริษัท The Board of Directors

ลำดับที่ No.	รายชื่อ Name	ตำแหน่ง Title
1.	นายบรรพต หงษ์ทอง Mr. Banphot Hongthong	ประธานกรรมการ Chairman
2.	นายสมพร สืบถวิลกุล Mr. Somporn Suebthawilkul	รองประธานกรรมการ Deputy Chairman
3.	พลเอก นิพนธ์ ภารัญนิตย์ General Niphon Pharunnit	กรรมการอิสระ Independent Director
4.	นายศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ Mr. Sakthip Krairiksh	กรรมการอิสระ Independent Director
5.	นายศราวุธ เมณะเศเวต Mr. Saravut Menasavet	กรรมการอิสระ Independent Director
6.	นายคณิสสร นาวานุเคราะห์ Mr. Kanissorn Navanugraha	กรรมการอิสระ Independent Director
7.	นายรภัทร เลขยานนท์ Mr. Norapat Lekhyananda	กรรมการอิสระ Independent Director
8.	นายบุญสุน เชนชัยมหกุล Mr. Boonson Jenchaimahakoon	กรรมการ Director
9.	นายเนที พานิชชีวะ Mr. Natee Panichewa	กรรมการ Director
10.	นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา Mr. Krit Phanratnamala	กรรมการ Director
11.	นางสาวกรประณม วงษ์มังกอล Ms. Kornpranom Wongmongkol	กรรมการ Director
12.	นางสาวทัศนาวี วิชาเจริญ Ms. Tassana Vichachareon	กรรมการ Director
13.	นายศรัณย์ ลิ้มปี่หิรัญรักษ์ Mr. Saran Limhiranrak	กรรมการ Director
14.	นางเพียงเพ็ญ สืบถวิลกุล Mrs. Piengpen Siebthavilkul	กรรมการ Director
15.	นายนพพร บุญลาโภ Mr. Nopporn Boonlapo	กรรมการและกรรมการผู้จัดการใหญ่ Director/Chief Executive Officer

## คณะกรรมการชด้อย Subcommittee

### 1. คณะกรรมการบริหาร

#### Executive Board of Directors

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วย

As of December 31<sup>st</sup>, 2015 the Executive Board of Directors consists of.

ลำดับที่ No.	รายชื่อ Name	ตำแหน่ง Title
1	นายสมพร สืบถวิลกุล Mr. Somporn Suebthawilkul	ประธานกรรมการ Chairman
2	นายเนที พานิชชีวะ Mr. Natee Panichewa	กรรมการ Director
3	นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา Mr. Krit Phanratanamala	กรรมการ Director
4	นางสาวกรประณม วงษ์มงคล Ms. Kornpranom Wongmongkol	กรรมการ Director
5	นางสาวทัศนาวินา วิชาเจริญ Ms. Tassana Vichachareon	กรรมการ Director
6	นายนพพร บุญลาโภ Mr. Nopporn Boonlapo	กรรมการ Director

โดยมี นางสาวศุภลักษณ์ ศุภปรีชา ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สำนักงานเลขานุการ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร  
Secretary to the Executive Board of Directors: Ms. Supaluck Supapreecha, Senior Vice President of Office of the Secretary

### 2. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

#### Risk Management Committee

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย

As of December 31<sup>st</sup>, 2015 the Risk Management Committee consists of.

ลำดับที่ No.	รายชื่อ Name	ตำแหน่ง Title
1	นายบุญสอน เจนชัยมหกุล Mr. Boonson Jenchaimahakoon	ประธานกรรมการ Chairman
2	นายสมพร สืบถวิลกุล Mr. Somporn Suebthawilkul	กรรมการ Director
3	นายศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ Mr. Sakthip Krairiksh	กรรมการ Director
4	นายคณิสสร นาวานุเคราะห์ Mr. Kanissorn Navanugraha	กรรมการ Director
5	นายบรรณภัทร เลขยานนท์ Mr. Norapat Lekhyananda	กรรมการ Director

โดยมี นางสาวจณัญญา ศิริวัฒนโชค ผู้อำนวยการฝ่าย สายงานควบคุมและพัฒนาองค์กร เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง  
Secretary to the Risk Management Committee: Ms. Janunya Siriwattanachok, Vice President of Corporate Control and Development

### 3. คณะกรรมการตรวจสอบ

#### Audit Committee

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย

As of December 31<sup>st</sup>, 2015 the Audit Committee consists of.

ลำดับที่ No.	รายชื่อ Name	ตำแหน่ง Title
1	พลเอก นิพนธ์ ภารัญนิตย์ General Niphon Pharunnit	ประธานกรรมการ Chairman
2	นายศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ Mr. Sakthip Krairiksh	กรรมการ Director
3	นายศรารัฐ เมณะเสวต Mr. Saravut Menasavet	กรรมการ Director

โดยมี นายสมบูรณ์ ธารสุวรรณ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานกฎหมาย เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ  
Secretary to the Audit Committee: Mr. Somboon Tharasuwan, Chief Legal Officer

### 4. คณะกรรมการลงทุน

#### Investment Committee

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการลงทุน ประกอบด้วย

As of December 31<sup>st</sup>, 2015 the Investment Committee consists of.

ลำดับที่ No.	รายชื่อ Name	ตำแหน่ง Title
1	นายณที พานิชชีวะ Mr. Natee Panichewa	ประธานกรรมการ Chairman
2	นายสมพร สืบถวิลกุล Mr. Somporn Suebthawilkul	กรรมการ Director
3	นายนรภัทร เลขยานนท์ Mr. Norapat Lekhyananda	กรรมการ Director
4	นายฤกษ์พันธ์ พันธรัตน์มาลา Mr. Krit Phanratanamala	กรรมการ Director
5	นางสาวกรประณม วงษ์มงคล Ms. Kornpranom Wongmongkol	กรรมการ Director

โดยมี นายนิติธ มนุญพร รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานการลงทุน เป็นเลขานุการคณะกรรมการลงทุน  
Secretary to the Investment Committee: Mr. Nitid Manoonporn, Chief Investment Officer



## 5. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

### Nomination and Remuneration Committee

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ประกอบด้วย

As of December 31<sup>st</sup>, 2015 the Nomination and Remuneration Committee consists of:

ลำดับที่ No.	รายชื่อ Name	ตำแหน่ง Title
1	นายคณิสสร นาวานุเคราะห์ Mr. Kanissorn Navanugraha	ประธานกรรมการ Chairman
2	พลเอก นิพนธ์ ภาณุรัตน์ General Niphon Pharunnit	กรรมการ Director
3	นายศราวุธ เมณะเศเวต Mr. Saravut Menasavet	กรรมการ Director
4	นายบุญสน เจนชัยมหกุล Mr. Boonson Jenchaimahakoon	กรรมการ Director

โดยมี นางสาวศุภลักษณ์ ศุภปริษา ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สำนักงานเลขานุการ เป็นเลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

Secretary to the Nomination and Remuneration Committee: Ms. Supaluck Supapreecha, Senior Vice President of Office of the Secretary

## เลขาธิการบริษัท

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2558 เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2558 ได้มีมติแต่งตั้ง นางสาวศุภลักษณ์ ศุภปริษา ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่สำนักงานเลขานุการ เป็นเลขานุการบริษัท เพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายกำหนดในการจัดทำและเก็บรักษาเอกสาร อาทิ ทะเบียนกรรมการ หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ รายงานประจำปีของบริษัท หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และจัดเก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการและผู้บริหาร อีกทั้งดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

## Company Secretary

At the Board of Director's meeting no. 4/2015, held on 3 April 2015, the Board of Directors agreed to appoint Ms. Supaluck Supapreecha, Senior Vice President, Office of the Secretary, as the Company Secretary. She will perform duties as prescribed by law in which will comprise the production and storage of company important documents, including the Registration of Company's directors, the invitation letter and minutes of the Board of Directors Meetings, the Annual Report, the invitation letter and minutes of the Shareholders Meetings, holding of reports of conflicts of interest filed by directors and executives and other duties as assigned by the Board of Directors.

## คณะผู้บริหาร Executive Officers



10

03

04

01

05

11

1. นายนพพร บุญลาโภ  
Mr. Nopporn Boonlapo
2. นายกิตติ ชุณหะชาลวง  
Mr. Kitti Chunhachavanwong
3. นางเพ็ญเพ็ญ สืบถวิลกุล  
Mrs. Piengpen Siebthavilkul

4. นายศุภชัย จงศุภวิศาลกิจ  
Mr. Suphachai Jongsuphavisarnkit
5. นางสาวสมพิศ พงศ์ธราพัฒน์  
Ms. Somphit Phongtharaphat
6. นายสมบุญ ธราสุวรรณ  
Mr. Somboon Tharasuwan





09 06 02 07 08 12

7. นายนิธิศ มนูญพร  
Mr. Nitid Manoonporn
8. นางสาวนพวรรณ มาตังคสมบัติ  
Ms. Noppawan Matangkasombat
9. นางสาวสุกัลยา ศุภมงคล  
Ms. Sukanya Suphamongkhon

10. นายสมศักดิ์ ธนไพศาลสกุล  
Mr. Somsak Dhanapaisarnsakul
11. นายเชิดศักดิ์ สุกุลวิวัฒน์  
Mr. Cherdasak Sakultaweewat
12. นางสาวศุภลักษณ์ ศุภปรีชา  
Ms. Supaluck Supapreecha





**นายนพพร บุญลาภ**  
**Mr. Nopporn Boonlapo**

อายุ 50 ปี | Age 50 Years

**ตำแหน่งปัจจุบัน | Position**

- กรรมการผู้จัดการใหญ่  
Chief Executive Officer

**การศึกษา | Education**

- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาการจัดการทั่วไป มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต  
Bachelor of Business Administration (General Management), Dhurakij Pundit University

**ประสบการณ์ทำงาน | Experience**

- ผู้อำนวยการศูนย์ขายธุรกิจ บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)  
Director, Dhipaya Insurance Pcl.
- ผู้จัดการ สาขาบางกะปิ บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)  
Branch Manager, Dhipaya Insurance Pcl.



**นายกิตติ ชุณหชาวลว**  
**Mr. Kittichunhachavanwong**

อายุ 43 ปี | Age 43 Years

**ตำแหน่งปัจจุบัน | Position**

- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานประกันสามัญและการตลาด  
Chief Agency and Marketing Officer

**การศึกษา | Education**

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยกรุงเทพธนบุรี  
Master of Business Administration, Bangkokthonburi University
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ 2) มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย  
Bachelor of Business Administration (Second Class Honors), The University of the Thai Chamber of Commerce

**ประสบการณ์ทำงาน | Experience**

- ผู้จัดการภาคอาวุโส บริษัท อาคเนย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)  
Senior District Manager, South East Life Pcl.
- รองผู้อำนวยการ บริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)  
Deputy Vice President, Allianz Ayudhya Assurance Pcl.
- ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายตัวแทนประกันชีวิต บริษัท ไอเอ็นจี ประกันชีวิต จำกัด  
Senior Vice President of Agent, ING Life Assurance (Thailand) Co., Ltd



นางเพ็ญเพ็ญ สืบถวิลกุล  
Mrs. Piengpen Siebthavilkul

อายุ 59 ปี | Age 59 Years

#### ตำแหน่งปัจจุบัน | Position

- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานการเงินและบัญชี  
Chief Financial Officer

#### การศึกษา | Education

- หลักสูตร Mini MBA IMDP รุ่นที่ 3 คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  
Mini MBA IMDP by Faculty of Commerce and Accountancy, Thammasat University
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาการเงินการธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง  
Bachelor of Business Administration (Finance and Banking), Ramkhamhaeng University

#### ประสบการณ์ทำงาน | Experience

- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานบริหารการเงิน บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)  
Chief Cash Management Officer, Dhipaya Life Assurance Pcl.



นายศุภชัย จงศุภวิศาลกิจ  
Mr. Suphachai Jongsuphavisarnkit

อายุ 43 ปี | Age 43 Years

#### ตำแหน่งปัจจุบัน | Position

- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานประกันกลุ่มและสถาบัน  
Chief Group and Marketing Officer

#### การศึกษา | Education

- หลักสูตรการพัฒนาผู้บริหารยุคใหม่ Mini MBA, สาขาการจัดการ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์  
Mini MBA, General Management, National Institute of Development Administration
- ปริญญาตรี การจัดการบัณฑิต มหาวิทยาลัยกรุงเทพ  
Bachelor of Management, Bangkok University

#### ประสบการณ์ทำงาน | Experience

- ผู้อำนวยการฝ่าย บริษัท อาคเนย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)  
Vice President, South East Life Pcl.
- ผู้อำนวยการฝ่าย บริษัท ธนชาติประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)  
Vice President, Thanachart Life Assurance Pcl.
- เจ้าหน้าที่อาวุโส บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)  
Senior Officer, Thai Life Assurance Pcl.



**นางสาวสมพิศ พงศ์ธราพัฒน์**  
**Ms. Somphit Phongtharaphat**

อายุ 52 ปี | Age 52 Years

**ตำแหน่งปัจจุบัน | Position**

- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานสนับสนุนองค์กร  
Chief Organization Support Officer

**การศึกษา | Education**

- ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต สาขาเทคโนโลยีทางการบริหาร (MIS.) คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย  
Master of Science (MIS), Faculty of Commerce and Accountancy, Chulalongkorn University
- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต สาขาสถิติ คณะวิทยาศาสตร์ มหาวิทยาลัยขอนแก่น  
Bachelor of Science (Statistic), Faculty of Science, Khon Kaen University

**ประสบการณ์ทำงาน | Experience**

- ผู้อำนวยการ สายงานปฏิบัติการ บริษัท ไทยคาร์ดิฟ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)  
Chief Operation Officer, Thai Cardif Life Assurance Pcl.
- ผู้จัดการฝ่ายการเงินและการลงทุน บริษัท ธนชาติซูริคประกันชีวิต จำกัด (ปัจจุบันเปลี่ยนเป็น บริษัท ธนชาติประกันชีวิต จำกัด (มหาชน))  
Manager, Finance and Investment Department. Zurich National Life Assurance Co., Ltd. (Currently known as Thanachart Life Assurance Pcl.)
- ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัท หลักทรัพย์ธนาชาติ จำกัด  
Senior Manager, Information Technology Department, Thanachart Securities Pcl.



**นายสมบูรณ์ ธราสุวรรณ**  
**Mr. Somboon Tharasuwan**

อายุ 61 ปี | Age 61 Years

**ตำแหน่งปัจจุบัน | Position**

- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานกฎหมาย Chief Legal Officer

**การศึกษา | Education**

- ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตร์มหาบัณฑิต สาขาการจัดการภาครัฐและเอกชน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ Master of Public Administration (Public and Private Management), National Institute of Development Administration
- เนติบัณฑิตไทย สำนักอบรมศึกษากฎหมาย แห่งเนติบัณฑิตยสภา Barrister at Law, The Thai Bar Under The Royal Patronage
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  
Bachelor of Law, Thammasat University
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง  
Bachelor of Business Administration, Ramkhamhaeng University

**ประสบการณ์ทำงาน | Experience**

- ผู้อำนวยการประสานงานภาครัฐ บริษัท คิง เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด Government Liaison Director, King Power International Co., Ltd.
- ที่ปรึกษารัฐมนตรีว่าการกระทรวงเกษตรและสหกรณ์ กระทรวงเกษตรและสหกรณ์ Advisor to the Minister of Agriculture and Cooperatives, Minister of Agriculture and Cooperatives
- ที่ปรึกษาปลัดกระทรวงเกษตรและสหกรณ์ กระทรวงเกษตรและสหกรณ์ Advisor to the Permanent Secretary Minister of Agriculture and Cooperatives, Minister of Agriculture and Cooperatives





**นายนิธิศ มนูญพร**  
**Mr. Nitid Manoonporn**

อายุ 55 ปี | Age 55 Years

**ตำแหน่งปัจจุบัน | Position**

- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานลงทุน  
Chief Investment Officer

**การศึกษา | Education**

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาการเงินการธนาคาร  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย  
Master of Business Administration (Banking and Finance),  
Chulalongkorn University
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต สาขาทฤษฎีการบัญชี  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย  
Bachelor of Accounting (Accounting Theory),  
Chulalongkorn University

**ประสบการณ์ทำงาน | Experience**

- ผู้อำนวยการ สำนักงานธนนาคราะห์  
Chief Executive Officer, Office of the Government  
Pawnshop
- ผู้จัดการกองทุน กองทุนประกันวินาศภัย  
Fund Manager, General Insurance Fund
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย  
Assistant Chief Executive Officer, The Agricultural Futures  
Exchange of Thailand



**นางสาวนพวรรณ มาตังคสมบัติ**  
**Ms. Noppawan Matangkasombat**

อายุ 49 ปี | Age 49 Years

**ตำแหน่งปัจจุบัน | Position**

- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานควบคุมและพัฒนาองค์กร  
Chief Corporate Control and Development Officer

**การศึกษา | Education**

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  
Master of Business Administration, Thammasat University
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย  
Bachelor of Accounting, Chulalongkorn University

**ประสบการณ์ทำงาน | Experience**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส บริษัท ไทยพาณิชย์ประกันชีวิต  
จำกัด (มหาชน)  
Senior Executive Vice President, SCB Life Assurance Public  
Company Limited



**นางสาวศุภลักษณ์ สุภปริชา**  
**Ms. Supaluck Supapreecha**

อายุ 54 ปี | Age 54 Years

**ตำแหน่งปัจจุบัน | Position**

- เลขานุการบริษัท  
Company Secretary
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สำนักงานเลขานุการ  
Senior Vice President, Office of the Secretary

**การศึกษา | Education**

- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง  
Bachelor of Law, Ramkhamhaeng University

**ประสบการณ์ทำงาน | Experience**

- ผู้อำนวยการกลุ่มธุรกิจเช่า บริษัท เสนาดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)  
Group Director for Business, SENA Development Public Company Limited
- ผู้จัดการ สำนักงานจัดการทรัพย์สิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  
Manager, The Property Management Office, Thammasat University



**นางสาวสุกัญญา สุขมงคล**  
**Ms. Sukanya Suphamongkhon**

อายุ 47 ปี | Age 47 Years

**ตำแหน่งปัจจุบัน | Position**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานประกันกลุ่มและสถาบัน  
Senior Vice President, Group and Marketing Division

**การศึกษา | Education**

- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาการตลาด  
มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย  
Bachelor of Business Administration, The University of the Thai Chamber of Commerce

**ประสบการณ์ทำงาน | Experience**

- ผู้จัดการอาวุโส บริษัท ธนชาติประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)  
Senior Manager, Thanachart Life Assurance Pcl.
- ผู้จัดการ บริษัท เจนเนอราลี่ ประกันภัย (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)  
Manager, Generali Insurance (Thailand) Pcl.
- ผู้ช่วยผู้จัดการ บริษัท ธนชาติซูริคประกันชีวิต จำกัด  
Assistant Manager, Zurich National Life Assurance Co., Ltd



นายสมศักดิ์ ธนไพศาลสกุล  
Mr. Somsak Dhanapaisarnsakul

อายุ 43 ปี | Age 43 Years

**ตำแหน่งปัจจุบัน | Position**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานการเงินและบัญชี  
Senior Vice President - Finance and Accounting Department

**การศึกษา | Education**

- ปริญญาโท บัญชีมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  
Master of Accounting, Thammasat University
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาบัญชี  
สถาบันเทคโนโลยีราชมงคล  
Bachelor of Accounting, Rajamangala University of Technology

**ประสบการณ์ทำงาน | Experience**

- หุ้นส่วนสอบบัญชี บริษัท บีดีไอ จำกัด  
International Liaison Partner and Technical Audit Partner,  
BDO Advisory Limited
- ผู้อำนวยการ บริษัท อีสเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)  
Director, Eastern Polymer Group Pcl.



นายเชิดศักดิ์ สกุลทวีวัฒน์  
Mr. Cherdsk Sakulthaweewat

อายุ 40 ปี | Age 40 Years

**ตำแหน่งปัจจุบัน | Position**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานการลงทุน  
Senior Vice President, Investment Department

**การศึกษา | Education**

- ปริญญาโท เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์  
Master of Economics (Business Economics),  
National Institute of Development Administration
- ปริญญาตรี ศิลปศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์  
Bachelor of Arts, Kasetsart University

**ประสบการณ์ทำงาน | Experience**

- 2556 - 2557 เลขานุการบริษัท บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)  
2013 - 2014 Company Secretary, Dhipaya Life Assurance Pcl.
- ผู้อำนวยการ ฝ่ายลงทุน บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)  
Director, Investment Department, Dhipaya Life Assurance Pcl.
- ผู้จัดการส่วนอาวุโส บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)  
Senior Manager, Dhipaya Insurance Pcl.
- ผู้จัดการส่วนลงทุน บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด  
Investment Manager, Road Accident Victims Protection Co., Ltd.
- เจ้าหน้าที่การตลาดลงทุน บริษัท หลักทรัพย์ยูโอบี จำกัด (มหาชน)  
Investment Officer, UOB Securities Pcl.



# การเข้าประชุมของคณะกรรมการ

## Director's Meeting Attendance

(1 มกราคม - 31 ธันวาคม 2558)  
(1 January - 31 December 2015)

รายชื่อ Director's name	คณะกรรมการ/Committee					
	การประชุมคณะกรรมการบริษัท Board of Director Meeting	การประชุมคณะกรรมการบริหาร Executive Board of Director Meeting	การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ Audit Committee Meeting	การประชุมคณะกรรมการลงทุน Investment Committee Meeting	การประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง Risk Management Committee Meeting	การประชุมคณะกรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน Nomination and Remuneration Committee Meeting
1. นายบรรพต หงษ์ทอง (Mr. Banphot Hongthong)	11/11	4/4				
2. นายสมพร สืบถวิลกุล (Mr. Somporn Suebthawilkul)	11/11	9/12		7/13	6/12	
3. พลเอก นิพนธ์ ภารัญญิตย์ (General Niphon Pharunnit)	11/11		14/14			14/14
4. นายศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ (Mr. Sakthip Krairiksh)	11/11		14/14		11/12	
5. นายศราวุธ เมนะเศวต (Mr. Saravut Menasavet)	7/7		9/9			10/10
6. นายคณิสสร นาวานุเคราะห์ (Mr. Kanissorn Navanugraha)	7/7				8/8	10/10
7. นายนรภัทร เลขยานนท์ (Mr. Norapat Lekhyananda)	11/11		5/5	12/13	7/8	
8. นายบุญสน เจนชัยมหกุล (Mr. Boonson Jenchaimahakoon)	8/11	2/4			12/12	10/10
9. นายนที พานิชชีวะ (Mr. Natee Panichewa)	8/11	5/8		10/13	3/4	
10. นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา (Mr. Krit Phanratnamala)	3/3	1/1		3/3		
11. นางสาวกรประณม วงษ์มงคล (Ms. Kornpranom Wongmongkol)	11/11	8/8		13/13		4/4
12. นางสาวทัศนวิชา เจริญ (Ms. Tassana Vichachareon)	10/11	11/12				
13. นายศรัณย์ ลิ้มปัทม์รักษ์ (Mr. Saran Limhiranrak)	10/11					
14. นางเพียงเพ็ญ สืบถวิลกุล (Mrs. Piengpen Siebthavilkul)	10/11			5/5	4/4	
15. นายนพพร บุญลาโภ (Mr. Nopporn Boonlapo)	10/11	12/12				

### หมายเหตุ

- นายศราวุธ เมนะเศวต เป็นกรรมการตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2558 และได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการตรวจสอบและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2558 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558  
Mr. Saravut Menasavet was appointed a Director according to the approval of Annual General Meeting on 22 April 2015 and was appointed Audit Committee and Nomination and Remuneration Committee according to the approval no.5/2015 of the Board of Directors on 29 April 2015.
- นายคณิสสร นาวานุเคราะห์ เป็นกรรมการตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2558 และได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริหารความเสี่ยง และประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2558 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558  
Mr. Kanissorn Navanugraha was appointed as a Director according to the approval of Annual General Meeting on 22 April 2015 and was appointed Risk Management Committee and Nomination and Remuneration Committee according to the approval no.5/2015 of the Board of Directors on 29 April 2015.
- ตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2558 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558 ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย  
Subcommittee was appointed according to the approval no.5/2015 of the Board of Directors on 29 April 2015.
- นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการและคณะกรรมการลงทุนตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2558 เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2558 และได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริหาร ตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2558 เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2558  
Mr. Krit Phanratnamala was appointed as a Director and Investment Committee according to the approval no.9/2015 of the Board of Directors on 14 October 2015 and was appointed as an Executive Board of Directors according to the approval no.10/2015 of the Board of Directors on 11 November 2015.

กรรมการครบวาระ/ลาออกระหว่างปี/Completion/Resignation of Directorship

รายชื่อ Director's name	คณะกรรมการ/Committee					
	คณะกรรมการบริษัท Board of Director	คณะกรรมการบริหาร Executive Board of Director	คณะกรรมการตรวจสอบ Audit Committee	คณะกรรมการลงทุน Investment Committee	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง Risk Management Committee	คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Nomination and Remuneration Committee
1. นายอุตตม สาวนายน Mr. Uttama Savanayana	4/8			7/8		
2. นายกฤษณ์ วสินนท์ Mr. Kris Vasinondha	4/4				4/4	4/4
3. นางนวลลออ กิตติพิทักษ์ Mrs. Nuanlaor Kittipitak	4/4					

หมายเหตุ

1. นายอุตตม สาวนายน ได้ขอลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2558  
Mr. Uttama Savanayana had resigned from his Directorship on 17 August 2015.
2. นายกฤษณ์ วสินนท์ ครบวาระการเป็นกรรมการบริษัท ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2558  
Mr. Kris Vasinondha had completed his term according to the approval of Annual General Meeting on 22 April 2015.
3. นางนวลลออ กิตติพิทักษ์ ครบวาระการเป็นกรรมการบริษัท ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2558  
Mrs. Nuanlaor Kittipitak had completed her term according to the approval of Annual General Meeting on 22 April 2015.

## คำตอบแทนกรรมการ ปี 2558

## Directors' Remuneration 2015

รายชื่อ Director's name	คณะกรรมการ บริษัท Board of Directors	คณะกรรมการ บริหาร Executive Board of Directors	คณะกรรมการ ตรวจสอบ Audit Committee	คณะกรรมการ ลงทุน Investment Committee	คณะกรรมการ บริหาร ความเสี่ยง Management Committee	คณะกรรมการ สรรหา และกำหนด ค่าตอบแทน Nomination and Remuneration Committee	รวม Total
1. นายบรรพต หงษ์ทอง (Mr. Banphot Hongthong)	480,000	100,000	-	-	-	-	580,000
2. นายสมพร สืบถวิลกุล (Mr. Somporn Suebthawilkul)	300,000	210,000	-	70,000	60,000	-	640,000
3. พลเอก นิพนธ์ ภารัฐนิสัย (General Niphon Pharunnit)	180,000	-	350,000	-	-	140,000	670,000
4. นายศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ (Mr. Sakthip Krairiksh)	180,000	-	140,000	-	110,000	-	430,000
5. นายศราวุธ เมนะเศวต (Mr. Saravut Menasavet)	120,000	-	90,000	-	-	100,000	310,000
6. นายคณิสสร นาวานุเคราะห์ (Mr. Kanissorn Navanugraha)	120,000	-	-	-	80,000	250,000	450,000
7. นายนรภัทร เลขยานนท์ (Mr. Norapat Lekhyananda)	180,000	-	50,000	120,000	70,000	-	420,000
8. นายบุญสน เงินชัยมหกุล (Mr. Boonson Jenchaimahakoon)	180,000	20,000	-	-	300,000	100,000	600,000
9. นายณที พาณิชชีวะ (Mr. Natee Panichewa)	180,000	50,000	-	130,000	30,000	-	390,000
10. นายเกษม พันธรัตน์มาลา (Mr. Krit Phanratnamala)	45,000	10,000	-	30,000	-	-	85,000
11. นางสาวกรประณม วงษ์มงคล (Ms. Kornpranom Wongmongkol)	180,000	80,000	-	120,000	-	100,000	480,000
12. นางสาวทัศนา วิชาเจริญ (Ms. Tassana Vichachareon)	180,000	110,000	-	-	-	-	290,000
13. นายศรัณย์ ลิ้มปัทริฎรักษ์ (Mr. Saran Limhiranrak)	180,000	-	-	-	-	-	180,000
14. นางเพียงเพ็ญ สืบถวิลกุล (Mrs. Piengpen Siebthavilkul)	180,000	-	-	50,000	40,000	-	270,000
15. นายณพนธ์ บุญลาโภ (Mr. Noppom Boonlapo)	180,000	120,000	-	-	-	-	300,000
<b>กรรมการครบวาระ/ลาออกระหว่างปี Completion/Resignation of Directorship</b>							
1. นายอุตตม สวานายน (Mr. Uttama Savanayana)	120,000	-	-	175,000	-	-	295,000
2. นายเกษม วิสินนท์ (Mr. Kris Vasinondha)	60,000	-	-	-	40,000	-	140,000
3. นางนวลลออ กิตติพิทักษ์ (Mrs. Nuanlaor Kittipitak)	60,000	-	-	-	-	-	60,000
<b>รวมทั้งสิ้น / Grand Total</b>	<b>3,105,000</b>	<b>700,000</b>	<b>630,000</b>	<b>695,000</b>	<b>730,000</b>	<b>730,000</b>	<b>6,590,000</b>

## หมายเหตุ

- นายอุตตม สวานายน ได้ขอลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2558 และได้แต่งตั้ง นายเกษม วิสินนท์ พันธรัตน์มาลา เป็นกรรมการแทนตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2558 เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2558  
Mr. Uttama Savanayana had resigned from his Directorship on 17 August 2015. His position was replaced by Mr. Krit Phanratnamala according to the approval no.9/2015 of the Board of Directors on 14 October 2015.
- นายเกษม วิสินนท์ และ นางนวลลออ กิตติพิทักษ์ ได้ออกจากตำแหน่งตามวาระ ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2558  
Mr. Kris Vasinondha and Mrs. Nuanlaor Kittipitak had completed their terms according to the approval of Annual General Meeting on 22 April 2015.
- นายศราวุธ เมนะเศวต และนายคณิสสร นาวานุเคราะห์ เป็นกรรมการตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2558  
Mr. Saravut Menasavet and Mr. Kanissorn Navanugraha were appointed as a director according to the approval of Annual General Meeting on 22 April 2015.



## รายงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประจำปี 2558

## Report of the Risk Management Committee 2015

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทตามที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้เป็นไปตามแนวทางปฏิบัติในการกำกับดูแลกิจการที่ดี และให้สอดคล้องกับหลักปฏิบัติสากล โดยมีวัตถุประสงค์ให้การดำเนินการและการบริหารความเสี่ยงเป็นไปตามกรอบการบริหารความเสี่ยงที่ทางคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยกำหนด และเพื่อให้การบริหารความเสี่ยงเป็นไปอย่างต่อเนื่องและทันเหตุการณ์

ในรอบปี 2558 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้จัดให้มีการประชุมรวม 12 ครั้ง โดยสรุปผลการดำเนินการต่างๆ ได้ดังนี้

1. ให้ความเห็นชอบกฎบัตรของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. ให้ความเห็นชอบแผนบริหารความเสี่ยงของบริษัท ปี 2558
3. ติดตามดูแล และรับทราบความคืบหน้าของผลการบริหารความเสี่ยง สำหรับความเสี่ยงที่บริษัทควรทำการติดตามประเมินผล ให้เป็นไปตามนโยบายบริหารความเสี่ยง พร้อมทั้งให้ข้อเสนอแนะแนวทางปรับปรุงและพัฒนากระบวนการบริหารความเสี่ยงของบริษัท
4. ติดตามสถานะของบริษัท ตามหลักเกณฑ์การตรวจสอบและกำกับบริษัทประกันชีวิตของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เป็นประจำทุกเดือน
5. ให้ความเห็นชอบต่อนโยบายการบริหารความเสี่ยง ประจำปี 2559 เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติก่อนที่จะนำเสนอให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)

Risk Management Committee has the authority and responsibilities as assigned by the Board of Directors according to the statement included in the Charter of Risk Management Committee. Risk Management Committee performs its duties in line with the good governance principle and international standards under the objectives to assure the operation and risk management are conforming to risk management framework of the Office of Insurance Commission (OIC), as well as to ensure the Company has achieved continual and timely risk management.

In 2015, Risk Management Committee convened 12 times. Key issues are summarized as follows:

1. Approved the Charter of the Risk Management Committee.
2. Approved the Company's 2015 Risk Management Plan.
3. Monitored and acknowledged the progress of risk management, particularly on risk factors required the assessment in order to comply with risk management policy, as well as provided advice on the improvement of the Company's risk management system.
4. Monitored the Company's situations on a monthly basis according to the Office of Insurance Commission's insurance company regulatory criteria.
5. Approved the 2016 risk management policy for the review and approval of the Board of Directors before proceeding to the Office of Insurance Commission (OIC).



(นายบุญสน เจนชัยมหกุล)

ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

(Mr. Boonson Jenchaimahakoon)

Chairman of the Risk Management Committee

# ปัจจัยความเสี่ยง

## Risk Factors

ปัจจัยความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจประจำวัน ซึ่งบริษัทให้ความสำคัญในการบริหารจัดการแบ่งได้ ดังนี้

### 1. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการดำเนินนโยบาย การกำหนดแผนกลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน และการนำไปปฏิบัติที่ไม่เหมาะสม หรือไม่สอดคล้องกับปัจจัยภายในและสภาพแวดล้อมภายนอก ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ เงินกองทุน ภาพลักษณ์และความมั่นคงของบริษัท

#### แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

- มีการตรวจสอบผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างสม่ำเสมอทุกเดือน
- มีการทบทวนกลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน เมื่อเห็นว่ามีเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมภายนอก เช่น ภาพรวมเศรษฐกิจ การเติบโตของอุตสาหกรรม เป็นต้น

### 2. ความเสี่ยงด้านประกันภัย (Insurance Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากปัจจัยในการประกันภัย เช่น ภัยธรรมชาติ การกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การกระจุกตัวของความเสี่ยงภัย การจัดสรรเงินสำรองเบี้ยประกันภัยและเงินสำรองค่าสินไหมทดแทน การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้ถือกรมธรรม์ และการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัยใหม่ๆ โดยอาจส่งผลกระทบต่อจำนวนค่าสินไหมทดแทนและกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต

#### แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

- มีการดำเนินการด้านการพิจารณารับประกันให้เป็นมาตรฐาน และมีการจัดเก็บข้อมูลการรับประกันที่มีประสิทธิภาพ เพื่อนำมาใช้ในการพิจารณารับประกัน
- มีการประมาณการเงินสำรองด้วยวิธีที่เหมาะสมทางคณิตศาสตร์ประกันภัย พร้อมทั้งให้มีการรายงานผลเป็นประจำ และมีการกำหนดความเสี่ยงที่ยอมรับได้
- มีการกำหนดอัตราเบี้ยประกันที่สะท้อนกับสภาพเศรษฐกิจ และใช้ค่าความผันผวนของความถี่ ความรุนแรง มาใช้ในการกำหนดอัตราเบี้ยประกัน
- ในด้านสินไหมทดแทน มีการกำหนดอำนาจอนุมัติในการจ่ายค่าสินไหม และให้จัดทำกระบวนการกำหนดวิธีในการจัดการค่าสินไหมทดแทน ซึ่งรวมถึงการให้บริการและการใช้ผู้เชี่ยวชาญจากภายนอกในการประเมินค่าสินไหมทดแทน

### 3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

เป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้องค์กรไม่สามารถชำระหนี้หรือภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสด หรือไม่สามารถจัดหาเงินสดได้ หรือสามารถจัดหาเงินสดได้แต่ด้วยต้นทุนที่สูง

#### แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

- มีการพยากรณ์กระแสเงินสด เพื่อแสดงให้เห็นถึงสถานะทางการเงินในแต่ละเดือนหรือไตรมาส
- มีการติดตามกระแสเงินสดเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ หรือมีเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นแล้วส่งผลกระทบต่อองค์กร
- มีการตรวจสอบสินทรัพย์หมุนเวียนให้เพียงพอกับความต้องการอยู่เสมอ และกำหนดแผนฉุกเฉินเพื่อจัดหาเงินทุนให้เพียงพอ
- มีการจัดการสินทรัพย์ลงทุนให้สอดคล้องกับหนี้สินของบริษัท โดยคำนึงถึงปริมาณเงินของภาระหนี้สิน ระยะเวลาการครบกำหนดชำระหนี้ ตามกรมธรรม์ และอัตราผลตอบแทนในการชำระคืนหนี้สินจากการประกัน เพื่อให้บริษัทมีสภาพคล่องที่เพียงพอและมีรายได้ผลตอบแทนที่เหมาะสมต่อการชำระหนี้ของบริษัท

Risks affecting the operation of life insurance business in which the Company has placed high emphasis include:

### 1. Strategic Risk

Strategic risks generally arise from policy implementation, strategy determination, as well as inappropriate operation plan and improper practices by which do not correspond with internal and external factors. These factors may pose impact against the revenue, capital, public image and stability of the Company.

#### Risk Management

- Corporate operations have been monitored and reviewed monthly.
- Reviews of strategies and operation plan have been conducted when changes of external factors are obvious, such as economic conditions, industry growth, etc.

### 2. Insurance Risk

Insurance risk may arise from factors related to insurance business, such as natural disasters, premium setting, risk concentration, allocation of reserves for premiums and indemnity, changes of policy holders' behavior and the development of new insurance products that may affect the amount of indemnity and cash flow expected to gain in the future.

#### Risk Management

- The standard of insurance underwriting and efficient recording of database have been ensured for future use of insurance underwriting.
- The allocation of reserves has been conducted using proper mathematical methods for insurance. Regular reports have been made. Risk appetite has been determined.
- The formulation of premiums has been conducted to correspond with economic conditions, considering the fluctuation rate of frequency and severity.
- In terms of indemnity, guidelines were established on the authorization of claim payment approval, claim management procedures, as well as service and the use of external specialists for claim appraisal.

### 3. Liquidity Risk

Liquidity risk may arise when the Company is unable to meet financial obligations on time due to the shortage of cash, liquidity or insufficient cash or the cost of capital is extremely high.

#### Risk Management

- Cash flow has been foreseen to reflect financial situations on a monthly or quarterly basis.
- Cash flow has been closely monitored once there were business changes or events which may affect the organization.
- Current assets have been inspected and ensured of the sufficiency. An emergency plan has been determined to secure sufficient capital.
- In order to secure adequate liquidity and returns that are appropriate for the Company's debt payment obligation, investment assets and liabilities have been matched basing on the amount of business liability, duration of payment period as required by policies and returns on the repayment of insurance liability.



#### 4. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการขาดความน่าเชื่อถือ หรือขาดความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาที่ได้ตกลงกันไว้ของคู่สัญญา อาทิเช่น ผู้ออกตราสารหนี้ ผู้เอาประกันภัย คู่ค้า/พันธมิตรธุรกิจ และผู้รับประกันภัยต่อ เป็นต้น

##### แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

มีการตรวจสอบคู่ค้า ไม่ว่าจะเป็นการรับสินค้าใหม่จากประกันภัยต่อ การกำกับดูแลการขออนุมัตินายหน้าหรือตัวแทนอย่างเคร่งครัด จัดให้มีการรายงานยอดคงค้างของบุคคลภายนอกประจำทุกเดือน

#### 5. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของตัวแปรในตลาด อาทิเช่น อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ราคาตราสารอนุพันธ์ ราคาสินทรัพย์ ราคาสิ่งหาริมทรัพย์ และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดความผันผวนต่อรายได้ มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สิน และเงินกองทุนของบริษัทฯ

##### แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

- มีการจัดตั้งคณะกรรมการลงทุนเพื่อให้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำ และมีการกำหนดความเสี่ยงที่ยอมรับได้ เพื่อใช้ประเมินความเสี่ยง
- มีการทบทวนเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์ทางธุรกิจ เช่น การสร้างแบบจำลองการลงทุน เป็นต้น
- มีการตรวจสอบความเชื่อมั่นของคู่ค้าอย่างสม่ำเสมอ
- มีการติดตามพอร์ตการลงทุน และเปรียบเทียบขอบเขตและเพดานที่ยอมรับได้ซึ่งถูกกำหนดไว้
- มีแผนรองรับในกรณีราคาตลาดของหลักทรัพย์ปรับลดลงอย่างรวดเร็วเกินกว่าระดับที่กำหนดไว้
- มีการนำระบบเทคโนโลยีสารสนเทศมาช่วยในการติดตามประเมินผล วิเคราะห์ และสร้างแบบจำลองของทางเลือกในการลงทุน

#### 6. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากความไม่เพียงพอ หรือการขาดการกำกับดูแลกิจการ หรือการควบคุมที่ดีของกระบวนการปฏิบัติงานภายใน บุคลากร ระบบงานภายใน หรือเหตุการณ์ภายนอก และส่งผลกระทบต่อรายได้ และเงินกองทุนของบริษัทฯ อาทิเช่น การขาดความรู้ ความเชี่ยวชาญ และทักษะของพนักงาน ความซับซ้อนของกระบวนการทำงาน สิทธิของการเข้าถึงข้อมูลและความปลอดภัยของข้อมูล ความทันสมัยของข้อมูล การกระจายอำนาจ หน้าที่ ความรับผิดชอบ ความเหมาะสมของการประเมินผลการปฏิบัติงาน เป็นต้น

##### แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

- มีการตรวจสอบกระบวนการทำงานในด้านของกิจกรรมหลักของการประกันภัย 6 ด้าน และมีการตรวจสอบภายในอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ทราบถึงผลกระทบที่เกิดขึ้นกับกระบวนการทำงาน ไม่ว่าจะเป็นเรื่องของบุคลากร ระบบสารสนเทศ กระบวนการทำงานภายใน และเหตุการณ์ภายนอก
- มีวิธีการปฏิบัติการในด้านการพัฒนาบุคลากร ระบบการทำงานและบริหารงานบุคคล รวมถึงวิธีในการประเมินผลพนักงาน

#### 7. ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว (Concentration Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการที่องค์กรลงทุนในบริษัทใดบริษัทหนึ่ง กลุ่มบริษัทใดกลุ่มบริษัทหนึ่ง หรือชั้นของสินทรัพย์ใดสินทรัพย์หนึ่งมากเกินไป โดยไม่กระจายการลงทุน ทำให้เมื่อเกิดผลกระทบทางลบต่อกลุ่มดังกล่าว จะสร้างความเสียหายเป็นสัดส่วนที่สูงเมื่อเทียบกับการลงทุนทั้งหมดขององค์กร

#### 4. Credit Risk

Credit risk may arise from the lack of reliability or inability to comply with the commitment previously agreed between partners of contracts, such as debt instrument issuers, the insured, business partners and the reinsurers, etc.

##### Risk Management

Trade Partners have been audited which included the claims received from reinsurers. The supervision and the approval of broker or agent have been conducted in a strict manner. Reports of outsiders' account balance have been produced on a monthly basis.

#### 5. Market Risk

Market risk may arise from changes of market conditions, including interest rate, foreign exchange rate, derivative price, asset price, property price and commodity prices. All of which could affect the Company's revenue, assets and liabilities, as well as capital fund.

##### Risk Management

- Investment Committee was appointed to report to the Board of Directors regularly. Risk appetite was determined for risk assessment.
- Reviews have been conducted when there were changes in business strategies, such as the creation of investment model, etc.
- Confidence of business partners has been examined regularly.
- Investment portfolio has been monitored and compared with predetermined ceiling.
- A contingency plan has been formulated to prepare for the case that securities price dropped below predetermined level.
- Information Technology has been applied with the monitoring, analysis and creation of investment model.

#### 6. Operational Risk

Operational risk may arise from the inadequate or the lack of corporate governance or ample control of internal operation, personnel, internal system or external situations. All of which may impact the Company's revenue or capital fund. For example, the lack of knowledge, expertise and skills of employees, complicated operation processes, the right of information access and security of information, the newness of information, the distribution of authority, duties and responsibilities, the appropriateness of performance appraisal, etc.

##### Risk Management

- Six major insurance activities were audited in terms of operation processes. Internal audit has been conducted on a regular basis to acknowledge the impacts on operation procedures, including personnel, information system, internal operation processes and external situations.
- Guidelines on the development of personnel, operation processes, personnel management and personnel appraisal were established.

#### 7. Concentration Risk

Concentration risk may arise from the significant investment exposure in particular company or particularly group of companies or particular assets without appropriate diversification. Negative impacts may occur as a result of extreme loss arising from the occurrence of a single peril which size of damage might be considerably high compared with overall investment of the Company.

### แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

มีการกระจายการลงทุน ทั้งการกระจายการลงทุนในหมวดอุตสาหกรรมอย่างหลากหลาย และกระจายการลงทุนในประเภทของสินทรัพย์หลายประเภท ทั้งนี้องค์กรได้คำนึงถึงข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงตามกฎหมายที่ออกโดยองค์กรกำกับดูแลเสมอมา

## 8. ความเสี่ยงด้านความต่อเนื่องของธุรกิจ (Business Continuity Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการที่องค์กรต้องเผชิญกับสถานการณ์ หรือเหตุการณ์ที่ก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท เช่น การหยุดทำงานของระบบเครือข่ายคอมพิวเตอร์ ระบบสื่อสาร หรือโครงสร้างพื้นฐานในการดำเนินงานด้านต่างๆ การก่อวินาศภัย และภัยพิบัติต่างๆ เป็นต้น

### แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

มีการจัดตั้งแผนฉุกเฉินด้าน IT และจัดให้มีระบบคอมพิวเตอร์สำรองนอกอาคารที่ตั้งศูนย์คอมพิวเตอร์หลัก เมื่อมีเหตุการณ์ที่ไม่สามารถปฏิบัติงานได้ตามปกติ

## 9. ความเสี่ยงด้านกฎหมาย ข้อบังคับ (Compliance Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการที่องค์กรไม่สามารถปฏิบัติตามกฎหมายหรือหลักเกณฑ์ข้อบังคับที่ถูกกำหนดทั้งจากภายในองค์กรเอง หรือหน่วยงานต่างๆ ที่ดูแลเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจจะทำให้เกิดความเสียหายต่อชื่อเสียงขององค์กร รวมถึงผู้บริหารและองค์กรอาจถูกลงโทษทางแพ่งและอาญา

### แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

มีการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ หลักเกณฑ์ ข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในการดำเนินธุรกิจ ภายใต้องค์กรกำกับดูแลต่างๆ

## 10. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย (Anti-Money Laundering and Combating Financing of Terrorism Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการที่องค์กรไม่รายงานการทำธุรกรรมและข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการทำธุรกรรมตามข้อกำหนดตามความในพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน รวมถึงกฎกระทรวงและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการฟอกเงิน รวมถึงหน้าที่และการปฏิบัติของบุคลากรขององค์กรไม่เป็นไปตามที่กฎหมายด้านนี้กำหนด ส่งผลกระทบต่อความสัมพันธ์ที่ดีต่อลูกค้า ทำให้เกิดปัญหาความน่าเชื่อถือขององค์กร

### แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

มีการกำหนดแนวทางในการปฏิบัติงาน เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย ดังนี้

1. การรู้จักตัวตนลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า
  - การแสดงตนของลูกค้า
  - การพิจารณาความสามารถในการชำระเบี้ยประกันภัยของลูกค้า
  - การประเมินความเสี่ยงของลูกค้า
2. การรายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัย
3. พัฒนาระบบงานที่เกี่ยวข้องในกระบวนการปฏิบัติงาน



### Risk Management

Investment diversification has been made, covering a wide range of industries and categories of assets. The Company has strictly obliged by the requirements on risk management as prescribed by supervising regulators.

## 8. Business Continuity Risk

Business continuity risk may arise when the Company has to encounter situations or events that disrupt business operation and cause damages to the Company, such as the collapse of computed network, communication system or failure of the infrastructure, terrorism, natural disasters, etc.

### Risk Management

An emergency plan was established for the Company's IT system. Arrangement of spare computed system was made outside of main computer center in order to tackle with unexpected system breakdown.

## 9. Compliance Risk

Compliance risk may arise when the business operation fails to comply with laws or regulations stipulated by either the Company or relevant authorities by which can damage the reputation of the Company or cause executives the conviction by criminal and civil laws.

### Risk Management

The Company has complied with laws, regulations and rules relevant to business operation under the supervising authorities.

## 10. Anti-Money Laundering and Combating Financing of Terrorism Risk

The risk may arise when the Company fails to report the transactions or facts of the transactions as required by the Anti-Money Laundering and Combating Financing of Terrorism Act, as well as ministerial orders and laws relevant to money laundering. The possibility of risk also includes the failure of the Company's employees to perform duties and responsibilities as prescribed by relevant laws by which could consequently impact the relations with customers and the Company's trustworthiness.

### Risk Management

Guidelines on the operation processes were established to comply with the laws on Anti-Money Laundering and Combating Financing of Terrorism as follows:

1. Know customers and customer's due diligence
  - Customer's identity
  - Consideration of customer's ability on premium payment
  - Assessment of customer's risk
2. Report of suspicious transactions.
3. Development of system relevant to operation processes.

## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

### Report of the Board of Directors' Responsibility on Financial Statements

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของ บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ซึ่งงบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยได้มีการพิจารณานโยบายการบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง และหลักการประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำงบการเงิน รวมทั้งให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอและโปร่งใสในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในเพื่อให้มั่นใจได้ว่ามีการบันทึกข้อมูลทางบัญชีอย่างถูกต้องครบถ้วน ทันเวลา และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน ตลอดจนป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังกล่าวอย่างมีนัยสำคัญ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลสอบทานความน่าเชื่อถือและความถูกต้องของรายงานทางการเงิน รวมทั้งประเมินระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในให้มีประสิทธิภาพ โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีนี้แล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในของบริษัทฯ สามารถให้ความเชื่อมั่นได้ว่า งบการเงินของบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีนี้แล้ว



(นายบรรพต หงษ์ทอง)  
ประธานกรรมการ



(นายนพพร บุญลาโภ)  
กรรมการผู้จัดการใหญ่

The Board of Directors is responsible for the financial statements of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited. The aforementioned financial statements are being compiled in line with widely recognized accounting standards. Consideration of accounting policies has been conducted basing on appropriateness and obliged to in a consistent manner. Utmost concern has been spent with regard to reasonable accounting principles applied through the processes of financial statement production. Disclosure of information was sufficiently and transparently delivered in the note sections to optimize the benefits of shareholders and investors.

The Board of Directors has strictly complied with the good corporate governance and maintained risk management and internal control systems. Accounting information was compiled with accuracy, timeliness and adequacy in order to secure the Company's assets and prevent corruption or significant irregularities.

The Board of Directors appointed the Audit Committee which comprises independent directors who supervise and verify the financial statements, as well as ensure the efficiencies of internal control and internal audit systems. Opinions of the Audit Committee regarding aforementioned issues were included in the auditor's report in this annual report.

The Board of Directors agreed that the Company's internal control and internal audit systems had secured the validity of financial statements of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited for the accounting period ending December 31, 2015. The financial statements have appropriately reflected the financial status and operating performance as required by the generally accepted accounting principles. The Company's auditors have audited and included their opinions in the Audit Committee's Report of this annual report.



(Mr. Banphot Hongthong)  
Chairman



(Mr. Nopporn Boonlapo)  
Chief Executive Officer



## รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

### Report of the Audit Committee

#### เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระ จำนวน 3 ท่าน ซึ่งมีความรู้ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ โดยเฉพาะด้านกฎหมาย การบัญชีและการเงิน ตลอดจนมีความรู้และประสบการณ์สูงในธุรกิจประกันชีวิต โดยในเดือนมกราคม - เมษายน 2558 มี พลเอก นิพนธ์ ภาณุนิติย์ เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ นายศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ และนายธนภทร เลขยานนท์ เป็นกรรมการตรวจสอบ และในเดือนพฤษภาคม - ธันวาคม 2558 มี พลเอก นิพนธ์ ภาณุนิติย์ เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ นายศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ และนายศราวุธ เมนะเสวต เป็นกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัท ตามที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ และตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)

ในรอบปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมรวม 14 ครั้ง เป็นการประชุมร่วมกับผู้ตรวจสอบภายใน และบางวาระได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอก ผู้บริหารของบริษัท และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อแลกเปลี่ยนและเสนอแนะข้อคิดเห็น โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติตามการและมีความเห็นต่อบริษัทในด้านต่างๆ ดังนี้

1. **รายงานทางการเงิน** คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินประจำไตรมาสและประจำปี 2558 รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัท ซึ่งได้ผ่านการสอบทานและตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี ตลอดจนได้หารือร่วมกับฝ่ายจัดการและผู้สอบบัญชี เพื่อพิจารณาถึงนโยบายการบัญชีที่สำคัญ เพื่อให้มั่นใจว่างบการเงินของบริษัทมีการรายงานอย่างถูกต้องเพียงพอ และได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดกฎหมาย และมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และมีการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างเพียงพอ ทันเวลา เพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงิน

2. **ระบบการควบคุมภายในและงานตรวจสอบภายใน** คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และระบบการตรวจสอบภายในที่เพียงพอเหมาะสมสนับสนุนให้บริษัทมีระบบการควบคุมเชิงป้องกันในขั้นตอนการดำเนินการต่างๆ ตลอดจนกำกับดูแลการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายใน และหน่วยงานด้านกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทอย่างใกล้ชิด ตั้งแต่การอนุมัติแผนงานและประเมินผลการดำเนินงาน ดูแลให้ตรวจสอบ และกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างอิสระ มีทรัพยากรที่เหมาะสมและเพียงพอเพื่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพและเป็นไปตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแล

3. **การปฏิบัติตามกฎเกณฑ์** คณะกรรมการตรวจสอบมีการสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันชีวิต ในกรณีที่บริษัทมีการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่กำหนดไม่ครบถ้วน คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการติดตามผลการดำเนินการแก้ไขอย่างสม่ำเสมอ

4. **ผู้สอบบัญชีภายนอก** คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีภายนอก โดยพิจารณาจากความรู้ ความเชี่ยวชาญและความเป็นอิสระ และได้เสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งให้ บริษัท ดีลรอยท์ ทูซ โรมาทูลู ไซยค สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2558 และผู้ตรวจสอบรายงานการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงของบริษัท พร้อมทั้งขอความเห็นชอบค่าสอบบัญชี ค่าตรวจสอบรายงานการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงของบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและอนุมัติค่าสอบบัญชี

5. **รายการที่เกี่ยวข้องกัน** สอบทานการเปิดเผยรายการที่มีความเกี่ยวข้องกัน และรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ผ่านการตรวจสอบของฝ่ายตรวจสอบ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้ดำเนินการตามกฎเกณฑ์และข้อกำหนดต่างๆ มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง เพียงพอ และเป็นไปตามประกาศข้อกำหนด และแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า ในปี 2558

- บริษัทมีการจัดทำงบการเงินอย่างถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการเปิดเผยสารสนเทศอย่างเพียงพอ ครบถ้วนและเชื่อถือได้
- บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสม ตลอดจนมีการปรับปรุงระบบการควบคุมภายในโดยคณะกรรมการบริหารและฝ่ายจัดการของบริษัทอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน และรองรับการดำเนินงานของในอนาคต
- ผู้สอบบัญชีของบริษัท คือ บริษัท ดีลรอยท์ ทูซ โรมาทูลู ไซยค สอบบัญชี จำกัด มีความเป็นอิสระ และมีประสบการณ์ในการตรวจสอบงบการเงินของบริษัทให้มีความถูกต้อง เชื่อถือได้ และมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญครบถ้วน เพียงพอ และทันเวลา
- จากการสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และรายการดังกล่าวเป็นรายการที่มีเงื่อนไขและราคาที่ยุติธรรม เหมาะสม ซึ่งได้ผ่านการอนุมัติโดยฝ่ายจัดการของบริษัทหรือกรรมการบริษัทก่อนทำรายการแล้ว

พลเอก



(นิพนธ์ ภาณุนิติย์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

## Dear Shareholders of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited

The Audit Committee of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited comprises three independent Directors. Each of which is highly knowledgeable and highly experienced. From January to April 2015, General Niphon Pharunnit chaired the committee, having Mr. Sakthip Krairiksh and Mr. Norapat Lekhyananda as the committee members. From May to December 2015, General Niphon Pharunnit chaired the committee with Mr. Sakthip Krairiksh and Mr. Saravut Menasavet serving as the committee members.

The Audit Committee performed its duties with full responsibility as assigned by the Board of Directors within the authority and function stated in the Charter of the Compliance and Audit Committee and under the rules and regulations set by the Office of Insurance Commission (OIC). In 2015, The Audit Committee convened 14 times. Some meetings were conducted together with internal auditors, while certain meetings were attended by external auditors, the Company's executives and representatives from relevant organizations. Opinions were exchanged and recommendations were provided. The Audit Committee has audited the Company's operations and the opinions can be summarized as follows:

**1. Financial Statements:** Quarterly and 2015 Annual Financial Statements were reviewed. Information mentioned in the note section of financial statements was disclosed, reviewed and audited by the auditors. Consultation was made with the Management and the auditors on significant accounting policies in order to ensure the Company's financial statements were adequately reported and compliant to applicable laws and accounting standard, with regard to the disclosure of financial statements which were adequate, timely and beneficial to users of the Company's financial statements.

**2. Internal Control and Internal Audit Activities:** The Audit Committee has reviewed and ensured the Company has the internal control and internal audit which are adequate, appropriate and contributing to the preventative internal control throughout the operation system. A close supervision on the operation of internal audit and the internal governing units was performed by the Audit Committee, covering plan approval and performance assessment, as well as ensuring independent audit operations and sufficient resources by which were practical for efficient operations and compliant to the regulations of relevant regulators.

**3. Compliance:** The Audit Committee reviewed and ensured the Company has fully complied with applicable laws, regulations of the Office of Insurance Commission (OIC) and life insurance laws. In case the Company failed to comply in certain areas, the Audit Committee conducted a regular monitoring and ensured that proper correction has been made.

**4. External Auditor:** The Audit Committee selected the external auditors with the consideration on knowledge, expertise and independence. The Committee proposed to the Board of Directors for the approval from the shareholders' meeting to appoint Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. as the 2015 auditor for the Company and for the reviewing of the capital adequacy report according to corporate risk levels. The Committee requested the approval of the audit fee for financial statements and the capital adequacy report from the Board of Directors before proceeding to the shareholders' meeting for the approval of auditor appointment and audit fees.

**5. Inter-related Transactions:** Disclosure of inter-related transactions and transactions that may contain conflict of interest were reviewed by the Audit Committee to ensure the Company has fully complied with relevant rules and regulations and sufficiently disclosed accurate information in compliance with the regulations and standard practices required by the Office of Insurance Commission (OIC).

In conclusion, the Audit Committee agreed that, in 2015:

- The Company appropriately prepared the financial statements in line with the financial reporting standards. Adequate and reliable disclosure of information was made.
- The Company has had adequate and appropriate internal control. The Board of Directors and the management continually improved the internal control system to suit current business operation, as well as future operation.
- The Company's auditor, Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. has been working independently and has rich experiences in the audit of financial statements with accuracy and reliability. Disclosure of significant information was completely, sufficiently and timely made.
- The Audit Committee agreed that the disclosure of inter-related transactions and transactions that may contain conflict of interest was accurately and completely delivered. The service, which was previously approved by the Company's management or Directors, was found appropriate in terms of conditions and cost.

General



(Niphon Pharunnit)

Audit Committee Chairman

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น งบแสดงการเปลี่ยนแปลง ส่วนของเจ้าของและงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่



การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

#### ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



นิตี จินจนิรันดร

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3809

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

## บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

## งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2558	2557
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	309,852,118	291,739,268
รายได้จากการลงทุนค้างรับ		79,989,743	59,336,120
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	7	97,749,384	93,581,382
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	8	83,046,514	142,906,250
<b>สินทรัพย์ลงทุน</b>			
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	9		
เงินลงทุนเพื่อค้า		667,207,227	205,832,490
เงินลงทุนเพื่อขาย		4,688,299,214	1,214,295,534
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด		5,625,796,011	6,351,006,300
เงินลงทุนทั่วไป		7,458,500	6,958,500
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์		<u>10,988,760,952</u>	<u>7,778,092,824</u>
เงินให้กู้ยืม	10	63,817,025	43,688,628
อุปกรณ์	11	29,164,443	21,985,935
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12	21,858,545	17,994,698
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	13	12,455,374	18,847,069
สินทรัพย์อื่น	14	16,048,305	11,934,066
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<u><u>11,702,742,403</u></u>	<u><u>8,480,106,240</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)  
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2558	2557
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>หนี้สิน</b>			
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		50,933,633	72,433,446
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	15	108,020,161	68,449,877
<b>หนี้สินจากสัญญาประกันภัย</b>			
สำรองประกันชีวิต	16	7,525,456,439	4,955,510,416
ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ค้างจ่าย	17	26,772,998	26,796,903
<b>สำรองค่าสินไหมทดแทนและ</b>			
ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	18	59,581,741	101,938,812
สำรองเบี้ยประกันภัย	19	42,645,353	105,807,631
หนี้สินอื่นตามกรมธรรม์	20	37,488,842	43,194,478
ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย	21	42,199,668	8,726,063
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	13	12,962,363	46,441
หนี้สินอื่น	22	253,564,878	260,397,628
รวมหนี้สิน		<u>8,159,626,076</u>	<u>5,643,301,695</u>

## บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

## งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2558	2557
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)</b>			
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
ทุนเรือนหุ้น	24		
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 2,525,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		2,525,000,000	
หุ้นสามัญ 17,415,873 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท			1,741,587,300
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 1,867,837,300 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท			
ชำระครบแล้ว		1,867,837,300	
หุ้นสามัญ 17,415,873 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท			
ชำระครบแล้ว			1,741,587,300
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		1,082,786,110	994,411,110
<b>องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น</b>			
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน		41,127,447	(18,450,189)
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) กว่าทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน		6,302,150	(3,138,117)
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์			
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน		(5,381,583)	-
<b>กำไรสะสม</b>			
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	25	27,522,246	6,119,722
ยังไม่ได้จัดสรร		522,922,657	116,274,719
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		3,543,116,327	2,836,804,545
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>11,702,742,403</b>	<b>8,480,106,240</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)  
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2558	2557
รายได้			
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	28	5,014,039,245	4,167,045,820
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	28	13,861,464	6,913,489
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	29	398,225,843	283,576,253
รวมรายได้		<u>5,426,126,552</u>	<u>4,457,535,562</u>
ค่าใช้จ่าย			
การรับประกันภัย	28		
เงินสำรองประกันชีวิตเพิ่มจากปีก่อน		2,569,946,023	1,920,952,841
ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์		534,788,940	290,985,454
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่าย			
ในการจัดการสินไหมทดแทน		70,817,683	187,060,302
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ		1,154,248,514	970,944,802
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น		280,673,239	418,242,836
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	26	274,677,174	261,915,967
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย		<u>4,885,151,573</u>	<u>4,050,102,202</u>
กำไรจากการรับประกันภัย		540,974,979	407,433,360
กำไรจากเงินลงทุน		37,904,685	114,340,198
ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรม		(35,506,773)	(6,285,765)
รายได้อื่น		5,189,833	1,140,377
กำไรจากการดำเนินงาน		<u>548,562,724</u>	<u>516,628,170</u>
เงินสมทบสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริม			
การประกอบธุรกิจประกันภัย		(8,402,367)	(7,286,194)
เงินสมทบกองทุนประกันชีวิต	34	(5,220,698)	(4,290,653)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		534,939,659	505,051,323
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	13	(106,889,197)	(100,803,747)
กำไรสุทธิ		<u>428,050,462</u>	<u>404,247,576</u>

**บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)**  
**งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558**

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2558	2557	
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>	5.1			
รายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน				
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน		74,472,045	31,752,016	
ภาษีเงินได้ - ส่วนเกินทุน				
จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน		(14,894,409)	(6,350,403)	
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการโอนเปลี่ยน				
ประเภทเงินลงทุน		13,498,766	(3,922,646)	
ภาษีเงินได้ - ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุน				
จากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน		(2,699,753)	784,529	
ตัดจำหน่ายส่วนต่ำกว่าทุนจากการโอนเปลี่ยน				
ประเภทเงินลงทุน		(1,698,433)	-	
ภาษีเงินได้ - ตัดจำหน่ายส่วนต่ำกว่าทุนจากการ				
โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน		339,687	-	
รายการที่ต้องไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน				
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
ผลขาดทุนจากการประมาณการตาม				
หลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการ				
ผลประโยชน์พนักงาน		-6,726,979	-	
ภาษีเงินได้ - ผลขาดทุนจากการประมาณการตาม				
หลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการ				
ผลประโยชน์พนักงาน		1,345,396	-	
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้</b>		<b>63,636,320</b>	<b>22,263,496</b>	
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>		<b>491,686,782</b>	<b>426,511,072</b>	
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>	32	บาท	0.24	0.24
<b>จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก</b>	32	หุ้น	1,821,487,985	1,656,011,243

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)**  
**งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558**

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า หุ้นสามัญ	องค์ประกอบอื่นส่วนของผู้ถือหุ้น			กำไรสะสม	รวม
			ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุน	ส่วนต่ำกว่าทุน	ผลขาดทุน		
			จากการเปลี่ยนแปลง	จากการโอนเปลี่ยน	จากการประมาณการ	จัดสรรแล้ว	ส่วนของผู้ถือหุ้น
			มูลค่าเงินลงทุน	ประเภทเงินลงทุน	ตามหลักคณิตศาสตร์	ทุนสำรอง	เจ้าของ
					ประกันภัยสำหรับ		
					โครงการผลประโยชน์		
					พนักงาน		
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557</b>	1,476,881,700	809,117,190	(43,851,802)	-	-	(281,853,135)	1,960,293,953
หุ้นสามัญเพิ่มขึ้นระหว่างปี	264,705,600	185,293,920	-	-	-	-	449,999,520
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	25,401,613	(3,138,117)	-	404,247,576	426,511,072
ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	-	-	6,119,722	(6,119,722)	-
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558</b>	<b>1,741,587,300</b>	<b>994,411,110</b>	<b>(18,450,189)</b>	<b>(3,138,117)</b>	<b>6,119,722</b>	<b>116,274,719</b>	<b>2,836,804,545</b>

**บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)**  
**งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558**

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า หุ้นสามัญ	ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุน จากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	องค์ประกอบอื่นส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนต่ำกว่าทุน จากการโอนเปลี่ยน ประเภทเงินลงทุน	ผลขาดทุน จากการประมาณการ ตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัยสำหรับ โครงการผลประโยชน์ พนักงาน	กำไรสะสม		รวม
						จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	1,741,587,300	994,411,110	(18,450,189)	(3,138,117)	-	6,119,722	116,274,719	2,856,804,545
หุ้นสามัญเพิ่มขึ้นระหว่างปี	126,250,000	88,375,000	-	-	-	-	-	214,625,000
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	59,577,636	9,440,267	(5,381,583)	-	428,050,462	491,686,782
ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	-	-	-	21,402,524	(21,402,524)	-
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558</b>	<b>1,867,837,300</b>	<b>1,082,786,110</b>	<b>41,127,447</b>	<b>6,302,150</b>	<b>(5,381,583)</b>	<b>27,522,246</b>	<b>522,922,657</b>	<b>3,543,116,327</b>

หน่วย : บาท

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

## งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2558	2557
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ		5,093,289,161	4,098,484,281
ดอกเบี้ยรับ		308,843,683	214,887,425
เงินปันผล		84,134,815	56,334,182
รายได้อื่น		5,210,450	638,440
เงินจ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยที่เกิดขึ้นระหว่างปี		(706,463,567)	(554,462,986)
เงินปันผลตามกรมธรรม์ประกันภัย		(10,504)	(33,322)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ		(1,156,814,344)	(927,040,225)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น		(278,399,853)	(472,817,214)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		(251,582,167)	(182,990,279)
ภาษีเงินได้		(124,156,836)	(23,577,099)
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน		<u>2,974,050,838</u>	<u>2,209,423,203</u>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
กระแสเงินสดได้มาจาก			
เงินลงทุนในหลักทรัพย์		5,314,894,499	8,659,426,275
เงินให้กู้ยืม		2,359,868	1,598,094
เงินฝากสถาบันการเงิน		381,619,000	202,774,750
อุปกรณ์		11,449	502,300
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมลงทุน		<u>5,698,884,816</u>	<u>8,864,301,419</u>

## บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2558	2557
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน (ต่อ)</b>			
กระแสเงินสดใช้ไปใน			
เงินลงทุนในหลักทรัพย์		(8,600,862,367)	(11,365,799,922)
เงินให้กู้ยืม		(15,510,642)	(4,636,520)
เงินฝากสถาบันการเงิน		(232,424,250)	(155,050,000)
อุปกรณ์		(13,285,352)	(16,599,604)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน		(7,365,193)	(16,312,211)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน		<u>(8,869,447,804)</u>	<u>(11,558,398,257)</u>
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน		<u>(3,170,562,988)</u>	<u>(2,694,096,838)</u>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน		214,625,000	449,999,520
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน		<u>214,625,000</u>	<u>449,999,520</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ		18,112,850	(34,674,115)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี		<u>291,739,268</u>	<u>326,413,383</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	6	<u><u>309,852,118</u></u>	<u><u>291,739,268</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

#### 1. ข้อมูลทั่วไปและการดำเนินงานของบริษัท

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2473 และต่อมาเมื่อวันที่ 9 มกราคม 2556 ได้ดำเนินการจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัท มหาชน จำกัด กับกระทรวงพาณิชย์ โดยมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ 75/72-75 อาคาร โอเชียนทาวเวอร์ 2 ชั้น 30 ซอยสุขุมวิท 19 (วัฒนา) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110 โดยดำเนินธุรกิจหลักคือการรับประกันชีวิต

เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2559 บริษัทได้ย้ายสถานประกอบการจดทะเบียนไปอยู่ที่ อาคารบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) เลขที่ 63/2 ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร ทั้งนี้ บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนที่อยู่ดังกล่าวกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้าและกรมสรรพากรแล้ว (ดูหมายเหตุข้อ 38)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทได้แก่ธนาคารออมสินและบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย โดยถือหุ้นของบริษัทร้อยละ 20 และร้อยละ 19 ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทได้แก่ธนาคารออมสินและบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย โดยถือหุ้นของบริษัทร้อยละ 21 และร้อยละ 20 ตามลำดับ

บริษัทมีรายการและความสัมพันธ์อย่างมีสาระสำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้น งบการเงินนี้อาจไม่แสดงถึงเงื่อนไขที่อาจมีอยู่หรือผลการดำเนินงานซึ่งอาจจะเกิดขึ้นในกรณีที่บริษัทได้ดำเนินงานโดยปราศจากความสัมพันธ์ดังกล่าว

#### 2. เงื่อนไขในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน

2.1 บริษัทจัดทำบัญชีเป็นเงินบาทและจัดทำงบการเงินตามกฎหมายเป็นภาษาไทยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เรื่อง “หลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไข และระยะเวลาในการจัดทำและยื่นงบการเงิน และรายงานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประกันชีวิต” ฉบับที่ 4 (พ.ศ. 2556) ลงวันที่ 31 กรกฎาคม 2556 ซึ่งอนุญาตให้บริษัทสามารถใช้รูปแบบงบการเงินตามประกาศฉบับเดิม ลงวันที่ 27 พฤษภาคม 2553

ทั้งนี้บริษัทจะนำรูปแบบการเงินใหม่ตามประกาศดังกล่าวมาใช้สำหรับปี 2559 เป็นต้นไป โดยการจัดทำและนำเสนองบการเงินแบบใหม่จะไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญ ยกเว้นการจัดประเภทรายการใหม่ในงบการเงินของบริษัท

- 2.3 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศ เรื่อง กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว และมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 6 พฤศจิกายน 2558 เป็นต้นไป เพื่อใช้แทนกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2557)
- 2.4 มาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

#### มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2558)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2558)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2558)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2558)	การบัญชีและการรายงาน โครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2558)	เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2558)	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินระหว่างกาล



**มาตรฐานการบัญชี (ต่อ)**

ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2558)	การค้ำของสินทรัพย์
ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2558)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
ฉบับที่ 41	เกษตรกรรม

**มาตรฐานการรายงานทางการเงิน**

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2558)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาประกันภัย
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2558)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	ส่วนงานดำเนินงาน
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินรวม
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	การร่วมกิจการ
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	การวัดมูลค่ายุติธรรม

**การตีความมาตรฐานการบัญชี**

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งสูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2558)	รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์

**การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน**

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรีดถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรีดถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง

**การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (ต่อ)**

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2558)	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำ และปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2558)	เงินที่นำส่งรัฐ

ฝ่ายบริหารของบริษัทจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นที่เกี่ยวข้องกับบริษัทมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้ ทั้งนี้ผู้บริหารพิจารณาแล้วเห็นว่าการถือปฏิบัติดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว

**3. การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่มาถือปฏิบัติ**

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 บริษัทได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งกำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป โดยการถือปฏิบัติดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานของบริษัท ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังต่อไปนี้

**3.1 มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง “ผลประโยชน์ของพนักงาน”**

บริษัทได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) มาใช้โดยรับรู้กำไรและขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ทั้งนี้ผลกระทบสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวไม่มีสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทจึงไม่ได้ทำการปรับปรุงงบการเงินปีก่อนย้อนหลัง นอกจากนี้ มาตรฐานการบัญชีดังกล่าวมีข้อกำหนดให้เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการวิเคราะห์ความอ่อนไหวของข้อสมมติฐานหลัก และการวิเคราะห์การครบกำหนดของการจ่ายชำระผลประโยชน์ โดยข้อกำหนดของการเปิดเผยข้อมูลตามมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ไม่ต้องนำมาใช้ปฏิบัติสำหรับข้อมูลเปรียบเทียบสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป (ดูหมายเหตุข้อ 21)

- 3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 เรื่อง “การวัดมูลค่ายุติธรรม” บริษัทได้นำมามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 เรื่อง “การวัดมูลค่ายุติธรรม” มาใช้เป็นครั้งแรกในปีปัจจุบัน โดยมาตรฐานนี้ได้ให้คำนิยามมูลค่ายุติธรรม และกำหนดแนวปฏิบัติสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งขอบเขตของมาตรฐานนี้ครอบคลุมถึงการวัดมูลค่ายุติธรรมของรายการทั้งที่เป็นเครื่องมือทางการเงินและรายการที่ไม่ใช่เครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นกำหนดหรืออนุญาตให้มีการวัดมูลค่ายุติธรรม หรือให้มีการเปิดเผยเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 นี้กำหนดให้ต้องถือปฏิบัติโดยวิธีเปลี่ยนทันทีสำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป นอกจากนี้ ข้อกำหนดของการเปิดเผยข้อมูลตามมาตรฐานนี้ไม่ต้องนำมาใช้ปฏิบัติสำหรับข้อมูลเปรียบเทียบสำหรับรอบระยะเวลาก่อนเริ่มถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ ดังนั้น บริษัทจึงไม่ได้เปิดเผยข้อมูลตามมาตรฐานนี้สำหรับข้อมูลเปรียบเทียบสำหรับปี 2557 ทั้งนี้ การถือปฏิบัติตามมาตรฐานฉบับนี้ไม่มีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่รับรู้ในงบการเงิน ยกเว้นการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรมเพิ่มเติมบางส่วนตามที่ได้กำหนดไว้เป็นการเฉพาะตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุข้อ 36.6

#### 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้น โดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ ดังนี้

##### 4.1 การรับรู้รายได้

###### 4.1.1 การรับรู้เบี่ยประกัน

เบี่ยประกันปีแรกรับรู้เป็นรายได้ตามวันที่ที่มีผลบังคับใช้ในกรมธรรม์หลังหักเบี่ยประกันภัยต่อและสงคืน และเบี่ยประกันปีต่อไปของกรมธรรม์ที่มีผลบังคับใช้อยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลา รายงาน รับรู้เป็นรายได้เมื่อถึงกำหนดชำระ

เบี่ยประกันภัยต่อ

เบี่ยประกันภัยต่อรับรู้เมื่อได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อ

###### 4.1.2 รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เป็นรายได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาและรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้วเสร็จ

#### 4.1.3 รายได้จากการลงทุนสุทธิ

รายได้จากการลงทุนสุทธิประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ เงินปันผลรับ และดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืม โดยดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง เงินปันผลรับรู้เมื่อมีการประกาศจ่ายและบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล และดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมรับรู้ตามระยะเวลาคงค้างของเงินให้กู้ยืม โดยคำนวณจากยอดเงินต้นที่ค้างชำระ

บริษัทหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเมื่อกรรมธรรม์นั้น ไม่มีมูลค่าเงินสด

#### 4.1.4 กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนรับรู้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

#### 4.1.5 รายได้อื่น

รายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

### 4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

#### 4.2.1 ผลประโยชน์จ่ายตามกรรมธรรม์

ผลประโยชน์จ่ายตามกรรมธรรม์บันทึกเมื่อได้รับแจ้งหรือตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในกรรมธรรม์

#### 4.2.2 ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทน

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทน และค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงหักด้วยค่าสินไหมรับคืนจากการเอาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากผู้เอาประกันตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยต่อ

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยต่อรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

#### 4.2.3 ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

ค่าจ้างและค่าบำเหน็จรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในปีบัญชีที่เกิดรายการ

#### 4.2.4 ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นและค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นและค่าใช้จ่ายอื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง



#### 4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงินและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

#### 4.4 เบี้ยประกันภัยค้ำรับและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

เบี้ยประกันภัยค้ำรับแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ โดยบริษัทบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและตามสถานะปัจจุบันของเบี้ยประกันภัยค้ำรับ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

#### 4.5 สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อและเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

##### 4.5.1 สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้ำรับจากการประกันภัยต่อ และสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อ

เงินค้ำรับจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วย ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้ำรับ ค่าสินไหมทดแทนค้ำรับ และรายการค้ำรับอื่นๆ จากบริษัทประกันภัยต่อหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยบริษัทบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและตามสถานะปัจจุบันของเงินค้ำรับจากบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อประมาณขึ้นโดยอ้างอิงจากสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้องของสำรองเบี้ยประกันภัย และสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายตามกฎหมายว่าด้วยการคำนวณสำรองประกันภัย

##### 4.5.2 เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้างจ่ายจากการประกันภัยต่อ ซึ่งประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยส่งต่อให้แก่ผู้รับประกันภัยต่อ และรายการค้างจ่ายอื่นๆ ให้กับบริษัทประกันภัยต่อยกเว้นค่าสินไหมทดแทน

บริษัทแสดงรายการประกันภัยต่อด้วยยอดสุทธิของกิจการและสัญญาฉบับเดียวกัน (สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อหรือเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ) เมื่อเข้าเงื่อนไขการหักกลบทุกข้อดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทมีสิทธิตามกฎหมายในการนำจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินมาหักกลบกัน และ
- (2) บริษัทตั้งใจที่จะรับหรือจ่ายชำระจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจที่จะรับประโยชน์จากสินทรัพย์ในเวลาเดียวกับที่จ่ายชำระหนี้สิน

#### 4.6 เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นของเจ้าของจนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นภายใต้หัวข้อกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ตราสารหนี้ซึ่งบริษัทตั้งใจและสามารถถือจนครบกำหนดจัดประเภทเป็นเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด แสดงในราคาทุนตัดจำหน่ายหักด้วยขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อเท่ากับมูลค่าไถ่ถอนของตราสารหนี้จะถูกตัดจ่ายโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุของตราสารหนี้ที่เหลือ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปซึ่งแสดงตามราคาทุนหักค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุดของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้ราคาของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่รายงาน

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ธุรการหนี้ที่ถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เมื่อราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

บริษัทใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

บริษัทจัดประเภทเงินลงทุนเมื่อซื้อ และประเมินจุดประสงค์ใหม่อย่างสม่ำเสมอ ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นหรือบันทึกเป็นส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนในส่วนของผู้ถือหุ้นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

#### 4.7 เงินให้กู้ยืมและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

เงินให้กู้ยืมแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทบันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจากผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บหนี้ไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บหนี้ การวิเคราะห์อายุหนี้ และราคาประเมินของหลักประกันของลูกหนี้แต่ละรายในปัจจุบัน

#### 4.8 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์นั้น โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ ดังต่อไปนี้

เครื่องใช้สำนักงาน	5 - 10 ปี
คอมพิวเตอร์	3 - 5 ปี
ยานพาหนะ	3 - 5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

บริษัทไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับงานระหว่างก่อสร้าง

บริษัทตัดรายการอุปกรณ์ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายอุปกรณ์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายอุปกรณ์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเมื่อบริษัทตัดรายการอุปกรณ์นั้นออกจากบัญชี

#### 4.9 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนได้แก่ค่าโปรแกรมคอมพิวเตอร์แสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าตัดจำหน่ายสะสม และค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณเป็นเวลา 3 - 10 ปี

#### 4.10 การค้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันที่ที่รายงาน บริษัทจะทำการประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ซึ่งแสดงว่าสินทรัพย์ของบริษัทค้อยค่าลงหรือไม่ หากมีข้อบ่งชี้ของการค้อยค่า บริษัทจะทำการประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ และหากพบว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์นั้นมีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะลดมูลค่าของสินทรัพย์ลงให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน และรับรู้ผลขาดทุนจากการค้อยค่าของสินทรัพย์ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นี้จะพิจารณาจากมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้นแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

#### 4.11 สำรองประกันชีวิต

สำรองประกันชีวิตเป็นยอดเงินสำรองสะสมตั้งแต่เริ่มทำประกันถึงวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน สำหรับกรมธรรม์ที่มีผลบังคับอยู่ ซึ่งการคำนวณเงินสำรองประกันชีวิตนี้เป็นไปตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยตามประกาศของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2554 โดยกำหนดให้สำรองประกันภัยตามสัญญาประกันภัยระยะยาวคำนวณโดยอ้างอิงตามวิธีสำรองประกันภัยแบบเบี่ยประกันภัยรวม (Gross Premium Valuation หรือ GPV) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคปภ. เรื่องการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2554 ข้อสมมติหลักที่ใช้เกี่ยวข้องกับอัตราการขาดอายุหรือเวนคืนกรมธรรม์ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการขายและบริหารงาน อัตราภาระและอัตราการเจ็บป่วย อัตราคิดลด และอัตราเงินปันผลที่ไม่รับรองการจ่ายในอนาคต

#### 4.12 ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ค้างจ่าย

ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ค้างจ่ายบันทึกตามประมาณการจำนวนที่จะจ่าย เมื่อได้รับการแจ้งคำเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยหรือผู้รับประโยชน์หรือเมื่อเข้าเงื่อนไขในกรมธรรม์



#### 4.13 สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายบันทึกตามจำนวนที่จะจ่ายจริง สำรองค่าสินไหมทดแทนจะบันทึกเมื่อได้รับการแจ้งเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นในอนาคตของฝ่ายบริหาร โดยมูลค่าประมาณการค่าสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ บริษัทได้จัดสรรเงินสำรองค่าสินไหมทดแทนในกรณีที่มีความเสียหายเกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้มีการรายงานให้บริษัททราบ (Incurred but not reported claims - IBNR) และสำรองค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้ (Unallocated loss adjustment expense - ULAE) ที่คำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลต่างระหว่างมูลค่าประมาณการค่าสินไหมทดแทนกับค่าสินไหมทดแทนที่จ่ายจริงจะบันทึกรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของปีที่ย้าย

#### 4.14 สำรองเบี้ยประกันภัย

##### 4.14.1 สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้สำหรับสัญญาประกันภัยระยะสั้น และสัญญาเพิ่มเติมระยะสั้น คำนวณตามสัดส่วนของเบี้ยประกันภัยตามระยะเวลาความคุ้มครอง โดยใช้วิธีเฉลี่ยรายวัน (ปี 2557 ใช้วิธีเฉลี่ยรายเดือนหรือหนึ่งส่วนยี่สิบสี่)

##### 4.14.2 สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

บริษัทประมาณการสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดจากกรมธรรม์ประกันภัยที่ความคุ้มครองยังไม่สิ้นสุด ณ วันที่ประมาณการ โดยจัดสรรสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดให้เพียงพอที่จะจ่ายค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นจากภัยที่ยังไม่สิ้นสุดความคุ้มครอง บริษัทได้ใช้วิธีการคำนวณสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย ในการคำนวณและจะจัดสรรสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดเพิ่มเติมเมื่อสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดมีจำนวนสูงกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

#### 4.15 ผลประโยชน์พนักงาน

##### 4.15.1 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน

บริษัทและพนักงานของบริษัทได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นภายใต้พระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสม และเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยผู้จัดการกองทุนภายนอก และจะจ่ายให้กับพนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบของกองทุน

##### 4.15.2 ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

ภาวะผูกพันผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน เช่น เงินเดือน โบนัส เป็นต้น วัตถุประสงค์โดยมิได้คิดลดกระแสเงินสด และรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายอันเป็นผลมาจากที่พนักงานได้ทำงานให้

##### 4.15.3 ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาวะผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งหลักการประมาณการดังกล่าวต้องใช้ข้อสมมติหลายประการ รวมถึงข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน อัตราการมรณะ และอัตราเงินเฟ้อ

บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานประเภทโครงการผลประโยชน์ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่าปัจจุบันของภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน และรับรู้ค่าใช้จ่ายโครงการผลประโยชน์เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

กำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ตั้งแต่ปี 2554 บริษัทเลือกที่จะรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตสำหรับผลประโยชน์ของพนักงานดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี ตามวิธีปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19

#### 4.16 สัญญาเช่า

##### สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าทรัพย์สินซึ่งความเสี่ยงและประโยชน์ส่วนใหญ่จากการเป็นเจ้าของทรัพย์สินยังคงเป็นของผู้ให้เช่า ได้จัดประเภทไว้เป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้กับผู้ให้เช่า เป็นต้น จะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

#### 4.17 ภาษีเงินได้

##### ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ประกอบด้วยจำนวนรวมของภาษีเงินได้ที่ต้องชำระในงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

##### ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ที่ต้องชำระในงวดปัจจุบันคำนวณจากกำไรทางภาษีสำหรับปี กำไรทางภาษีแตกต่างจากกำไรที่แสดงในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เนื่องจากกำไรทางภาษีไม่ได้รวมรายการที่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษีในปีอื่นๆ และไม่ได้รวมรายการที่ไม่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี หนี้สินภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันคำนวณโดยใช้อัตราภาษีที่บังคับใช้อยู่หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

##### ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นการรับรู้ผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินกับมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินที่ใช้ในการคำนวณกำไรทางภาษี (ฐานภาษี) บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวทุกรายการ และรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่ากำไรทางภาษีจะมีจำนวนเพียงพอที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์ได้ โดยมีการทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ ทุกสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกปรับลดลงเมื่อกำไรทางภาษีที่จะนำมาใช้ประโยชน์ลดลง การกลับรายการจะทำเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบางส่วนหรือทั้งหมดมาใช้ประโยชน์ได้

มูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้หรือการตัดบัญชีคำนวณด้วยอัตราภาษีที่บังคับใช้อยู่หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทแสดงรายการค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้หรือรายได้ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรหรือขาดทุนไว้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ภาษีเงินได้หรือการตัดบัญชีจะบันทึกโดยตรงไปยังงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น ถ้าภาษีเงินได้ที่เกิดขึ้นนั้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

#### 4.18 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน คำนวณโดยใช้จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ณ วันสิ้นปี ในกรณีที่มีการเพิ่มทุนจะใช้จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ตามระยะเวลาการรับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนที่เรียกชำระแล้ว

#### 4.19 การวัดมูลค่ายุติธรรม

ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง บริษัทจะพิจารณาถึงลักษณะของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้น ซึ่งผู้ซื้อหรือผู้ขายในตลาดที่ให้ประโยชน์สูงสุดจะนำมาพิจารณาในการกำหนดราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า ไม่ว่าจะราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรงหรือประมาณมาจากเทคนิคการประเมินมูลค่า โดยมูลค่ายุติธรรมที่ได้เปิดเผยในงบการเงินจะถูกกำหนดลำดับชั้นเป็นระดับที่ 1 ระดับที่ 2 หรือระดับที่ 3 ตามประเภทของข้อมูลที่น่ามาใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- |            |  |
|------------|--|
| ระดับที่ 1 | เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า |
| ระดับที่ 2 | เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้น หรือหนี้สินนั้นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1     |
| ระดับที่ 3 | เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้น  |



#### 4.20 การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการปฏิบัติตามนโยบายการบัญชีของบริษัทตามที่กล่าวมาข้างต้น ผู้บริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการ และตั้งสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินรวมทั้งการแสดงรายได้ และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ประมาณการและสมมติฐานที่เกี่ยวข้องขึ้นอยู่กับประสบการณ์ในอดีตและปัจจัยที่เกี่ยวข้องอื่น ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหารได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น โดยประมาณการทางการบัญชีที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

##### 4.20.1 สำรองประกันชีวิต

สำรองประกันชีวิตเพื่อผลประโยชน์ของผู้เอาประกันชีวิตในอนาคตคำนวณโดยใช้วิธีสำรองประกันภัยแบบเบี่ยประกันภัยรวม (Gross Premium Valuation หรือ GPV) ซึ่งต้องใช้ข้อสมมติฐานเกี่ยวกับอัตราการขาดอายุหรือเวนคืนกรมธรรม์ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการขายและบริหารงาน อัตราณณะและอัตราการเจ็บป่วย อัตราคิดลด และอัตราเงินปันผลที่ไม่รับรองการจ่ายในอนาคต สมมติฐานเหล่านี้อาจแตกต่างกันไปในแต่ละปีและมีการอ้างอิงถึงประสบการณ์ที่ผ่านมาเพื่อปรับให้เป็นแนวโน้มตามสภาพตลาดในปัจจุบันและความคาดหวังในอนาคตเพื่อให้หนี้สินดังกล่าวแสดงถึงจำนวนเงินที่จะต้องจ่ายในอนาคตสำหรับผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ชีวิต

##### 4.20.2 สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

บริษัทต้องประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายสำหรับผลิตภัณฑ์ประกันภัยของบริษัท สำรองดังกล่าวแสดงถึงจำนวนเงินที่คาดว่าจะต้องชำระสำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังคงค้าง ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยบริษัทคำนวณสำรองดังกล่าวตามผลิตภัณฑ์และความคุ้มครอง ทั้งนี้ สำรองดังกล่าวประกอบด้วยสำรองความเสียหายที่เกิดขึ้นและบริษัทได้รับรายงานความเสียหายแล้ว และความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้มีการรายงานให้บริษัททราบ (IBNR)

สำรองความเสียหายที่เกิดขึ้นและบริษัทได้รับรายงานความเสียหายแล้วจะขึ้นอยู่กับประมาณการการชำระเงินในอนาคตจากการเรียกร้องความเสียหายโดยไม่มีกรณีคิดลด สำรอง IBNR ประมาณการจากข้อมูลในอดีตและแบบจำลองทางสถิติบนพื้นฐานของคณิตศาสตร์ประกันภัย

#### 4.20.3 การวัดมูลค่ายุติธรรมและกระบวนการประเมินมูลค่า

สินทรัพย์บางประเภทที่มีการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมระดับที่ 2 ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน เช่น พันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจ และตราสารหนี้เอกชน จะทำการวัดมูลค่ายุติธรรมบนพื้นฐานของราคาอ้างอิงและข้อมูลอื่นจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai-BMA) โดยบริษัทจะพิจารณาราคาที่ได้มาจากการทำการซื้อขายจริงเป็นลำดับแรก เช่น ราคาตกลงซื้อขาย ถ้าราคาซื้อขายไม่สามารถหาได้ บริษัทจะใช้การประมาณการราคาโดยการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดการณ์ไว้ด้วยอัตราดอกเบี้ย และ/หรือราคาซื้อขายของตราสารที่มีลักษณะใกล้เคียงกันจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ดังกล่าว ณ วันที่วัดมูลค่ายุติธรรม

ข้อมูลเกี่ยวกับเทคนิคการประเมินมูลค่าและข้อมูลที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินรายการต่างๆ ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน (ดูหมายเหตุข้อ 36.6)

### 5. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดเพิ่มเติม

#### 5.1 รายการที่ไม่เกี่ยวกับเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 การเปลี่ยนแปลงในส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ที่แสดงในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น มีดังนี้

	2558	2557
	บาท	บาท
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	74,472,045	31,752,016
ภาษีเงินได้ - ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	(14,894,409)	(6,350,403)
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	13,498,766	(3,922,646)
ภาษีเงินได้ - ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	(2,699,753)	784,529
ตัดจำหน่ายส่วนต่ำกว่าทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	(1,698,433)	-
ภาษีเงินได้ - ตัดจำหน่ายส่วนต่ำกว่าทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	339,687	-
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับ		
โครงการผลประโยชน์พนักงาน	(6,726,979)	-
ภาษีเงินได้ - ผลขาดทุนจากการประมาณการ		
ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	1,345,396	-
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน		
การโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนและผลกำไร (ขาดทุน)		
จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย - สุทธิ		
จากการกำไรภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น	63,636,320	22,263,496

## 5.2 เงินสดรับ (จ่าย) เพื่อการซื้อขายอุปกรณ์สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

	2558	2557
	บาท	บาท
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์		
ลูกหนี้จากการขายอุปกรณ์ต้นปี	-	-
ขายอุปกรณ์	11,449	502,300
	<u>11,449</u>	<u>502,300</u>
หัก เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	<u>(11,449)</u>	<u>(502,300)</u>
ลูกหนี้จากการขายอุปกรณ์ปลายปี	<u>-</u>	<u>-</u>
เงินสดจ่ายจากการซื้ออุปกรณ์		
เจ้าหนี้จากการซื้ออุปกรณ์ต้นปี	1,477,859	-
ซื้ออุปกรณ์	12,605,286	18,077,461
	<u>14,083,145</u>	<u>18,077,461</u>
หัก เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	<u>(13,285,352)</u>	<u>(16,599,602)</u>
เจ้าหนี้จากการซื้ออุปกรณ์ปลายปี	<u>797,793</u>	<u>1,477,859</u>

## 5.3 เงินสดจ่ายเพื่อการซื้อขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

	2558	2557
	บาท	บาท
เงินสดจ่ายจากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		
เจ้าหนี้จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนต้นปี	1,430,419	-
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	6,258,628	17,742,630
	<u>7,689,047</u>	<u>17,742,630</u>
หัก เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	<u>(7,365,193)</u>	<u>(16,312,211)</u>
เจ้าหนี้จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนปลายปี	<u>323,854</u>	<u>1,430,419</u>

5.4 เงินสดรับ (จ่าย) เพื่อการซื้อขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

	2558	2557
	บาท	บาท
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์		
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุนต้นปี	-	9,774,618
ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	5,314,894,499	8,660,087,298
	5,314,894,499	8,669,861,916
หัก เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	(5,314,894,499)	(8,669,861,916)
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุนปลายปี	-	-
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนต้นปี	-	996,597
ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์	8,600,862,367	11,364,803,325
	8,600,862,367	11,365,799,922
หัก เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์	(8,600,862,367)	(11,365,799,922)
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนปลายปี	-	-

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	2558	2557
	บาท	บาท
เงินสดในมือ	2,175,433	1,708,916
เช็คที่ถึงกำหนดชำระแต่ยังไม่นำฝาก	300,000	5,186,673
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทไม่กำหนดระยะเวลาจ่ายคืน	244,536,685	117,853,679
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นกำหนดระยะเวลา	177,424,250	430,769,000
รวมเงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	424,436,368	555,518,268
หัก เงินฝากสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือน		
นับแต่วันที่ได้มา (ดูหมายเหตุข้อ 9.3)	(114,584,250)	(263,779,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	309,852,118	291,739,268



## 7. เบี้ยประกันภัยค้ำรับ

เบี้ยประกันภัยค้ำรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	เบี้ยประกันภัยค้ำรับ	
	จากตัวแทนและนายหน้าตัวแทน	
	2558	2557
	บาท	บาท
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	7,618,748	4,893,669
ค้างชำระไม่เกิน 30 วัน	89,701,145	87,605,726
ค้างชำระ 30 - 60 วัน	429,491	772,609
ค้างชำระ 60 - 90 วัน	-	-
ค้างชำระ 90 วัน - 1 ปี	-	309,378
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ	<u>97,749,384</u>	<u>93,581,382</u>

## 8. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	2558	2557
	บาท	บาท
เงินสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ	43,720,575	135,970,493
เงินค้ำรับจากการประกันภัยต่อ	<u>39,325,939</u>	<u>6,935,757</u>
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	<u>83,046,514</u>	<u>142,906,250</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ยอดคงเหลือของเงินค้ำรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ โดยจำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระ แสดงได้ดังนี้

	2558	2557
	บาท	บาท
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	<u>39,325,939</u>	<u>6,935,757</u>
รวมเงินค้ำรับจากการประกันภัยต่อ	<u>39,325,939</u>	<u>6,935,757</u>

## 9. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

### 9.1 เงินลงทุนเพื่อค้า

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558				ร้อยละของเงินลงทุน ในหลักทรัพย์ ต่อสินทรัพย์รวม
	ราคาทุน บาท	กำไรที่ยัง ไม่เกิดขึ้นจริง บาท	ขาดทุนที่ยัง ไม่เกิดขึ้นจริง บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	
<b>หลักทรัพย์เอกชน</b>					
หุ้นทุน	26,887,684	-	(11,114,865)	15,772,819	0.13
หน่วยลงทุน	650,878,503	555,905	-	651,434,408	5.57
รวมเงินลงทุนเพื่อค้า	677,766,187	555,905	(11,114,865)	667,207,227	5.70

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557				ร้อยละของเงินลงทุน ในหลักทรัพย์ ต่อสินทรัพย์รวม
	ราคาทุน บาท	กำไรที่ยัง ไม่เกิดขึ้นจริง บาท	ขาดทุนที่ยัง ไม่เกิดขึ้นจริง บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	
<b>หลักทรัพย์เอกชน</b>					
หุ้นทุน	205,600,285	232,205	-	205,832,490	2.43
รวมเงินลงทุนเพื่อค้า	205,600,285	232,205	-	205,832,490	2.43

### 9.2 เงินลงทุนเพื่อขาย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558				ร้อยละของเงินลงทุน ในหลักทรัพย์ ต่อสินทรัพย์รวม
	ราคาทุน บาท	กำไรที่ยัง ไม่เกิดขึ้นจริง บาท	ขาดทุนที่ยัง ไม่เกิดขึ้นจริง บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	
<b>หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ</b>					
พันธบัตรรัฐบาลไทย	827,525,662	9,464,345	-	836,990,007	7.15
หุ้นกู้	44,734,878	360,935	-	45,095,813	0.39
	872,260,540	9,825,280	-	882,085,820	7.54
หัก : ค่าเผื่อการด้อยค่า	-	-	-	-	-
รวม	872,260,540	9,825,280	-	882,085,820	7.54
<b>หลักทรัพย์เอกชน</b>					
หุ้นกู้	1,899,273,444	32,607,552	-	1,931,880,996	16.51
หุ้นทุน	111,997,824	-	(17,738,459)	94,259,365	0.80
หน่วยลงทุน	1,753,358,096	26,714,937	-	1,780,073,033	15.21
	3,764,629,364	59,322,489	(17,738,459)	3,806,213,394	32.52
หัก : ค่าเผื่อการด้อยค่า	-	-	-	-	-
รวม	3,764,629,364	59,322,489	(17,738,459)	3,806,213,394	32.52
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	4,636,889,904	69,147,769	(17,738,459)	4,688,299,214	40.06

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557				
	ราคาทุน	กำไรที่ยัง ไม่เกิดขึ้นจริง	ขาดทุนที่ยัง ไม่เกิดขึ้นจริง	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของเงินลงทุน ในหลักทรัพย์ ต่อสินทรัพย์รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	
<b>หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ</b>					
พันธบัตรรัฐบาลไทย	712,019,339	-	(5,136,887)	706,882,452	8.34
หุ้นกู้	102,440	3,129	-	105,569	-
	712,121,779	3,129	(5,136,887)	706,988,021	8.34
หัก : ค่าเผื่อการด้อยค่า	-	-	-	-	-
รวม	712,121,779	3,129	(5,136,887)	706,988,021	8.34
<b>หลักทรัพย์เอกชน</b>					
หน่วยลงทุน	525,236,491	-	(17,928,978)	507,307,513	5.98
	525,236,491	-	(17,928,978)	507,307,513	5.98
หัก : ค่าเผื่อการด้อยค่า	-	-	-	-	-
รวม	525,236,491	-	(17,928,978)	507,307,513	5.98
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	1,237,358,270	3,129	(23,065,865)	1,214,295,534	14.32

### 9.3 เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		
	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของเงินลงทุน ในหลักทรัพย์ ต่อสินทรัพย์รวม	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของเงินลงทุน ในหลักทรัพย์ ต่อสินทรัพย์รวม
	บาท	บาท		บาท	บาท	
<b>หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ</b>						
พันธบัตรรัฐบาลไทย	1,928,188,377	2,137,330,709	16.48	2,076,939,472	2,179,646,477	24.49
พันธบัตรองค์กรหรือ รัฐวิสาหกิจ	174,887,383	190,771,350	1.49	197,128,097	210,873,189	2.32
หุ้นกู้	763,788,872	801,508,003	6.53	773,908,701	810,708,861	9.13
	2,866,864,632	3,129,610,062	24.50	3,047,976,270	3,201,228,527	35.94
หัก : ค่าเผื่อการด้อยค่า	-	-	-	-	-	-
รวม	2,866,864,632	3,129,610,062	24.50	3,047,976,270	3,201,228,527	35.94
<b>หลักทรัพย์เอกชน</b>						
หุ้นกู้	2,644,347,129	2,847,765,340	22.60	3,039,251,030	3,184,151,042	35.84
หัก : ค่าเผื่อการด้อยค่า	-	-	-	-	-	-
รวม	2,644,347,129	2,847,765,340	22.60	3,039,251,030	3,184,151,042	35.84
<b>เงินฝากสถาบันการเงิน ที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน นับแต่วันที่เข้ามา</b>						
เงินฝากธนาคารพาณิชย์	114,584,250	114,584,250	0.98	263,779,000	263,779,000	3.11
หัก : ค่าเผื่อการด้อยค่า	-	-	-	-	-	-
รวม	114,584,250	114,584,250	0.98	263,779,000	263,779,000	3.11
รวมเงินลงทุนที่จะถือ จนครบกำหนด	5,625,796,011	6,091,959,652	48.08	6,351,006,300	6,649,158,569	74.89

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ประเภทตราสารหนี้รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ และตราสารหนี้ภาคเอกชน จำนวน 1,533.94 ล้านบาท และ 1,874.12 ล้านบาท ตามลำดับ จากเงินลงทุนเพื่อขายเป็นเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด โดยบริษัทได้รับรู้ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุนดังกล่าวจำนวน 3.14 ล้านบาท (สุทธิจากค่าตัดจำหน่ายและภาษีเงินได้) ในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ประเภทตราสารทุน จำนวน 139.58 ล้านบาท จากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าเป็นเงินทุนเพื่อขาย โดยบริษัทได้รับรู้ขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุนดังกล่าวจำนวน 22.75 ล้านบาท ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ประเภทตราสารหนี้ภาคเอกชน จำนวน 296.39 ล้านบาท จากเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด เป็นเงินลงทุนเพื่อขาย เนื่องจากระดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารถูกปรับลดลงอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ โดยบริษัทได้รับรู้กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุนดังกล่าว จำนวน 10.80 ล้านบาท (สุทธิจากค่าตัดจำหน่ายและภาษีเงินได้) ในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เงินลงทุนในตราสารหนี้ประเภทพันธบัตรและหุ้นกู้ ซึ่งมีราคาทุนตัดจำหน่าย 1,463.47 ล้านบาท และ 1,030.11 ล้านบาท ตามลำดับ ได้นำไปวางประกันและจัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันชีวิต (ดูหมายเหตุข้อ 33)

#### 9.4 เงินลงทุนทั่วไป

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	
	ราคาทุน	ร้อยละของ เงินลงทุน ในหลักทรัพย์	ราคาทุน	ร้อยละของ เงินลงทุน ในหลักทรัพย์
	บาท	ต่อสินทรัพย์รวม	บาท	ต่อสินทรัพย์รวม
<b>เงินลงทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด</b>				
ในประเทศ	1,058,500	0.01	558,500	0.01
ต่างประเทศ	6,400,000	0.05	6,400,000	0.07
รวมเงินลงทุนทั่วไป	7,458,500	0.06	6,958,500	0.08



## 9.5 ระยะเวลาคงเหลือของตราสารหนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558				ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557			
	ครบกำหนด				ครบกำหนด			
	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
<b>เงินลงทุนต่อขาย</b>								
<b>หลักทรัพย์รัฐบาล</b>								
<b>และรัฐวิสาหกิจ</b>								
พันธบัตรรัฐบาลไทย	-	-	827,525,662	827,525,662	-	-	712,019,339	712,019,339
หุ้นกู้	-	13,135,942	31,598,936	44,734,878	-	102,440	-	102,440
กำไร (ขาดทุน)								
ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-	273,002	9,552,278	9,825,280	-	3,129	(5,136,887)	(5,133,758)
<b>รวม</b>	<b>-</b>	<b>13,408,944</b>	<b>868,676,876</b>	<b>882,085,820</b>	<b>-</b>	<b>105,569</b>	<b>706,882,452</b>	<b>706,988,021</b>
<b>หลักทรัพย์เอกชน</b>								
หุ้นกู้	-	36,770,309	1,862,503,135	1,899,273,444	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน)								
ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-	44,493	32,563,059	32,607,552	-	-	-	-
<b>รวม</b>	<b>-</b>	<b>36,814,802</b>	<b>1,895,066,194</b>	<b>1,931,880,996</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>รวมเงินลงทุนต่อขาย</b>	<b>-</b>	<b>50,223,746</b>	<b>2,763,743,070</b>	<b>2,813,966,816</b>	<b>-</b>	<b>105,569</b>	<b>706,882,452</b>	<b>706,988,021</b>
<b>หลักทรัพย์ที่ถือจนครบกำหนด</b>								
<b>หลักทรัพย์รัฐบาล</b>								
<b>และรัฐวิสาหกิจ</b>								
พันธบัตรรัฐบาลไทย	-	-	1,928,188,377	1,928,188,377	144,944,127	-	1,931,995,345	2,076,939,472
พันธบัตรรองการค้าหรือ								
รัฐวิสาหกิจ	-	96,435,166	78,452,217	174,887,383	22,024,486	50,600,924	124,502,687	197,128,097
หุ้นกู้	28,000,000	280,490,967	455,297,905	763,788,872	10,000,000	258,309,913	505,598,788	773,908,701
<b>รวม</b>	<b>28,000,000</b>	<b>376,926,133</b>	<b>2,461,938,499</b>	<b>2,866,864,632</b>	<b>176,968,613</b>	<b>308,910,837</b>	<b>2,562,096,820</b>	<b>3,047,976,270</b>
<b>หลักทรัพย์เอกชน</b>								
หุ้นกู้	21,401,712	502,371,209	2,120,574,208	2,644,347,129	38,052,485	223,238,349	2,777,960,196	3,039,251,030
<b>รวม</b>	<b>21,401,712</b>	<b>502,371,209</b>	<b>2,120,574,208</b>	<b>2,644,347,129</b>	<b>38,052,485</b>	<b>223,238,349</b>	<b>2,777,960,196</b>	<b>3,039,251,030</b>
<b>รวมหลักทรัพย์ที่ถือจนครบกำหนด</b>	<b>49,401,712</b>	<b>879,297,342</b>	<b>4,582,512,707</b>	<b>5,511,211,761</b>	<b>215,021,098</b>	<b>532,149,186</b>	<b>5,340,057,016</b>	<b>6,087,227,300</b>

## 10. เงินให้กู้ยืม

เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558				
เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ				
กรรมกรรมประกันภัย				
ระยะเวลาค้างชำระ	เป็นประกัน		รวม	
	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ
	บาท	บาท	บาท	บาท
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	63,817,025	8,404,695	63,817,025	8,404,695

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557				
เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ				
กรรมกรรมประกันภัย				
ระยะเวลาค้างชำระ	เป็นประกัน		รวม	
	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ
	บาท	บาท	บาท	บาท
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	43,688,628	7,466,871	43,688,628	7,466,871

ดอกเบี้ยค้างรับแสดงรวมไว้ภายใต้หัวข้อ “รายได้จากการลงทุนค้างรับ” ในงบแสดงฐานะการเงิน

## 11. อุปกรณ์

อุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558				ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557				อุปกรณ์ - สุทธิ	
	ราคาทุน			ยอดปลายปี	ค่าเสื่อมราคาสะสม			ยอดปลายปี	ต้นปี	ปลายปี
ยอดต้นปี	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดต้นปี		เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดปลายปี			
เครื่องใช้สำนักงาน	5,753,978	298,089	(368,672)	5,683,395	(3,223,524)	(744,274)	336,623	(3,631,175)	2,530,454	2,052,220
คอมพิวเตอร์	25,949,625	1,674,898	(476,763)	27,147,760	(7,494,144)	(4,650,437)	476,745	(11,667,836)	18,455,481	15,479,924
งานระหว่างก่อสร้าง	1,000,000	10,632,299	-	11,632,299	-	-	-	-	1,000,000	11,632,299
	32,703,603	12,605,286	(845,435)	44,463,454	(10,717,668)	(5,394,711)	813,368	(15,299,011)	21,985,935	29,164,443

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558				ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557				อุปกรณ์ - สุทธิ	
	ราคาทุน			ยอดปลายปี	ค่าเสื่อมราคาสะสม			ยอดปลายปี	ต้นปี	ปลายปี
ยอดต้นปี	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดต้นปี		เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดปลายปี			
เครื่องใช้สำนักงาน	4,323,454	1,504,575	(74,051)	5,753,978	(2,795,772)	(501,439)	73,687	(3,223,524)	1,527,682	2,530,454
คอมพิวเตอร์	10,376,739	15,572,886	-	25,949,625	(5,807,844)	(1,686,300)	-	(7,494,144)	4,568,895	18,455,481
ยานพาหนะ	1,599,200	-	(1,599,200)	-	(1,342,451)	(256,748)	1,599,199	-	256,749	-
งานระหว่างก่อสร้าง	-	1,000,000	-	1,000,000	-	-	-	-	-	1,000,000
	16,299,393	18,077,461	(1,673,251)	32,703,603	(9,946,067)	(2,444,487)	1,672,886	(10,717,668)	6,353,326	21,985,935

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 จำนวน 5.39 ล้านบาท และจำนวน 2.44 ล้านบาท ตามลำดับ ได้รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งหักค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวน 6.90 ล้านบาท และ 6.58 ล้านบาท ตามลำดับ

## 12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558				ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557				สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	
	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม				ต้นปี	ปลายปี
	ยอดต้นปี	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า	ยอดปลายปี	ยอดต้นปี	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดปลายปี		
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	26,087,161	5,913,767	2,009,725	34,010,653	(10,102,188)	(2,394,781)	-	(12,496,969)	15,984,973	21,513,684
โปรแกรมคอมพิวเตอร์										
ระหว่างติดตั้ง	2,009,725	344,861	(2,009,725)	344,861	-	-	-	-	2,009,725	344,861
	<u>28,096,886</u>	<u>6,258,628</u>	<u>-</u>	<u>34,355,514</u>	<u>(10,102,188)</u>	<u>(2,394,781)</u>	<u>-</u>	<u>(12,496,969)</u>	<u>17,994,698</u>	<u>21,858,545</u>
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	10,354,256	15,732,905	-	26,087,161	(7,542,442)	(2,559,746)	-	(10,102,188)	2,811,814	15,984,973
โปรแกรมคอมพิวเตอร์										
ระหว่างติดตั้ง	-	2,009,725	-	2,009,725	-	-	-	-	-	2,009,725
	<u>10,354,256</u>	<u>17,742,630</u>	<u>-</u>	<u>28,096,886</u>	<u>(7,542,442)</u>	<u>(2,559,746)</u>	<u>-</u>	<u>(10,102,188)</u>	<u>2,811,814</u>	<u>17,994,698</u>

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 จำนวน 2.39 ล้านบาท และจำนวน 2.56 ล้านบาท ตามลำดับ ได้รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ซึ่งหักค่าตัดจำหน่ายเต็มจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวน 6.73 ล้านบาท

13. สินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

สินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	2558	2557
	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	12,455,374	18,847,069
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	(12,962,363)	(46,441)

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปี มีดังนี้

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558 บาท	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน บาท	รายการที่รับรู้ ในกำไร ขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น บาท	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บาท
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี</b>				
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว แต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR)	11,109,936	(5,875,983)	-	5,233,953
สำรองค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน ที่ไม่สามารถจัดสรรได้ (ULAE)	594,844	11,006	-	605,850
ผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	1,745,213	308,206	-	2,053,419
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการ ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับ โครงการผลประโยชน์พนักงาน	-	-	1,345,396	1,345,396
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อค้า	-	2,111,792	-	2,111,792
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย	4,612,547	-	(4,612,547)	-
การปรับมูลค่าจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	784,529	-	320,435	1,104,964
รวม	<u>18,847,069</u>	<u>(3,444,979)</u>	<u>(2,946,716)</u>	<u>12,455,374</u>
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี</b>				
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อค้า	46,441	(46,441)	-	-
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	10,281,862	10,281,862
การปรับลดมูลค่าจากการโอนเปลี่ยน ประเภทเงินลงทุน	-	-	2,680,501	2,680,501
รวม	<u>46,441</u>	<u>(46,441)</u>	<u>12,962,363</u>	<u>12,962,363</u>



	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557 บาท	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน บาท	รายการที่รับรู้ ในกำไร ขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น บาท	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บาท
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี</b>				
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว แต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR)	16,342,129	(5,232,193)	-	11,109,936
สำรองค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน ที่ไม่สามารถจัดสรรได้ (ULAE)	760,215	(165,371)	-	594,844
ผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	1,290,721	454,492	-	1,745,213
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย	10,962,950	-	(6,350,403)	4,612,547
การปรับมูลค่าจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	-	-	784,529	784,529
รวม	<u>29,356,015</u>	<u>(4,943,072)</u>	<u>(5,565,874)</u>	<u>18,847,069</u>
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี</b>				
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อค้า	995	45,446	-	46,441
รวม	<u>995</u>	<u>45,446</u>	<u>-</u>	<u>46,441</u>

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	2558 บาท	2557 บาท
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวดปัจจุบัน	103,068,695	95,774,358
รายการปรับปรุงภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน ที่เกิดจากภาษีเงินได้ในงวดก่อน	421,964	40,871
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	3,398,538	4,988,518
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ตามงบกำไรขาดทุน	<u>106,889,197</u>	<u>100,803,747</u>

การกระทบยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริง สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

	2558		2557	
	อัตราภาษี	จำนวนเงิน	อัตราภาษี	จำนวนเงิน
	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		534,939,659		505,051,323
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	20.00	106,987,932	20.00	101,010,264
ค่าใช้จ่ายต้องห้ามทางภาษี	(0.10)	(520,699)	(0.04)	(247,388)
ภาษีปีก่อนที่บันทึกสูงไป	0.08	421,964	0.01	40,871
รวม	19.98	106,889,197	19.97	100,803,747

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557

#### 14. สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	2558	2557
	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	8,354,126	2,530,673
เงินมัดจำ	4,814,675	4,782,587
อื่นๆ	2,879,504	4,620,806
รวม	16,048,305	11,934,066

#### 15. เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	2558	2557
	บาท	บาท
เบี้ยประกันภัยต่อค้างจ่าย	108,020,161	68,449,877

**16. สำรองประกันชีวิต**

สำรองประกันชีวิต ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	2558	2557
	บาท	บาท
ยอดคงเหลือต้นปี	4,955,510,416	3,034,557,575
เงินสำรองประกันภัยสำหรับปี	3,168,406,308	2,254,273,453
ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์สำหรับการตาย การครบกำหนด การเวนคืนกรมธรรม์ ผลประโยชน์และค่าสินไหมทดแทนอื่นๆ	(598,460,285)	(333,320,612)
ยอดคงเหลือปลายปี	<u>7,525,456,439</u>	<u>4,955,510,416</u>

**17. ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ค้างจ่าย**

ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	2558	2557
	บาท	บาท
เงินค่ามรณกรรม	20,987,624	17,937,903
เงินค่าสินไหมทดแทนอุบัติเหตุ	3,164,054	1,581,238
เงินครบกำหนด	201,615	32,542
เงินจ่ายคืนตามประสบการณ์	1,599,153	6,037,347
เงินค่าเวนคืนกรมธรรม์ประกันภัย	483,231	597,904
เงินปันผล	3,623	3,467
อื่นๆ	333,698	606,502
รวม	<u>26,772,998</u>	<u>26,796,903</u>

**18. สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย**

สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	2558	2557
	บาท	บาท
ยอดคงเหลือต้นปี	101,938,812	157,257,902
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการ ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปี	155,882,310	307,651,026
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการ ค่าสินไหมทดแทนจ่ายระหว่างปี	(198,239,381)	(362,970,116)
ยอดคงเหลือปลายปี	<u>59,581,741</u>	<u>101,938,812</u>

## 19. สำรองเบี่ยประกันภัย

ข้อมูลสำรองเบี่ยประกันภัย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

### 19.1 สำรองเบี่ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

	2558	2557
	บาท	บาท
สำรองเบี่ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้		
ยอดคงเหลือต้นปี	105,807,631	227,306,225
เบี่ยประกันภัยรับสำหรับปี	207,144,332	355,995,642
เบี่ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในปี	(270,306,610)	(477,494,236)
ยอดคงเหลือปลายปี	<u>42,645,353</u>	<u>105,807,631</u>

### 19.2 สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

	2558	2557
	บาท	บาท
ยอดคงเหลือต้นปี	94,423,010	183,824,258
สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดที่เกิดขึ้นในปี	(56,775,015)	(89,401,248)
ยอดคงเหลือปลายปี	<u>37,647,995</u>	<u>94,423,010</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทไม่มีการตั้งสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด เนื่องจากสำรองความเสี่ยงภัยดังกล่าวมีจำนวนต่ำกว่าสำรองเบี่ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

## 20. หนี้สินอื่นตามกรมธรรม์

หนี้สินอื่นตามกรมธรรม์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	2558	2557
	บาท	บาท
เงินฝากเพื่อชำระเบี่ยประกัน		
ยอดคงเหลือต้นปี	43,194,478	18,975,806
เงินฝาก (ถอน) ระหว่างปี	(5,705,636)	24,218,672
ยอดคงเหลือปลายปี	<u>37,488,842</u>	<u>43,194,478</u>



## 21. ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย

บริษัทมีโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

	2558	2557
	บาท	บาท
ผลประโยชน์พนักงานระยะสั้น	25,205,597	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	16,994,071	8,726,063
	<u>42,199,668</u>	<u>8,726,063</u>

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

	2558	2557
	บาท	บาท
ยอดยกมาภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	8,726,063	6,453,603
ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	2,258,695	2,172,407
ต้นทุนบริการในอดีต	1,043,673	1,043,673
ต้นทุนดอกเบี้ย	482,497	320,049
ผลประโยชน์จ่าย	<u>(2,243,836)</u>	<u>(1,263,669)</u>
ส่วนประกอบของต้นทุนผลประโยชน์พนักงานที่รับรู้ในกำไรขาดทุน	<u>1,541,029</u>	<u>2,272,460</u>
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
- จากการปรับปรุงจากประสบการณ์	2,925,720	-
- จากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	(907,588)	-
- จากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางประชากรศาสตร์	<u>4,708,847</u>	<u>-</u>
ส่วนประกอบของต้นทุนผลประโยชน์พนักงานที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	<u>6,726,979</u>	<u>-</u>
ยอดยกไปภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	<u>16,994,071</u>	<u>8,726,063</u>

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังต่อไปนี้

	2558 ร้อยละ (ต่อปี)	2557 ร้อยละ (ต่อปี)
อัตราคิดลด	2.90	2.46
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	4.50 - 7.50	5.00
อัตราการหมุนเวียนพนักงาน	5.00 - 20.00	20.00
เกษียณอายุ	55 หรือ 60 ปี	55 ปี
อัตรามรณะ	100.00 ของตารางมรณะไทย ปี 2551 และปรับด้วยร้อยละ 3 ต่อปี	50.00 ของตารางมรณะไทย ปี 2551

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ระยะเวลาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้คือ 14 ปี และ 16 ปี ตามลำดับ โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้มีความเสี่ยงจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานในการประมาณการผลประโยชน์ของพนักงาน ดังนั้น การวิเคราะห์ความอ่อนไหวของข้อสมมติฐานจะมีผลกระทบเพิ่มขึ้น (ลดลง) ต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ดังนี้

	ผลกระทบต่อภาระผูกพัน ผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้น (ลดลง) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บาท
อัตราคิดลด - ลดลงร้อยละ 1	18,460,292
อัตราคิดลด (ฐาน)	16,994,071
อัตราคิดลด - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	15,726,471
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - ลดลงร้อยละ 1	15,734,063
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน (ฐาน)	16,994,071
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	18,420,325
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน - ลดลงร้อยละ 20 ของสมมติฐาน	17,672,679
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน (ฐาน)	16,994,071
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 20 ของสมมติฐาน	16,402,658
พัฒนาการอัตรามรณะ - ลดลงร้อยละ 1	16,935,229
พัฒนาการอัตรามรณะ (ฐาน)	16,994,071
พัฒนาการอัตรามรณะ - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	17,046,945

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นอาจไม่ได้แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นจริงในภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน เนื่องจากเป็นการยากที่การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติต่างๆ จะเกิดขึ้นแยกต่างหากจากข้อสมมติอื่นซึ่งอาจมีความสัมพันธ์กัน

นอกจากนี้ในการแสดงการวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้น มูลค่าปัจจุบันของภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน คำนวณโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นวิธีเดียวกันกับการคำนวณหนี้สินภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน

## 22. หนี้สินอื่น

หนี้สินอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	2558	2557
	บาท	บาท
ค่าบำเหน็จค้ำจ่าย	118,600,615	125,256,424
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายค้ำจ่าย	65,930,546	31,355,442
ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย	31,983,514	35,240,072
เจ้าหนี้อื่น	15,555,195	31,134,316
เงินค้ำประกันตัวแทน	12,582,354	10,806,513
ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาโอนนำส่ง	8,796,556	7,086,447
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นค้ำจ่าย	116,098	19,518,414
รวม	253,564,878	260,397,628

## 23. การจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของบริษัทเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น

การดูแลรักษาระดับเงินกองทุนของบริษัทต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทได้ดำรงระดับเงินกองทุนให้เป็นไปตามเกณฑ์ดังกล่าวแล้ว

## 24. ทุนเรือนหุ้น

24.1 ตามที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2557 ผู้ถือหุ้นมีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียน จาก 1,476.88 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 14.77 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท) เป็น 1,741.59 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 17.42 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท) โดยเสนอขายหุ้นออกใหม่ในราคาหุ้นละ 170 บาท บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2557 โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นจากผู้ถือหุ้นจำนวน 450.00 ล้านบาท ครบถ้วนแล้ว ทำให้บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 1,741.59 ล้านบาท และมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 994.41 ล้านบาท

24.2 ตามที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2558 ผู้ถือหุ้นมีมติให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทจากเดิมมูลค่าหุ้นละ 100 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท ส่งผลให้จำนวนหุ้นสามัญของบริษัทเพิ่มขึ้นจากเดิม 17.42 ล้านหุ้น เป็นจำนวน 1,741.59 ล้านหุ้น และอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 1,741.59 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 1,741.59 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) เป็น 2,525.00 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 2,525.00 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) บริษัทได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญและการเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2558 โดยบริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเพื่อเสนอขายต่อ (ก) บุคคลแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) จำนวน 126,250,000 หุ้น ซึ่งกำหนดราคาเสนอขายมูลค่าหุ้นละ 1.70 บาท (ข) กรรมการผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว จำนวน 25,250,000 หุ้น และ (ค) ประชาชนทั่วไป จำนวน 631,912,700 หุ้น ทั้งนี้รายละเอียดและราคาเสนอขายสำหรับการจัดสรรหุ้นสามัญต่อบุคคลประเภท (ข) และ (ค) จะได้รับการพิจารณาและอนุมัติโดยคณะกรรมการต่อไป โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นที่เสนอขายต่อบุคคลแบบเฉพาะเจาะจงจำนวน 214.63 ล้านบาทแล้ว ทำให้บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 1,867.84 ล้านบาท และมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 1,082.79 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงในทุนเรือนหุ้นและจำนวนหุ้นสามัญ มีดังนี้

	จำนวนหุ้น	หุ้นสามัญ บาท	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น บาท	รวม บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	14,768,817	1,476,881,700	809,117,190	2,285,998,890
การออกหุ้นเพิ่มในระหว่างปี	2,647,056	264,705,600	185,293,920	449,999,520
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	17,415,873	1,741,587,300	994,411,110	2,735,998,410
การเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จาก หุ้นละ 100 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท	1,724,171,427	-	-	-
รวม	1,741,587,300	1,741,587,300	994,411,110	2,735,998,410
การออกหุ้นเพิ่มในระหว่างงวด	126,250,000	126,250,000	88,375,000	214,625,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	1,867,837,300	1,867,837,300	1,082,786,110	2,950,623,410

## 25. ทุนสำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

## 26. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	2558	2557
	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่ไม่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัย และการจัดการค่าสินไหมทดแทน	106,946,998	86,109,530
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัย	33,797,321	33,337,031
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร (ประกอบด้วยเงินเดือนและเบี้ยประชุม)	52,391,666	43,622,419
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	81,541,189	98,846,987
รวม	<u>274,677,174</u>	<u>261,915,967</u>

## 27. รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรือถูกบริษัท ควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลเหล่านี้ที่มีอำนาจในการวางแผนควบคุมการดำเนินงานของบริษัท

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทได้มีการเปลี่ยนแปลงการนำเสนอและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ทั้งนี้ งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้มีการเปิดเผยรายการดังกล่าวใหม่เพื่อแสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบแล้ว



ลักษณะความสัมพันธ์ของบริษัทที่เกี่ยวข้องกันสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
<b>ผู้ถือหุ้น</b>		
ธนาคารออมสิน	ธนาคาร	ผู้ถือหุ้น
บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	ประกันภัย	ผู้ถือหุ้น
<b>กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>		
บริษัท ทิพยประกันภัย (ประเทศลาว) จำกัด	ประกันภัย	บริษัทถือหุ้นและมีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ศูนย์ฝึกอบรมทิพย จำกัด	ธุรกิจบริการ	บริษัทถือหุ้นและมีกรรมการร่วมกัน
บริษัท อาร์เอสวาย มาร์เก็ตติ้ง แอนด์ คอนซัลแทนท์ จำกัด	ธุรกิจบริการ	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท ลีออดี จำกัด	ธุรกิจบริการ	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท มอกซ์ ทราเวล จำกัด	ธุรกิจบริการ	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท 109 คอนเซ็ปต์แอนด์เซอร์วิส จำกัด	ให้เช่าทรัพย์สิน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท พาราคอน คาร์ เรนทัล จำกัด	ให้เช่าทรัพย์สิน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท ควอลิตี้ เรนท อะ คาร์ จำกัด	ให้เช่าทรัพย์สิน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท พันธุ์ทิพย์ พาร์ค จำกัด	ให้เช่าทรัพย์สิน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน)	ประกันภัย	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ธนาคาร	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท เอ็กโซติก ฟู้ด จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจบริการ	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	ประกันภัย	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท สมพรธรรมา จำกัด	ธุรกิจบริการ	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ธรรมา โฮเต็ล จำกัด	ธุรกิจบริการ	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท พรีเมียร์ คอนซัลตติ้ง กรุ๊ป จำกัด	ธุรกิจบริการ	ถือหุ้น โดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น
บริษัท ไอ เอ็ม จี ไลฟ์ โบรกเกอร์ จำกัด	นายหน้าประกันชีวิต	ถือหุ้น โดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น
บริษัท โกลบอล เซอร์วิสเฮส แอนด์ ลอว์ จำกัด	ธุรกิจบริการ	ถือหุ้น โดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น
บริษัท บิสคอน โซลูชั่นส์ จำกัด	ธุรกิจคอมพิวเตอร์	ถือหุ้น โดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น

ในระหว่างปี บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทและบุคคลหรือกิจการดังกล่าว ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุด		นโยบายการกำหนดราคา
	2558	2557	
<b>รายการกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>			
เบี่ยประกันภัยรับ	4,109,843	4,710,019	เป็นปกติทางการค้า
ดอกเบี้ยรับ	2,139,589	2,973,047	อัตราเดียวกับสถาบันการเงินคิดให้กับลูกค้าทั่วไป
ค่าจ้างและบำเหน็จ	920,647,418	678,774,059	อัตราตามสัญญาที่ตกลงกัน โดยคิดเป็นอัตราร้อยละต่อเบี่ยประกันภัยรับ
ค่าสินไหมทดแทน	2,463,948	6,316,597	เป็นปกติทางการค้า
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	77,119,000	209,187,300	ราคาตามสัญญาที่ตกลงกันซึ่งคิดจากต้นทุนบวกส่วนเพิ่ม
ค่าใช้จ่ายระบบสารสนเทศ	20,000,000	31,000,000	ราคาตามสัญญาที่ตกลงกันซึ่งคิดจากต้นทุนบวกส่วนเพิ่ม
ค่าฝึกอบรม	1,073,819	69,676,550	ราคาตามสัญญาที่ตกลงกันซึ่งคิดจากต้นทุนบวกส่วนเพิ่มหรือราคาตลาด
ค่าบริการอื่น	28,095,816	62,525,927	ราคาตามสัญญาที่ตกลงกันซึ่งคิดจากต้นทุนบวกส่วนเพิ่มหรือราคาตลาด
ซื้อสินทรัพย์	-	179,760	ราคาตลาด
<b>รายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน</b>			
เบี่ยประกันภัยรับ	27,675,675	24,714,044	เป็นปกติทางการค้า

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน สรุปได้ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
<b>ยอดคงเหลือกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>		
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</b>		
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทไม่มีกำหนดระยะเวลาจ่ายคืน	31,897,951	11,503,592
<b>รายได้จากการลงทุนค้างรับ</b>		
ดอกเบี้ยค้างรับ	321,233	487,945
<b>เบี่ยประกันภัยค้างรับ</b>		
เบี่ยประกันภัยค้างรับ	696,391	724,005
<b>เงินลงทุน</b>		
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับแต่วันที่ ได้มา	100,000,000	100,000,000
เงินลงทุนทั่วไป	6,900,000	6,400,000
<b>หนี้สินจากสัญญาประกันภัย</b>		
สินไหมทดแทนค้างจ่าย	124,298	109,909
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นค้างจ่าย	-	21,278,250
<b>หนี้สินอื่น</b>		
เจ้าหนี้อื่น	144,198	193,670
ค่าบำเหน็จค้างจ่าย	45,646,526	48,961,563
<b>ยอดคงเหลือกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน</b>		
<b>เบี่ยประกันภัยค้างรับ</b>		
เบี่ยประกันภัยค้างรับ	444,000	10,340,000
<b>ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำคัญ</b>		
ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหารที่สำคัญ ดังต่อไปนี้		
	2558	2557
	บาท	บาท
ผลประโยชน์ระยะสั้น	37,141,033	29,537,113
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	565,632	1,833,639
	<u>37,706,665</u>	<u>31,370,752</u>

## 28. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินกิจการในส่วนงานธุรกิจประกันชีวิต และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวคือในประเทศไทย ทั้งนี้บริษัทได้นำเสนอข้อมูลการดำเนินงานตามส่วนงานธุรกิจซึ่งจำแนกตามชนิดของกรรมทรัพย์ประกันภัยและสอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน ได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัทคือกรรมการผู้จัดการใหญ่

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ

การรายงานข้อมูลตามประเภทการรับประกันภัย มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558				
	ผลิตภัณฑ์	ผลิตภัณฑ์	ผลิตภัณฑ์	ประกันอุบัติเหตุ	รวม
	ประกันชีวิตประเภท	ประกันชีวิตประเภท	ประกันชีวิตแบบอื่นๆ	ส่วนบุคคล	
	ดั้งเดิม - แบบไม่มี	บำนาญ - แบบไม่มี	ที่ไม่มีส่วนร่วม		
ส่วนร่วมในเงินปันผล	ส่วนร่วมในเงินปันผล	ในเงินปันผล			
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>รายได้จากการรับประกันภัย</b>					
เบี้ยประกันภัยรับ	4,801,553,724	211,886,511	206,824,777	433,236	5,220,698,248
หัก เบี้ยประกันภัยต่อ	(114,992,030)	-	(67,943,478)	(316,117)	(183,251,625)
<u>บวก (หัก) สำรองเบี้ยประกันภัย</u>					
ที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	-	-	(24,592,550)	1,185,172	(23,407,378)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	4,686,561,694	211,886,511	114,288,749	1,302,291	5,014,039,245
<u>บวก</u> รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	1,622,657	-	12,153,067	85,740	13,861,464
<b>รวมรายได้จากการรับประกันภัย</b>	<b>4,688,184,351</b>	<b>211,886,511</b>	<b>126,441,816</b>	<b>1,388,031</b>	<b>5,027,900,709</b>
<b>ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย</b>					
เงินสำรองประกันภัยเพิ่ม	2,352,457,875	217,488,148	-	-	2,569,946,023
ผลประโยชน์จ่ายตามกรรมทรัพย์	528,244,451	1,528,352	5,016,137	-	534,788,940
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่าย					
ในการจัดการสินไหม	-	-	70,446,096	371,587	70,817,683
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	1,128,091,214	15,162,695	10,952,807	41,798	1,154,248,514
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	275,095,357	-	5,394,830	183,052	280,673,239
	<u>4,283,888,897</u>	<u>234,179,195</u>	<u>91,809,870</u>	<u>596,437</u>	<u>4,610,474,399</u>
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					274,677,174
<b>รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย</b>					<b>4,885,151,573</b>

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557				
	ผลิตภัณฑ์	ผลิตภัณฑ์	ผลิตภัณฑ์	ประกันอุบัติเหตุ	รวม
	ประกันชีวิตประเภท	ประกันชีวิตประเภท	ประกันชีวิตแบบอื่นๆ	ส่วนบุคคล	
	ดั้งเดิม - แบบไม่มี	บำนาญ - แบบไม่มี	ที่ไม่มีส่วนร่วม		
ส่วนร่วมในเงินปันผล	ส่วนร่วมในเงินปันผล	ในเงินปันผล			
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการรับประกันภัย					
เบี้ยประกันภัยรับ	3,763,637,595	171,019,861	354,202,568	1,793,074	4,290,653,098
หัก เบี้ยประกันภัยต่อ	(74,298,756)	-	(188,808,109)	(89,373)	(263,196,238)
บวก (หัก) สำรองเบี้ยประกันภัย					
ที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	-	-	139,826,512	(237,552)	139,588,960
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	3,689,338,839	171,019,861	305,220,971	1,466,149	4,167,045,820
บวก รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	4,771,336	-	2,142,153	-	6,193,489
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	3,694,110,175	171,019,861	307,363,124	1,466,149	4,173,959,309
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย					
เงินสำรองประกันภัยเพิ่ม	1,808,909,066	112,043,775	-	-	1,920,952,841
ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์	288,800,091	-	2,185,363	-	290,985,454
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่าย					
ในการจัดการสินไหม	-	-	185,949,592	1,110,710	187,060,302
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	927,548,321	16,008,831	27,088,622	299,028	970,944,802
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	413,220,483	-	5,022,353	-	418,242,836
	3,438,477,961	128,052,606	220,245,930	1,409,738	3,788,186,235
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					261,915,967
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย					4,050,102,202

## 29. รายได้จากการลงทุนสุทธิ

รายได้จากการลงทุนสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

	2558	2557
	บาท	บาท
เงินปันผลรับ	84,134,814	56,334,182
ดอกเบี้ยรับ	314,091,029	227,242,071
รวม	398,225,843	283,576,253



### 30. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

	2558	2557
	บาท	บาท
เงินเดือนและค่าแรง	80,595,345	71,302,726
โบนัส	23,711,394	17,149,994
เงินประกันสังคม	1,095,648	1,141,700
เงินสมทบโครงการผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	3,346,289	2,818,664
อื่นๆ	10,179,209	6,548,912
<b>รวม</b>	<b>118,927,885</b>	<b>98,961,996</b>

### 31. ผลกระทบทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับแต่ละองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ผลกระทบทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับแต่ละองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 สรุปได้ดังนี้

	2558			2557		
	จำนวน	ผลประโยชน์	จำนวนสุทธิ	จำนวน	ผลประโยชน์	จำนวนสุทธิ
	ก่อนภาษี	(ค่าใช้จ่าย) ภาษี	จากภาษี	ก่อนภาษี	(ค่าใช้จ่าย) ภาษี	จากภาษี
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลง						
มูลค่าเงินลงทุน	74,472,045	(14,894,409)	59,577,636	31,752,016	(6,350,403)	25,401,613
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการโอน						
เปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	13,498,766	(2,699,753)	10,799,013	(3,922,646)	784,529	(3,138,117)
ตัดจำหน่ายส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุน						
จากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	(1,698,433)	339,687	(1,358,746)	-	-	-
ผลขาดทุนจากการประมาณการ						
ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับ						
โครงการผลประโยชน์พนักงาน	(6,726,979)	1,345,396	(5,381,583)	-	-	-
<b>รวม</b>	<b>79,545,399</b>	<b>(15,909,079)</b>	<b>63,636,320</b>	<b>27,829,370</b>	<b>(5,565,874)</b>	<b>22,263,496</b>

### 32. กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2558 ให้มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท (ดูหมายเหตุข้อ 24) บริษัทจึงได้ปรับปรุงการคำนวณจำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของปีก่อน โดยถือเสมือนว่าการลดมูลค่าที่ตราไว้ได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันเริ่มต้นของงวดปี 2557

กำไรต่อหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

	2558	2557
	บาท	บาท
กำไรสุทธิสำหรับปี	428,050,462	404,247,576
หุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก		
จำนวนหุ้นสามัญ ณ ต้นปี	1,741,587,300	1,476,881,700
บวก จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกในระหว่างปี	79,900,685	179,129,543
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักปลายปี	1,821,487,985	1,656,011,243
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.24	0.24

### 33. หลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน

บริษัทได้นำเงินลงทุนในตราสารหนี้ไปวางเป็นประกันและจัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันชีวิต ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ดังนี้ (ดูหมายเหตุข้อ 9.3)

	2558	2557
	บาท	บาท
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีภาระผูกพันที่วางไว้กับ		
สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย		
หลักทรัพย์ประกันวางไว้กับนายทะเบียน		
พันธบัตร	23,947,242	21,408,730
หลักทรัพย์ที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน		
พันธบัตร	1,396,520,086	965,699,334
หุ้นกู้	43,000,000	43,000,000
	1,439,520,086	1,008,699,334
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีภาระผูกพัน	1,463,467,328	1,030,108,064

### 34. เงินสมทบกองทุนประกันชีวิต

เงินสมทบกองทุนประกันชีวิตสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 สรุปได้ดังนี้

	2558	2557
	บาท	บาท
เงินสมทบกองทุนประกันชีวิต	5,220,698	4,290,653

### 35. ภาวะผูกพัน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และคดีความที่สำคัญ

#### 35.1 ภาวะผูกพัน

บริษัทมีภาวะผูกพันในจำนวนเงินที่ต้องจ่ายในอนาคตตามสัญญาเช่าดำเนินงานที่ไม่สามารถยกเลิกได้จากการทำสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน โกดัง รถยนต์ และบริการอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ดังนี้

	2558	2557
	ล้านบาท	ล้านบาท
กำหนดชำระ		
ภายใน 1 ปี	44.27	8.60
ภายใน 2 - 5 ปี	64.24	4.17
รวม	108.51	12.77

#### 35.2 คดีความที่สำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทถูกฟ้องเป็นจำเลยในศาลแรงงานโดยอดีตพนักงานท่านหนึ่ง ซึ่งคดีความดังกล่าวยังไม่มีข้อยุติ โดยฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่า คดีดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญต่อบริษัท บริษัทจึงไม่ได้บันทึกประมาณการหนี้สินในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

## 36. เครื่องมือทางการเงิน

### 36.1 นโยบายการบัญชี

รายละเอียดของนโยบายการบัญชีที่สำคัญและวิธีการที่ใช้ซึ่งรวมถึงเกณฑ์ในการรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินแต่ละประเภทได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4

บริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

### 36.2 ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง

ความเสี่ยงจากสภาพคล่องเกิดจากปัญหาในการจัดหาเงินทุนให้มีจำนวนเพียงพอและทันเวลาเพื่อจ่ายชำระหนี้สำหรับภาระผูกพันตามที่กำหนดไว้ในงบการเงิน โดยจากข้อมูลฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทชี้ให้เห็นว่าบริษัทไม่มีปัญหาความเสี่ยงจากสภาพคล่อง

### 36.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทไม่มีรายการค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศจึงไม่มีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

### 36.4 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่บริษัทจะได้รับความเสียหายทางการเงินอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับการกระจุกตัวของสินเชื่อซึ่งเกิดจากเบี้ยประกันภัยค้ำรับ ซึ่งไม่มีสาระสำคัญเนื่องจากผู้เอาประกันภัยของบริษัทกระจายอยู่ในอุตสาหกรรมที่แตกต่างกันและภูมิภาคต่างๆ ในประเทศไทย

มูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าว หักด้วยค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ถ้ามี) ตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

### 36.5 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินและกระแสเงินสดของบริษัทจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด สินทรัพย์ของบริษัทบางส่วนจะได้รับผลกระทบจากการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด ผู้บริหารพิจารณาว่าความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยมีน้อย บริษัทจึงไม่ได้ทำสัญญาเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

สินทรัพย์ทางการเงินซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยคงที่และลอยตัวจัดประเภทตามระยะเวลานับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงินถึงวันที่ที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนด (แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2558						อัตราดอกเบี้ย ถัวเฉลี่ย (ร้อยละต่อปี)
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย			
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลง ตามราคาสตลาด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	52,840,000	-	-	247,012,118	10,000,000	309,852,118	0.13 - 3.50
<b>เงินลงทุนในหลักทรัพย์</b>							
เงินลงทุนเพื่อค้า	-	-	-	-	667,207,227	667,207,227	-
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	50,223,746	2,763,743,070	-	1,874,332,398	4,688,299,214	3.85 - 6.15
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	163,985,962	879,297,343	4,582,512,706	-	-	5,625,796,011	1.38 - 7.50
เงินลงทุนทั่วไป	-	-	-	-	7,458,500	7,458,500	-
เงินให้กู้ยืม	63,817,025	-	-	-	-	63,817,025	4.00 - 8.00
<b>รวม</b>	<b>280,642,987</b>	<b>929,521,089</b>	<b>7,346,255,776</b>	<b>247,012,118</b>	<b>2,558,998,125</b>	<b>11,362,430,095</b>	

(หน่วย : บาท)

	2557						อัตราดอกเบี้ย ถัวเฉลี่ย (ร้อยละต่อปี)
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย			
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลง ตามราคาสตลาด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	284,843,680	6,895,588	291,739,268	0.75 - 3.65
<b>เงินลงทุนในหลักทรัพย์</b>							
เงินลงทุนเพื่อค้า	-	-	-	-	205,832,490	205,832,490	-
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	105,569	706,882,452	-	507,307,513	1,214,295,534	4.68 - 4.85
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	215,021,097	532,149,186	5,340,057,017	263,779,000	-	6,351,006,300	1.50 - 7.50
เงินลงทุนทั่วไป	-	-	-	-	6,958,500	6,958,500	-
เงินให้กู้ยืม	43,688,628	-	-	-	-	43,688,628	4.00 - 8.00
<b>รวม</b>	<b>258,709,725</b>	<b>532,254,755</b>	<b>6,046,939,469</b>	<b>548,622,680</b>	<b>726,994,091</b>	<b>8,113,520,720</b>	



### 36.6 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมหมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนเครื่องมือทางการเงินกัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้ อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน บริษัทใช้วิธีการและสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ : มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนทั่วไปซึ่งมีจำนวนที่ไม่เป็นสาระสำคัญ ถือตามราคาตามบัญชี

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รายได้จากการลงทุนค้างรับ เบี้ยประกันภัยค้างรับ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ เงินให้กู้ยืม และเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ มีมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณเท่ากับมูลค่าตามบัญชี เนื่องจากครบกำหนดชำระในระยะเวลาอันสั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ราคาตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินของบริษัทมีมูลค่าแตกต่างจากราคายุติธรรมอย่างไม่เป็นสาระสำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สินทรัพย์ที่ทำการวัดมูลค่ายุติธรรมเป็นประจำ มีดังนี้

สินทรัพย์ทางการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
<b>สินทรัพย์</b>		
<b>เงินลงทุนเพื่อค้า</b>		
ตราสารทุน	15,772,819	15,772,819
หน่วยลงทุน	651,434,408	651,434,408
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>		
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	882,085,820	882,085,820
ตราสารหนี้เอกชน	1,931,880,996	1,931,880,996
ตราสารทุน	94,295,365	94,295,365
หน่วยลงทุน	1,780,073,033	1,780,073,033

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 การวัดมูลค่ายุติธรรมแบ่งเป็นลำดับชั้นได้ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558			
	การวัดมูลค่ายุติธรรม			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<b>สินทรัพย์</b>				
<b>เงินลงทุนเพื่อค้า</b>				
ตราสารทุน	15,772,819	-	-	15,772,819
หน่วยลงทุน	651,434,408	-	-	651,434,408
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	-	882,085,820	-	882,085,820
ตราสารหนี้เอกชน	-	1,931,880,996	-	1,931,880,996
ตราสารทุน	94,259,365	-	-	94,259,365
หน่วยลงทุน	1,780,073,033	-	-	1,780,073,033
	<u>2,541,539,625</u>	<u>2,813,966,816</u>	<u>-</u>	<u>5,355,506,441</u>

#### เทคนิคการวัดมูลค่ายุติธรรม

ตราสารทุนและหน่วยลงทุน โดยปกติมีราคาอ้างอิงในตลาดที่มีสภาพคล่องในการซื้อขายจะถูกจัดรวมอยู่ในระดับ 1 ของการวัดมูลค่ายุติธรรม

พันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจ และตราสารหนี้เอกชนที่ถูกจัดรวมอยู่ในระดับที่ 2 จะทำการวัดมูลค่ายุติธรรมบนพื้นฐานของราคาอ้างอิงและข้อมูลอื่นจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai BMA) โดยบริษัทจะพิจารณาราคาที่ได้มาจากการทำการซื้อขายจริงเป็นลำดับแรก เช่น ราคาตกลงซื้อขาย ถ้าราคาซื้อขายไม่สามารถหาได้ บริษัทจะใช้การประมาณการราคาโดยการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดการณ์ไว้ด้วยอัตราดอกเบี้ย และ/หรือราคาซื้อขายของตราสารที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน จากสมาคมตลาดตราสารหนี้ดังกล่าว ณ วันที่วัดมูลค่ายุติธรรม

### 37. การจัดประเภทรายการใหม่

รายการบางรายการในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการในงบกำไรขาดทุนและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ดังนี้

บัญชี	จำนวนเงิน บาท	รายการที่แสดงไว้เดิม	รายการที่แสดงใหม่
<b>งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>			
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่าย ในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	95,079,641	ค่าสินไหมทดแทนและ ค่าใช้จ่ายในการจัดการ ค่าสินไหมทดแทน	ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์
<b>งบกระแสเงินสด</b>			
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่าย ในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	9,252,725	ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	เงินจ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยที่ เกิดขึ้นระหว่างงวด
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	3,870,044	ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,477,865	อุปกรณ์	ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,430,419	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(10,435,641)	รายได้จากการลงทุนสุทธิ	เงินลงทุนในหลักทรัพย์

### 38. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2559 บริษัทได้ย้ายสถานประกอบการจดทะเบียนไปอยู่ที่ อาคารบริษัททิพย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน) เลขที่ 63/2 ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร ทั้งนี้ บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงที่อยู่ดังกล่าวกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้าและกรมสรรพากรแล้ว

### 39. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559

**REPORT OF THE INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS****TO THE SHAREHOLDERS AND BOARD OF DIRECTORS  
DHIPAYA LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED**

We have audited the financial statements of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2015, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in owners' equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes, comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

**Management's Responsibility for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these 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.

**Auditor's Responsibility**

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Thai Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

**Opinion**

In our opinion, the aforementioned financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited as at December 31, 2015, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.



Niti Jungnitnirundr  
Certified Public Accountant (Thailand)  
Registration No. 3809

**BANGKOK**  
February 26, 2016

**DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD.**



**DHIPAYA LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AS AT DECEMBER 31, 2015**

UNIT : BAHT

	Notes	2015	2014
<b>ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	6	309,852,118	291,739,268
Accrued investment income		79,989,743	59,336,120
Premium receivables	7	97,749,384	93,581,382
Reinsurance assets	8	83,046,514	142,906,250
Investment assets			
Investments in securities	9		
Held-for-trading investments		667,207,227	205,832,490
Available-for-sale investments		4,688,299,214	1,214,295,534
Held-to-maturity investments		5,625,796,011	6,351,006,300
General investments		7,458,500	6,958,500
Total investments in securities		<u>10,988,760,952</u>	<u>7,778,092,824</u>
Loans	10	63,817,025	43,688,628
Equipment	11	29,164,443	21,985,935
Intangible assets	12	21,858,545	17,994,698
Deferred income tax assets	13	12,455,374	18,847,069
Other assets	14	16,048,305	11,934,066
<b>TOTAL ASSETS</b>		<u><u>11,702,742,403</u></u>	<u><u>8,480,106,240</u></u>

Notes to the financial statements form an integral part of these statements

**DHIPAYA LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)**  
**AS AT DECEMBER 31, 2015**

UNIT : BAHT

	Notes	2015	2014
<b>LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>			
<b>LIABILITIES</b>			
Income tax payable		50,933,633	72,433,446
Due to reinsurers	15	108,020,161	68,449,877
Insurance contract liabilities			
Policy reserve	16	7,525,456,439	4,955,510,416
Unpaid policy benefits	17	26,772,998	26,796,903
Loss reserves and outstanding claims	18	59,581,741	101,938,812
Premium reserve	19	42,645,353	105,807,631
Due to insured	20	37,488,842	43,194,478
Employee benefit obligations	21	42,199,668	8,726,063
Deferred income tax liabilities	13	12,962,363	46,441
Other liabilities	22	253,564,878	260,397,628
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>8,159,626,076</b>	<b>5,643,301,695</b>

**DHIPAYA LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)**  
**AS AT DECEMBER 31, 2015**

UNIT : BAHT

	Notes	2015	2014
<b>LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY (CONTINUED)</b>			
OWNERS' EQUITY			
SHARE CAPITAL			
	24		
Authorized share capital			
2,525,000,000 ordinary shares of Baht 1 each		<u>2,525,000,000</u>	
17,415,873 ordinary shares of Baht 100 each			<u>1,741,587,300</u>
Issued and paid-up share capital			
1,867,837,300 ordinary shares of Baht 1 each, fully paid		1,867,837,300	
17,415,873 ordinary shares of Baht 100 each, fully paid			1,741,587,300
PREMIUM ON ORDINARY SHARE CAPITAL		1,082,786,110	994,411,110
OTHER COMPONENTS OF EQUITY			
Surplus (deficit) on revaluation of investments		41,127,447	(18,450,189)
Surplus (deficit) on reclassification of investments		6,302,150	(3,138,117)
Actuarial loss on employee benefit obligation		(5,381,583)	-
RETAINED EARNINGS			
Appropriated - Legal reserve	25	27,522,246	6,119,722
Unappropriated		<u>522,922,657</u>	<u>116,274,719</u>
TOTAL OWNERS' EQUITY		<u>3,543,116,327</u>	<u>2,836,804,545</u>
<b>TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>		<u><u>11,702,742,403</u></u>	<u><u>8,480,106,240</u></u>

Notes to the financial statements form an integral part of these statements

**DHIPAYA LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS**  
**AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2015**

UNIT : BAHT

	Notes	2015	2014
<b>REVENUES</b>			
Net premium written	28	5,014,039,245	4,167,045,820
Fee and commission income	28	13,861,464	6,913,489
Net income on investments	29	398,225,843	283,576,253
Total Revenues		5,426,126,552	4,457,535,562
<b>EXPENSES</b>			
Underwriting	28		
Life policies reserve increase			
from prior year		2,569,946,023	1,920,952,841
Benefits payment to life policies		534,788,940	290,985,454
Insurance claims and loss			
adjustment expenses		70,817,683	187,060,302
Commissions and brokerages		1,154,248,514	970,944,802
Other underwriting expenses		280,673,239	418,242,836
Operating expenses	26	274,677,174	261,915,967
Total Underwriting Expenses		4,885,151,573	4,050,102,202
Profit on underwriting		540,974,979	407,433,360
Gain on investment		37,904,685	114,340,198
Fair value loss		(35,506,773)	(6,285,765)
Other income		5,189,833	1,140,377
Profit on operating		548,562,724	516,628,170
Contribution to the Office of			
Insurance Commission		(8,402,367)	(7,286,194)
Contribution to life guarantee fund	34	(5,220,698)	(4,290,653)
Profit before income tax expense		534,939,659	505,051,323
Income tax expense	13	(106,889,197)	(100,803,747)
<b>Net profit</b>		<b>428,050,462</b>	<b>404,247,576</b>

**DHIPAYA LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS**  
**AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2015**

UNIT : BAHT

	Notes	2015	2014
<b>Other comprehensive income (loss)</b>	5.1		
Items further reclassified subsequently to profit or loss			
Surplus on revaluation of investments		74,472,045	31,752,016
Income tax - surplus on revaluation of investments		(14,894,409)	(6,350,403)
Surplus (deficit) on reclassification of investments		13,498,766	(3,922,646)
Income tax - surplus (deficit) on reclassification of investments		(2,699,753)	784,529
Amortization of deficit on reclassification of investments		(1,698,433)	-
Income tax - amortization of deficit on reclassification of investments		339,687	-
Items further not be reclassified subsequently to profit or loss			
Actuarial loss on defined employee benefit plans		(6,726,979)	-
Income tax - actuarial loss on defined employee benefit plans		1,345,396	-
<b>Other comprehensive income for the period - net of tax</b>		<u>63,636,320</u>	<u>22,263,496</u>
<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR</b>		<u><u>491,686,782</u></u>	<u><u>426,511,072</u></u>
<b>BASIC EARNINGS PER SHARE</b>	32	BAHT	0.24
<b>WEIGHTED AVERAGE NUMBER OF ORDINARY SHARES</b>	32	SHARES	1,821,487,985
			1,656,011,243

Notes to the financial statements form an integral part of these statements



**DHIPAYA LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY**  
**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2015**

UNIT : BAHT

Notes	Issued and paid-up share capital	Premium on ordinary share capital	Other components of equity					Retained earnings		Total owners' equity
			Surplus (deficit) on revaluation of investment	Deficit on reclassification of investment	Actuarial loss on defined employee benefit plans	Appropriated Legal reserve	Unappropriated			
	1,476,881,700	809,117,190	(43,851,802)	-	-	-	-	(281,853,135)	1,960,293,953	
24	264,705,600	185,293,920	-	-	-	-	-	-	449,999,520	
	-	-	25,401,613	(3,138,117)	-	-	-	404,247,576	426,511,072	
25	-	-	-	-	-	-	6,119,722	(6,119,722)	-	
<b>Balance as at January 1, 2014</b>	<b>1,741,587,300</b>	<b>994,411,110</b>	<b>(18,450,189)</b>	<b>(3,138,117)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,119,722</b>	<b>116,274,719</b>	<b>2,836,804,545</b>	
	1,741,587,300	994,411,110	(18,450,189)	(3,138,117)	-	-	6,119,722	116,274,719	2,836,804,545	
24	126,250,000	88,375,000	-	-	-	-	-	-	214,625,000	
	-	-	59,577,636	9,440,267	(5,381,583)	-	-	428,050,462	491,686,782	
25	-	-	-	-	-	-	21,402,524	(21,402,524)	-	
<b>Balance as at December 31, 2015</b>	<b>1,867,837,300</b>	<b>1,082,786,110</b>	<b>41,127,447</b>	<b>6,302,150</b>	<b>(5,381,583)</b>	<b>-</b>	<b>27,522,246</b>	<b>522,922,657</b>	<b>3,543,116,327</b>	

Notes to the financial statements form an integral part of these statements

**DHIPAYA LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2015**

UNIT : BAHT

	Note	2015	2014
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>			
Net premium written		5,093,289,161	4,098,484,281
Interest income		308,843,683	214,887,425
Dividend		84,134,815	56,334,182
Other incomes		5,210,450	638,440
Benefits payment to policy holders during the years		(706,463,567)	(554,462,986)
Dividends to policy holders		(10,504)	(33,322)
Commissions and brokerages		(1,156,814,344)	(927,040,225)
Other underwriting expenses		(278,399,853)	(472,817,214)
Operating expenses		(251,582,167)	(182,990,279)
Income tax		(124,156,836)	(23,577,099)
Net cash provided by operating activities		<u>2,974,050,838</u>	<u>2,209,423,203</u>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>			
Cash flows provided by			
Investments in securities		5,314,894,499	8,659,426,275
Loans		2,359,868	1,598,094
Deposits at financial institutions		381,619,000	202,774,750
Equipment		11,449	502,300
Net cash provided by investing activities		<u>5,698,884,816</u>	<u>8,864,301,419</u>
Cash flows used in			
Investments in securities		(8,600,862,367)	(11,365,799,922)
Loans		(15,510,642)	(4,636,520)
Deposits at financial institutions		(232,424,250)	(155,050,000)
Equipment		(13,285,352)	(16,599,604)
Intangible assets		(7,365,193)	(16,312,211)
Net cash used in investing activities		<u>(8,869,447,804)</u>	<u>(11,558,398,257)</u>
Net cash used in investing activities		<u>(3,170,562,988)</u>	<u>(2,694,096,838)</u>

**DHIPAYA LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2015**

UNIT : BAHT

	Note	2015	2014
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>			
Cash proceed from increase in share capital		214,625,000	449,999,520
Net cash provided by financing activities		<u>214,625,000</u>	<u>449,999,520</u>
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		18,112,850	(34,674,115)
Cash and cash equivalents at the beginning of the years		<u>291,739,268</u>	<u>326,413,383</u>
<b>Cash and cash equivalents at the end of the years</b>	<b>6</b>	<u><u>309,852,118</u></u>	<u><u>291,739,268</u></u>
		-	-

Notes to the financial statements form an integral part of these statements

**DHIPAYA LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2015**

**1. GENERAL INFORMATION AND OPERATIONS OF THE COMPANY**

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited (the “Company”) was incorporated as a limited company under Thai laws on June 23, 1930 and then registered to be Public Company Limited with the Ministry of Commerce on January 9, 2013. The Company’s head office is located at 75/72-75, 30th Floor, Ocean Tower 2, Sukhumvit 19 (Wattana), Kwang North Klongtoey, Khet Wattana, Bangkok 10110. The Company’s principal business activity is the provision of life assurance.

On January 18, 2016, the Company was relocated it is registered office to Dhipaya Insurance Public Company Limited Building, 63/2 Rama 9 Road, Huay Kwang, Bangkok. The Company has registered the office relocation with the Department of Business Development and the Revenue Department (see Note 38).

As at December 31, 2015, the Company’s major shareholders are the Government Savings Bank and Dhipaya Insurance Public Company Limited, juristic persons incorporated in Thailand, holding 20% and 19% of the Company’s share capital, respectively.

As at December 31, 2014, the Company’s major shareholders are the Government Saving Bank and Dhipaya Insurance Public Company Limited, juristic persons incorporated in Thailand, holding 21% and 20% of the Company’s share capital, respectively.

The Company has extensive transactions and relationships with related companies. Accordingly, the financial statements may not necessarily be indicative of the conditions that would have existed or the results of operations that would have occurred if the Company had operated without such affiliation.

**2. BASIS FOR PREPARATION AND PRESENTATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS**

2.1 The Company maintains its accounting records in Thai Baht and prepares its statutory financial statements in the Thai language in conformity with Thai Financial Reporting Standards (TFRSs) and accounting practices generally accepted in Thailand.

2.2 The financial statements have been prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standard enunciated under the Accounting Profession Act B.E. 2547, and in accordance with the Notification of the Office of Insurance Commission (“OIC”) regarding “Rules, Procedures, Conditions and Timing for the Preparation and Submission of the Financial Statements and Reporting of the Operations of Life Insurance Companies” No. 4 (B.E. 2556), dated July 31, 2013, which allows the Company to follow the format of the previous Notification dated May 27, 2010.

The Company will prepare the new presentation of the financial statements to comply with the Notification for the year 2016 onward. The new preparation and presentation will not significant impact on the Company’s financial statements except the reclassification.

- 2.3 The Federation of Accounting Professions issued the Notification regarding the Conceptual Framework for Financial Reporting (Revised 2015), which was announced in the Royal Gazette and effective from November 6, 2015 onwards to replace the Conceptual Framework for Financial Reporting (Revised 2014).
- 2.4 Thai Financial Reporting Standards announced in the Royal Gazette but not yet effective.

The Federation of Accounting Professions has issued the Notifications regarding Thai Financial Reporting Standards (TFRSs), which are effective for the accounting periods beginning on or after January 1, 2016 onwards as follows:

**Thai Accounting Standards (“TAS”)**

TAS 1 (Revised 2015)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (Revised 2015)	Inventories
TAS 7 (Revised 2015)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (Revised 2015)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (Revised 2015)	Events after the Reporting Period
TAS 11 (Revised 2015)	Construction Contracts
TAS 12 (Revised 2015)	Income Taxes
TAS 16 (Revised 2015)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (Revised 2015)	Leases
TAS 18 (Revised 2015)	Revenue
TAS 19 (Revised 2015)	Employee Benefits
TAS 20 (Revised 2015)	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21 (Revised 2015)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
TAS 23 (Revised 2015)	Borrowing Costs
TAS 24 (Revised 2015)	Related Party Disclosure
TAS 26 (Revised 2015)	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (Revised 2015)	Separate Financial Statements
TAS 28 (Revised 2015)	Investments in Associates and Joint Ventures
TAS 29 (Revised 2015)	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TAS 33 (Revised 2015)	Earnings per Share
TAS 34 (Revised 2015)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (Revised 2015)	Impairment of Assets
TAS 37 (Revised 2015)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (Revised 2015)	Intangible Assets
TAS 40 (Revised 2015)	Investment Property
TAS 41	Agriculture



**Thai Financial Reporting Standards (“TFRS”)**

TFRS 2 (Revised 2015)	Share-based Payment
TFRS 3 (Revised 2015)	Business Combinations
TFRS 4 (Revised 2015)	Insurance Contracts
TFRS 5 (Revised 2015)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 6 (Revised 2015)	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources
TFRS 8 (Revised 2015)	Operating Segments
TFRS 10 (Revised 2015)	Consolidated Financial Statements
TFRS 11 (Revised 2015)	Joint Arrangements
TFRS 12 (Revised 2015)	Disclosure of Interest in Other Entities
TFRS 13 (Revised 2015)	Fair Value Measurement

**Thai Accounting Standards Interpretations (“TSIC”)**

TSIC 10 (Revised 2015)	Government Assistance - No Specific Relation to Operating Activities
TSIC 15 (Revised 2015)	Operating Leases - Incentives
TSIC 25 (Revised 2015)	Income Taxes - Change in the Tax Status of an Entity or its Shareholders
TSIC 27 (Revised 2015)	Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease
TSIC 29 (Revised 2015)	Disclosures - Service Concession Arrangements
TSIC 31 (Revised 2015)	Revenue - Barter Transactions Involving Advertising Services
TSIC 32 (Revised 2015)	Intangible Assets - Website Costs

**Thai Financial Reporting Standard Interpretations (“TFRIC”)**

TFRIC 1 (Revised 2015)	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRIC 4 (Revised 2015)	Determining whether an Arrangement contains a Lease
TFRIC 5 (Revised 2015)	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRIC 7 (Revised 2015)	Applying the Restatement Approach under TAS 29 (Revised 2015) Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TFRIC 10 (Revised 2015)	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 12 (Revised 2015)	Service Concession Arrangements
TFRIC 13 (Revised 2015)	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 14 (Revised 2015)	TAS 19 (Revised 2015) - The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction
TFRIC 15 (Revised 2015)	Agreements for the Construction of Real Estate
TFRIC 17 (Revised 2015)	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRIC 18 (Revised 2015)	Transfers of Assets from Customers
TFRIC 20 (Revised 2015)	Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine
TFRIC 21	Levies

The Company’s management will adopt the above TFRSs relevant to the Company in the preparation of the Company’s financial statements when they become effective. However, the Company’s management has assessed that the impact of initial application of such TFRSs will not have significant impact to the financial statements.

### 3. ADOPTION OF NEW AND REVISED THAI FINANCIAL REPORTING STANDARDS

Since January 1, 2015, the Company has adopted the new and revised Thai Financial Reporting Standards issued by the Federation of Accounting Professions which are effective for the financial statements for the accounting periods beginning on or after January 1, 2015 onwards. This adoption does not have significant impact on the consolidated and separate financial statements, except the following Thai Accounting Standard and Thai Financial Reporting Standards:

#### 3.1 Thai Accounting Standard No. 19 (Revised 2014) “Employee Benefits”, (“TAS 19”)

The Company adopted the TAS 19 (Revised 2014) requires actuarial gains and losses to be recognized in other comprehensive income. As the cumulative effect from such change was immaterial to the financial statements for the year ended December 31, 2015 and 2014; therefore, the Company did not restate its prior year financial statements. In addition, it requires the disclosure about sensitivity analysis and maturity analysis of the benefit payments. The disclosure requirements of this accounting standard need not be applied in comparative information provided for the accounting periods beginning on or after January 1, 2015 onwards (see Note 21).

#### 3.2 Thai Financial Reporting Standard No. 13, “Fair Value Measurement”, (“TFRS 13”)

The Company has applied TFRS 13 “Fair Value Measurement” for the first time in the current year. The Standard defines fair value, and establishes a single source of guidance for fair value measurements and disclosures about fair value measurements. The scope of the Standard is broad; the fair value measurement requirements to both financial instrument items and non-financial instrument items for which other TFRSs require or permit fair value measurements and disclosures about fair value measurements.

TFRS 13 requires prospective application for the financial statements for the periods beginning on or after January 1, 2015. In addition, specific transitional provisions were given to entities such that they need not apply the disclosure requirements for comparative information provided for periods before the initial application of this standard. Therefore, in accordance with these transitional provisions, the Company has not made any new disclosures required by the Standard for the 2014 comparative period. Other than the additional disclosures related to fair value measurement required in interim financial statements as mentioned in Note 36.6, to apply with this Standard has not had any material impact on the amounts recognized in the financial statements.

#### 4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The financial statements have been prepared on the historical cost basis except as disclosed in the significant accounting policies as follows;

##### 4.1 Recognition of revenues

###### 4.1.1 Premium written

First year premium net of premium ceded and refund is recognized as revenue on the effective date of the insurance policy. For Renewal premium is recognized as revenue when due and the policy remain in-force at the end of reporting period.

###### Premiums ceded

Premiums ceded are recognized when the insurance risk is transferred to reinsurers.

###### 4.1.2 Commission and brokerage fee income

Commission and brokerage fee income from ceded premium are based on contractual condition as specified in the arrangements and recognized as income when the service has been provided.

###### 4.1.3 Net income on investments

Net income on investments consists of interest income, dividend income and interest income from loan. Interest income is recognized on an accrual basis based on the effective interest rate. Dividends income are recognized when such dividend is declared and the Company has the right to receive the dividend. Interest income from loan is recognized on an accrual basis based on the outstanding period by calculated from its capital.

Interest income from loan is not recognized when its policy does not have cash value.

###### 4.1.4 Gains (losses) on investments

Gains (losses) on investments are recognized as incomes or expenses when incurred.

###### 4.1.5 Other income

Other income is recognized on an accrual basis.

## 4.2 Recognition of expenses

### 4.2.1 Benefit payments to life policies

Benefit payments to life policies are recorded when notices of claims have been received or when conditions which is indicated in policies are met.

### 4.2.2 Insurance claims and losses adjustment expenses

Insurance claims and losses adjustment expenses consist of claims and losses adjustment expenses of direct insurance less claims refundable from reinsurers.

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

#### Reinsurance expenses

Reinsurance expenses are recognized expenses on an accrual basis

### 4.2.3 Commission and brokerages

Commission and brokerage fees are expensed when incurred.

### 4.2.4 Other underwriting expenses and other expenses

Other underwriting expenses and other expenses are recognized on accrual basis.

## 4.3 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash and deposits at financial institutions and all highly liquid investments with an original maturity of three months or less and not subject to withdrawal restrictions.

## 4.4 Premium receivables and allowance for doubtful debt

Premium receivable is stated at the net realizable value. The Company sets up allowance for doubtful accounts based on the estimated loss that may incur in collection of the premium due, on the basis of collection experiences and a review of current status of the premium receivables as at the end of reporting period.

## 4.5 Reinsurance assets and due to reinsurers

### 4.5.1 Reinsurance assets

Reinsurance assets are stated at the outstanding balance of amounts due from reinsurers and insurance reserves refundable from reinsurers.

Amounts due from reinsurers consist of accrued commission and brokerage income, claims and various other items receivable from reinsurers, excluding less allowance for doubtful accounts. The Company records allowance for doubtful accounts for the estimated losses 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.

Insurance reserves refundable from reinsurers are estimated, based on the related reinsurance contracts, on loss reserve and outstanding claims in accordance with the law regarding insurance reserve calculation.

### 4.5.2 Due to reinsurers

Due to reinsurers are stated at the amounts payable to reinsurers, which consist of reinsurance premiums and other items payable to reinsurers, excluding claims.

The Company presents net of reinsurance to the same entity and its agreement (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 recognized in the statements of financial position, or to realize the assets at the same time as it pays the liability.

## 4.6 Investments in securities

Investments in securities held for trading are determined at fair value. Gains or losses arising from changes in value of securities are included in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Investments in available-for-sale securities are determined at fair value. Changes in the value of securities is recorded as a separated item in equity until the securities are sold, and the change shall be recorded under other comprehensive income caption included in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Debt securities that the Company has the positive intent and ability to hold to maturity are classified as held-to-maturity investments. Held-to-maturity investments are stated at amortized cost, less any impairment losses. The difference between the acquisition cost and redemption value of such debt securities is amortized using the effective interest rate method over the period to maturity.



Investments in non-marketable equity securities, which the Company holds as other investment, are valued at cost net allowance for impairment (if any).

Fair value of marketable securities is based on the latest bid price of the year quoted on the Stock Exchange of Thailand. Fair value of bonds is based on the price quoted by the Thai Bond Market Association. Fair value of unit trusts is valued at net asset value at the reporting date.

Loss on impairment of investments in available-for-sale securities, held-to-maturity and general investments is included in the statement of profit or loss and other comprehensive income when the carrying value exceeds its recoverable amount.

Weighted average method is used for computation of cost of investments. Gain (loss) on sale of investment is recorded in statement of profit or loss and other comprehensive income.

The Company determines the appropriate classification of its investment at the time of purchase and re-evaluates such designation on a regular basis. In the event the Company reclassifies investments from one type to another, such investments will be readjusted to their fair value as at the reclassification date. The difference between the carrying and the fair value on the date of reclassification are recorded in the statement of profit or loss and other comprehensive income or recorded as surplus (deficit) on reclassification of investment in equity, depending on the type of investment that is reclassified.

#### 4.7 Loans and allowance for doubtful accounts

Loans are stated at net realizable value. The Company sets up an allowance for doubtful accounts based on the estimated loss that may incur in collection of receivables, on the basis of collection experiences, analysis of debt aging and the appraisal value of the collateral of each debt.

#### 4.8 Equipment and depreciation

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

Depreciation of equipment are calculated by reference to their costs on the straight-line method over the following estimated useful lives of assets as follows:

Office equipment	5 - 10 years
Computer	3 - 5 years
Motor vehicles	3 - 5 years

Depreciation is included in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

No depreciation is provided for construction in process.

An item of equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected on its use or disposal. Any gain or loss arising on disposal of asset is included in the statement of profit or loss and other comprehensive income when the asset is derecognized.

#### 4.9 Intangible assets and amortization

Intangible assets representing computer softwares are stated at cost netted of accumulated amortization. The amortization is calculated by the straight line method over the estimated useful lives of the assets for the period of 3 - 10 years.

#### 4.10 Impairment of assets

The Company assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the Company makes an estimate of the asset's recoverable amount. Where the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered to be impaired and is written down to its recoverable amount. Impairment losses are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income. The recoverable amount is determined as the higher of fair value less costs to sell or the asset value in use.

#### 4.11 Life policy reserve

Life policy reserve represents the accumulated total liabilities for policies in force as at the end of the reporting period. The reserve is computed based on an actuarial method as prescribed by the OIC's Notification regarding Classifications of Fund Reserves, Principles Methodology and Term of Fund Reserves Computation for Life Assurance Entity and Notification in year 2011 regarding "Assessment of Assets and Liabilities of Life Assurance Entity" which required that the reserve under long-term insurance contract shall be determined by using the Gross Premium Valuation method ("GPV"). Under the method, the key assumptions included lapse rate or surrender rates, selling and administrative expenses, mortality and morbidity rates, discount rates and non-guaranteed dividend rates.

#### 4.12 Unpaid policy benefits

Unpaid policy benefits are recorded at the estimated amount to be paid based on the claims notified by the insured.

#### 4.13 Loss reserves and outstanding claims

Outstanding claims are recorded at the amount to be actually paid. Loss reserve is 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 claim estimated does, however, not exceed the sum insured under the relevant policy.

In addition, the Company sets up provision for loss incurred but not reported claims (IBNR) and provision for unallocated loss adjustment expenses (ULAE) based on the actuarial method.

Differences between the estimated costs of claims and the amount actually paid are included in the statement of profit or loss and other comprehensive income in the year they are paid.

#### 4.14 Premium reserves

##### 4.14.1 Unearned premium reserves

Unearned premium reserve for short-term insurance contract and short-term riders are calculated on a pro-rate basis i.e. incorporating the outstanding duration of each policy based on the daily average basis (in 2014, the Company used the monthly average basis or the one-twenty fourth basis).

##### 4.14.2 Unexpired risk reserve

The Company has estimated the unexpired risk reserve from policies written that have not yet expired as at the valuation date. The unexpired risk reserve covers the claims and expenses that will emerge from unexpired risks. The unexpired risk reserve is calculated according to the actuarial procedures and has been established as the unexpired risk reserve exceeds the unearned premium reserve.

#### 4.15 Employment benefits

##### 4.15.1 Provident fund

The Company and its employees have jointly established a provident fund under the Provident Fund Act B.E. 2530. The fund is contributed both by the employees and the Company and is managed by outsource fund management. The fund will be paid to the employees upon termination in accordance with the rules of the fund.

##### 4.15.2 Short-term employee benefits

Short-term employee benefits obligation such as salary, bonus, etc. are measured on an undiscounted basis if the Company has a present legal to pay as a resulted of past service provided by the employee.

##### 4.15.3 Post-employment benefit obligation

The Company has obligations in respect of the severance payments 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 is determined by using the projected unit credit method which was evaluated the obligation by the independent professional in accordance with actuarial techniques. Such determination is made based on various assumptions, including discount rate, future salary increase rate, staff turnover rate, mortality rate, and inflation rates.

The Company recognizes the provision for defined benefit plans in the statement of financial position with the present value of defined benefits obligations. The expense for defined benefit plans is recognized as personnel expenses in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Actuarial gain/loss are recognized in the other comprehensive income.

Since 2011, the Company opted to recognize the past service costs as an expense on the straight-line method within 5 years, in accordance with the transitional provisions of TAS 19.

#### 4.16 Lease agreements

##### Operating leases

Leases of assets under which all the risks and rewards of ownership of assets effectively retained by the lessors, are classified under the operating leases. Lease payments under operating leases are recognized as expenses in the statement of profit or loss and other comprehensive income on the straight-line method over the lease term.

When an operating lease is terminated before the lease period expired, any payment required to be made to the lessor by way of penalty is recognized as an expense in the period in which termination takes place.

#### 4.17 Income tax

##### Income tax expense

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

##### Current tax

The tax currently payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from profit as reported in the statement of profit or loss and other comprehensive income because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are never taxable or deductible. The current income tax payable is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted at the end of reporting period.

## Deferred tax

Deferred tax is recognized on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit (tax base). Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences, and deferred tax assets are generally recognized for temporary differences to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which those temporary differences can be utilized. The carrying amount of a deferred tax assets is reviewed at the end of each reporting period. Deferred tax assets shall be reduced to the extent that utilized taxable profits decreased. Any such reduction shall be reversed to the extent that it becomes probable that sufficient taxable profit will be available to allow total or part of the deferred tax assets to be recovered.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that have been enacted or substantively enacted at the end of reporting period.

The Company has presented income tax expenses or income related to profit or loss in the statement of profit or loss and other comprehensive income. Deferred income tax are recognized directly in the statement of changes in owners' equity if the income tax relate to the transactions that recognized directly in owners' equity.

### 4.18 Basic earnings per share

Basic earnings per share are calculated by dividing net income by the number of weighted average ordinary shares outstanding at the end of the year. In the case of a capital increase, the number of shares is equal to the weighted average according to the time of the subscription received for the increase in paid-up share capital.

### 4.19 Fair value measurements

In estimating the fair value of an asset or a liability, the Company takes into account the characteristics of the asset or liability if a producer or supplier of a marketable good would take those characteristics into the consideration the price that would be received to sell and asset or paid to transfer a liability at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. Fair value for disclosure in the financial statements are categorized into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements as follows:

- |         |  |
|---------|--|
| Level 1 | inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date.      |
| Level 2 | inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, which are observable for the asset or liability, either directly or indirectly. |
| Level 3 | inputs are unobservable inputs for the asset or liability.   |



#### 4.20 Significant use of accounting judgments and estimations

In the application of the Company's accounting policies described above, the management is required to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, the disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the statement of financial position and the reported amounts of revenue and expense during the reporting period. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Although these estimates are based on management's reasonable consideration of current events, actual results may differ from these estimates. Significant accounting estimates are as follows:

##### 4.20.1 Policy reserve

The policy reserves for future life policyholders' benefits is determined by using GVP model which is contained a number of assumptions regarding lapse rate or surrender rates, selling and administrative expenses, mortality and morbidity rates, discount rates and non-guaranteed dividend rates. These assumptions can vary by year and are determined with reference to past experience adjusted for current market conditions and future expectations. As such the liabilities represent the amounts which will be paid for future life policyholders' benefits.

##### 4.20.2 Loss reserves and outstanding claims

The Company is required to estimate loss reserves and outstanding claims that arise from the Company's insurance products. These reserves represent the expected cost to settle claims occurring prior to, but still outstanding as of, the reporting period. The Company establishes its reserves by product line and extent of coverage. The reserves consist of reserves for reported losses and reserves for incurred but not reported (IBNR) losses.

The Company's reserves for reported losses are based on estimates of future payments to settle reported insurance claims with an undiscounted basis. IBNR reserves are established to recognize by using historical information and statistical models, based on standard actuarial claims projection techniques.

##### 4.20.3 Fair value measurement and valuation processes

Some asset measured at Level 2 of the fair value in the statements of financial position as of the end of reporting period such as Government and State Enterprise and Private Enterprises debt securities will be valued on the basis of quoted values and other data provided by Thai-BMA and first utilize valuation inputs from actively traded securities, such as bid prices when quoted market prices are unavailable, the pricing will be estimated by discounting expected future cash flows using market interest rate and/or prices for a similar instrument from Thai-BMA at the measurement date.

Information about valuation techniques and inputs used in determining the fair value of various assets and liabilities are disclosed in Note 36.6.

## 5. SUPPLEMENTARY DISCLOSURES OF CASH FLOW INFORMATION

### 5.1 Non-cash items

For the years ended December 31, 2015 and 2014, change in surplus (deficit) which is presented in other components of equity are as follows:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Surplus on revaluation of investments	74,472,045	31,752,016
Income tax - surplus on revaluation of investments	(14,894,409)	(6,350,403)
Surplus (deficit) on reclassification of investments	13,498,766	(3,922,646)
Income tax - surplus (deficit) on reclassification of investments	(2,699,753)	784,529
Amortization of deficit on reclassification of investments	(1,698,433)	-
Income tax - amortization of deficit on reclassification of investments	339,687	-
Actuarial loss on defined employee benefit plans	(6,726,979)	-
Income tax - Actuarial loss on defined employee benefit plans	1,345,396	-
Increase in surplus on revaluation of investments, reclassification of investments and actuarial loss on defined employee benefit plans - net of tax	<u>63,636,320</u>	<u>22,263,496</u>

### 5.2 Cash proceed (paid) for equipment for the years ended December 31, 2015 and 2014 are as follows:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Cash proceeds from equipment		
Receivable from equipment - beginning	-	-
Sales of equipment	11,449	502,300
	<u>11,449</u>	<u>502,300</u>
<u>Less</u> Cash proceeds from equipment	<u>(11,449)</u>	<u>(502,300)</u>
Receivable from equipment - ending	<u>-</u>	<u>-</u>
Cash paid for equipment		
Payable from equipment - beginning	1,477,859	-
Purchase of equipment	12,605,286	18,077,461
	<u>14,083,145</u>	<u>18,077,461</u>
<u>Less</u> Cash paid for equipment	<u>(13,285,352)</u>	<u>(16,599,602)</u>
Payable from equipment- ending	<u>797,793</u>	<u>1,477,859</u>

5.3 Cash paid for intangible assets for the years ended December 31, 2015 and 2014 are as follows:

	<b>2015 Baht</b>	<b>2014 Baht</b>
Cash paid for intangible assets		
Payable from intangible assets - beginning	1,430,419	-
Purchase of intangible assets	6,258,628	17,742,630
	<u>7,689,047</u>	<u>17,742,630</u>
<u>Less</u> Cash paid intangible assets	<u>(7,365,193)</u>	<u>(16,312,211)</u>
Payable from intangible assets - ending	<u>323,854</u>	<u>1,430,419</u>

5.4 Cash proceed (paid) for sale and purchase of investment in securities for the years ended December 31, 2015 and 2014 are as follows:

	<b>2015 Baht</b>	<b>2014 Baht</b>
Cash proceeds from sales of investment in securities		
Receivable from sales of investment - beginning	-	9,774,618
Sales of investment in securities	5,314,894,499	8,660,087,298
	<u>5,314,894,499</u>	<u>8,669,861,916</u>
<u>Less</u> Cash proceeds from sales of investment in securities	<u>(5,314,894,499)</u>	<u>(8,669,861,916)</u>
Receivable from sales of investment - ending	<u>-</u>	<u>-</u>
Cash paid for sales of investment in securities		
Payable from purchase of investment - beginning	-	996,597
Purchase of investment in securities	8,600,862,367	11,364,803,325
	<u>8,600,862,367</u>	<u>11,365,799,922</u>
<u>Less</u> Cash paid for purchase of investment in securities	<u>(8,600,862,367)</u>	<u>(11,365,799,922)</u>
Payable from purchase of investments - ending	<u>-</u>	<u>-</u>

## 6. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents as at December 31, 2015 and 2014 consist of following:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Cash on hand	2,175,433	1,708,916
Cheques received but not yet deposited	300,000	5,186,673
Deposit at financial institutions without fixed maturity date	244,536,685	117,853,679
Deposits at financial institutions with fixed maturity date	<u>177,424,250</u>	<u>430,769,000</u>
Total cash and deposits at financial institutions	424,436,368	555,518,268
<u>Less</u> Deposits at financial institutions with original maturity more than 3 months (see Note 9.3)	<u>(114,584,250)</u>	<u>(263,779,000)</u>
Cash and cash equivalents	<u>309,852,118</u>	<u>291,739,268</u>

## 7. PREMIUM RECEIVABLES

Premium receivables as at December 31, 2015 and 2014 consist of following:

	<b>Premium receivables due from insurance agents and brokers</b>	
	<b>As at</b>	<b>As at</b>
	<b>December 31,</b>	<b>December 31,</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Not yet due	7,618,748	4,893,669
Not over 30 days	89,701,145	87,605,726
Over 30 - 60 days	429,491	772,609
Over 60 - 90 days	-	-
Over 90 days - 1 year	-	309,378
Premium receivables	<u>97,749,384</u>	<u>93,581,382</u>

## 8. REINSURANCE ASSETS

Reinsurance assets as at December 31, 2015 and 2014 consist of following:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Insurance reserve refundable from reinsurers	43,720,575	135,970,493
Due from reinsurers	<u>39,325,939</u>	<u>6,935,757</u>
Reinsurance assets	<u>83,046,514</u>	<u>142,906,250</u>

As at December 31, 2015 and 2014, the outstanding balances of amounts due from reinsurers, classified by overdue period, are as follows:

	<b>2015</b> <b>Baht</b>	<b>2014</b> <b>Baht</b>
Not yet due	<u>39,325,939</u>	<u>6,935,757</u>
Reinsurance assets	<u>39,325,939</u>	<u>6,935,757</u>

## 9. INVESTMENTS IN SECURITIES

Investments in securities as at December 31, 2015 and 2014 consist of following:

### 9.1 Held-for-trading investments

	<b>As at December 31, 2015</b>				<b>Percentage of Total assets</b>
	<b>Cost</b> <b>Baht</b>	<b>Unrealised gain</b> <b>Baht</b>	<b>Unrealised loss</b> <b>Baht</b>	<b>Fair Value</b> <b>Baht</b>	
<b><u>Private Enterprise Securities</u></b>					
Equity securities	26,887,684	-	(11,114,865)	15,772,819	0.13
Investment unit trusts	<u>650,878,503</u>	<u>555,905</u>	<u>-</u>	<u>651,434,408</u>	<u>5.57</u>
<b>Total held-for-trading investments</b>	<u>677,766,187</u>	<u>555,905</u>	<u>(11,114,865)</u>	<u>667,207,227</u>	<u>5.70</u>
<b><u>As at December 31, 2014</u></b>					
	<b>Cost</b> <b>Baht</b>	<b>Unrealised gain</b> <b>Baht</b>	<b>Unrealised loss</b> <b>Baht</b>	<b>Fair Value</b> <b>Baht</b>	<b>Percentage of Total assets</b>
<b><u>Private Enterprise Securities</u></b>					
Equity securities	<u>205,600,285</u>	<u>232,205</u>	<u>-</u>	<u>205,832,490</u>	<u>2.43</u>
<b>Total held-for-trading investments</b>	<u>205,600,285</u>	<u>232,205</u>	<u>-</u>	<u>205,832,490</u>	<u>2.43</u>

### 9.2 Available-for-sale investments

	<b>As at December 31, 2015</b>				<b>Percentage of Total assets</b>
	<b>Cost</b> <b>Baht</b>	<b>Unrealised gain</b> <b>Baht</b>	<b>Unrealised loss</b> <b>Baht</b>	<b>Fair Value</b> <b>Baht</b>	
<b><u>Government and state enterprise securities</u></b>					
Thai Government bonds	827,525,662	9,464,345	-	836,990,007	7.15
Debentures	<u>44,734,878</u>	<u>360,935</u>	<u>-</u>	<u>45,095,813</u>	<u>0.39</u>
	872,260,540	9,825,280	-	882,085,820	7.54
Less: Allowance for impairment	-	-	-	-	-
Total	<u>872,260,540</u>	<u>9,825,280</u>	<u>-</u>	<u>882,085,820</u>	<u>7.54</u>
<b><u>Private Enterprise Securities</u></b>					
Debentures	1,899,273,444	32,607,552	-	1,931,880,996	16.51
Equity securities	111,997,824	-	(17,738,459)	94,259,365	0.80
Investment unit trusts	<u>1,753,358,096</u>	<u>26,714,937</u>	<u>-</u>	<u>1,780,073,033</u>	<u>15.21</u>
	3,764,629,364	59,322,489	(17,738,459)	3,806,213,394	32.52
Less: Allowance for impairment	-	-	-	-	-
Total	<u>3,764,629,364</u>	<u>59,322,489</u>	<u>(17,738,459)</u>	<u>3,806,213,394</u>	<u>32.52</u>
<b>Total available-for-sale investments</b>	<u>4,636,889,904</u>	<u>69,147,769</u>	<u>(17,738,459)</u>	<u>4,688,299,214</u>	<u>40.06</u>



	As at December 31, 2014				
	Cost	Unrealised gain	Unrealised loss	Fair Value	Percentage of
	Baht	Baht	Baht	Baht	Total assets
<b><u>Government and state enterprise securities</u></b>					
Thai Government bonds	712,019,339	-	(5,136,887)	706,882,452	8.34
Debentures	102,440	3,129	-	105,569	-
	712,121,779	3,129	(5,136,887)	706,988,021	8.34
Less: Allowance for impairment	-	-	-	-	-
Total	712,121,779	3,129	(5,136,887)	706,988,021	8.34
<b><u>Private Enterprise Securities</u></b>					
Investment unit trusts	525,236,491	-	(17,928,978)	507,307,513	5.98
	525,236,491	-	(17,928,978)	507,307,513	5.98
Less: Allowance for impairment	-	-	-	-	-
Total	525,236,491	-	(17,928,978)	507,307,513	5.98
<b>Total available-for-sale investments</b>	<b>1,237,358,270</b>	<b>3,129</b>	<b>(23,065,865)</b>	<b>1,214,295,534</b>	<b>14.32</b>

### 9.3 Held-to-maturity investments

	As at December 31, 2015			As at December 31, 2014		
	Cost/ Amortised cost Baht	Fair value Baht	Percentage of Total assets	Cost/ Amortised cost Baht	Fair value Baht	Percentage of Total assets
	<b><u>Government and state enterprise securities</u></b>					
Thai Government bonds	1,928,188,377	2,137,330,709	16.48	2,076,939,472	2,179,646,477	24.49
State Enterprise bonds	174,887,383	190,771,350	1.49	197,128,097	210,873,189	2.32
Debentures	763,788,872	801,508,003	6.53	773,908,701	810,708,861	9.13
	2,866,864,632	3,129,610,062	24.50	3,047,976,270	3,201,228,527	35.94
Less: Allowance for impairment	-	-	-	-	-	-
Total	2,866,864,632	3,129,610,062	24.50	3,047,976,270	3,201,228,527	35.94
<b><u>Private enterprise securities</u></b>						
Debentures	2,644,347,129	2,847,765,340	22.60	3,039,251,030	3,184,151,042	35.84
Less: Allowance for impairment	-	-	-	-	-	-
Total	2,644,347,129	2,847,765,340	22.60	3,039,251,030	3,184,151,042	35.84
<b><u>Deposit at financial institutions with maturity period more than 3 months</u></b>						
Deposit at bank	114,584,250	114,584,250	0.98	263,779,000	263,779,000	3.11
Less: Allowance for impairment	-	-	-	-	-	-
Total	114,584,250	114,584,250	0.98	263,779,000	263,779,000	3.11
<b>Total held-to-maturity investments</b>	<b>5,625,796,011</b>	<b>6,091,959,652</b>	<b>48.08</b>	<b>6,351,006,300</b>	<b>6,649,158,569</b>	<b>74.89</b>

During the year ended December 31, 2014, the Company had transferred investment in Government and State Enterprise securities and Private Enterprises debt securities of Baht 1,533.94 million and Baht 1,874.12 million, respectively, from available-for-sale investments to held-to-maturity investments. The Company had recognized the unrealized loss on reclassification of investment of Baht 3.14 million (net of amortization and tax) in other comprehensive income.

During the year ended December 31, 2015, the Company had transferred investment in equity securities of Baht 139.58 million from held-for-trading investments to available-for-sale investments. The Company recognized loss on reclassification of investment of Baht 22.75 million in statement of profit or loss and other comprehensive income.

During the year ended December 31, 2015, the Company had transferred investment in corporate debt securities of Baht 296.39 million from held-to-maturity investments to available-for-sale investments resulting from a significant deterioration in the resures' credit worthiness. The Company recognized the unrealized gain (loss) on reclassification of investment of Baht 10.80 million (net of amortization and tax) in other comprehensive income.

As at December 31, 2015 and 2014, the Company's debt securities such as bond and debenture at amortized cost of Baht 1,463.47 million and Baht 1,030.11 million, respectively, have been pledged and been used for assets reserved with the Registrar in accordance with the Life Assurance Act (see Note 33).

#### 9.4 General investments

	As at December 31, 2015		As at December 31, 2014	
	Cost Baht	Percentage of Total assets	Cost Baht	Percentage of Total assets
<b><u>Investment in non-marketable securities</u></b>				
Domestic	1,058,500	0.01	558,500	0.01
Overseas	6,400,000	0.05	6,400,000	0.07
Total	<u>7,458,500</u>	<u>0.06</u>	<u>6,958,500</u>	<u>0.08</u>

#### 9.5 The remaining maturity of debt securities

	As at December 31, 2015				As at December 31, 2014			
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Total	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Total
<b>Available-for-sale investments</b>								
<b><u>Government and state enterprise securities</u></b>								
Thai Government bonds	-	-	827,525,662	827,525,662	-	-	712,019,339	712,019,339
Debentures	-	13,135,942	31,598,936	44,734,878	-	102,440	-	102,440
Unrealized gain (loss)	-	273,002	9,552,278	9,825,280	-	3,129	(5,136,887)	(5,133,758)
Total	-	<u>13,408,944</u>	<u>868,676,876</u>	<u>882,085,820</u>	-	<u>105,569</u>	<u>706,882,452</u>	<u>706,988,021</u>
<b><u>Private enterprise securities</u></b>								
Debentures	-	36,770,309	1,862,503,135	1,899,273,444	-	-	-	-
Unrealized gain (loss)	-	44,493	32,563,059	32,607,552	-	-	-	-
Total	-	<u>36,814,802</u>	<u>1,895,066,194</u>	<u>1,931,880,996</u>	-	-	-	-
<b>Total available-for-sale investments</b>	-	<u>50,223,746</u>	<u>2,763,743,070</u>	<u>2,813,966,816</u>	-	<u>105,569</u>	<u>706,882,452</u>	<u>706,988,021</u>
<b>Held-to-maturity investments</b>								
<b><u>Government and state enterprise securities</u></b>								
Thai Government bonds	-	-	1,928,188,377	1,928,188,377	144,944,127	-	1,931,995,345	2,076,939,472
State enterprise bonds	-	96,435,166	78,452,217	174,887,383	22,024,486	50,600,924	124,502,687	197,128,097
Debentures	28,000,000	280,490,967	455,297,905	763,788,872	10,000,000	258,309,913	505,598,788	773,908,701
Total	<u>28,000,000</u>	<u>376,926,133</u>	<u>2,461,938,499</u>	<u>2,866,864,632</u>	<u>176,968,613</u>	<u>308,910,837</u>	<u>2,562,096,820</u>	<u>3,047,976,270</u>
<b><u>Private enterprise securities</u></b>								
Debentures	21,401,712	502,371,209	2,120,574,208	2,644,347,129	38,052,485	223,238,349	2,777,960,196	3,039,251,030
Total	<u>21,401,712</u>	<u>502,371,209</u>	<u>2,120,574,208</u>	<u>2,644,347,129</u>	<u>38,052,485</u>	<u>223,238,349</u>	<u>2,777,960,196</u>	<u>3,039,251,030</u>
<b>Total held-to-maturity investments</b>	<u>49,401,712</u>	<u>879,297,342</u>	<u>4,582,512,707</u>	<u>5,511,211,761</u>	<u>215,021,098</u>	<u>532,149,186</u>	<u>5,340,057,016</u>	<u>6,087,227,300</u>

## 10. LOANS

Loans and accrued interest income as at December 31, 2015 and 2014 consist of following:

Outstanding period	As at December 31, 2015			
	Loans and accrued interest income			
	Policy loans		Total	
	Principal	Accrued	Principal	Accrued
Baht	interest income	Baht	interest income	
Baht	Baht	Baht	Baht	
Not yet due	63,817,025	8,404,695	63,817,025	8,404,695

Outstanding period	As at December 31, 2014			
	Loans and accrued interest income			
	Policy loans		Total	
	Principal	Accrued	Principal	Accrued
Baht	interest income	Baht	interest income	
Baht	Baht	Baht	Baht	
Not yet due	43,688,628	7,466,871	43,688,628	7,466,871

Accrued interest income is presented under the caption of “Accrued income on investments” in the statements of financial position.

## 11. EQUIPMENT

Equipment as at December 31, 2015 and 2014 consists of following:

	As at December 31, 2015									
	Cost				Accumulated depreciation				Equipment - net	
	Beginning of year	Increases	Decreases	End of the year	Beginning of year	Increases	Decreases	End of the year	Beginning of year	End of the year
Office equipment	5,753,978	298,089	(368,672)	5,683,395	(3,223,524)	(744,274)	336,623	(3,631,175)	2,530,454	2,052,220
Computers	25,949,625	1,674,898	(476,763)	27,147,760	(7,494,144)	(4,650,437)	476,745	(11,667,836)	18,455,481	15,479,924
Construction in process	1,000,000	10,632,299	-	11,632,299	-	-	-	-	1,000,000	11,632,299
	<u>32,703,603</u>	<u>12,605,286</u>	<u>(845,435)</u>	<u>44,463,454</u>	<u>(10,717,668)</u>	<u>(5,394,711)</u>	<u>813,368</u>	<u>(15,299,011)</u>	<u>21,985,935</u>	<u>29,164,443</u>

	As at December 31, 2014									
	Cost				Accumulated depreciation				Equipment - net	
	Beginning of year	Increases	Decreases	End of the year	Beginning of year	Increases	Decreases	End of the year	Beginning of year	End of the year
Office equipment	4,323,454	1,504,575	(74,051)	5,753,978	(2,795,772)	(501,439)	73,687	(3,223,524)	1,527,682	2,530,454
Computers	10,376,739	15,572,886	-	25,949,625	(5,807,844)	(1,686,300)	-	(7,494,144)	4,568,895	18,455,481
Motor vehicles	1,599,200	-	(1,599,200)	-	(1,342,451)	(256,748)	1,599,199	-	256,749	-
Construction in process	-	1,000,000	-	1,000,000	-	-	-	-	-	1,000,000
	<u>16,299,393</u>	<u>18,077,461</u>	<u>(1,673,251)</u>	<u>32,703,603</u>	<u>(9,946,067)</u>	<u>(2,444,487)</u>	<u>1,672,886</u>	<u>(10,717,668)</u>	<u>6,353,326</u>	<u>21,985,935</u>

Depreciation for the years ended December 31, 2015 and 2014 amounting to Baht 5.39 million and Baht 2.44 million, respectively, were included in operating expenses.

As at December 31, 2015 and 2014, the gross carrying amount of the fully depreciated equipment at still in use are Baht 6.90 million and Baht 6.58 million, respectively.

## 12. INTANGIBLE ASSETS

Intangible assets as at December 31, 2015 and 2014 consist of following:

	As at December 31, 2015									
	Cost				Accumulated depreciation				Intangible assets - net	
	Beginning of year	Increases	Transfer in (out)	End of the year	Beginning of year	Increases	Decreases	End of the year	Beginning of year	End of the year
Computer										
Software	26,087,161	5,913,767	2,009,725	34,010,653	(10,102,188)	(2,394,781)	-	(12,496,969)	15,984,973	21,513,684
Software under installation	2,009,725	344,861	(2,009,725)	344,861	-	-	-	-	2,009,725	344,861
	<u>28,096,886</u>	<u>6,258,628</u>	<u>-</u>	<u>34,355,514</u>	<u>(10,102,188)</u>	<u>(2,394,781)</u>	<u>-</u>	<u>(12,496,969)</u>	<u>17,994,698</u>	<u>21,858,545</u>
	As at December 31, 2014									
	Cost				Accumulated depreciation				Intangible assets - net	
	Beginning of year	Increases	Transfer in (out)	End of the year	Beginning of year	Increases	Decreases	End of the year	Beginning of year	End of the year
Computer										
Software	10,354,256	15,732,905	-	26,087,161	(7,542,442)	(2,559,746)	-	(10,102,188)	2,811,814	15,984,973
Software under installation	-	2,009,725	-	2,009,725	-	-	-	-	-	2,009,725
	<u>10,354,256</u>	<u>17,742,630</u>	<u>-</u>	<u>28,096,886</u>	<u>(7,542,442)</u>	<u>(2,559,746)</u>	<u>-</u>	<u>(10,102,188)</u>	<u>2,811,814</u>	<u>17,994,698</u>

Amortization for the years ended December 31, 2015 and 2014 amounting to Baht 2.39 million and Baht 2.56 million, respectively, were included in operating expenses.

As at December 31, 2015 and 2014, gross carrying amount of fully amortized computer software but still in use are Baht 6.73 million.

## 13. DEFERRED TAX ASSETS (LIABILITIES) AND INCOME TAX EXPENSE

Deferred tax assets (liabilities) as at December 31, 2015 and 2014 consist of the following:

	2015 Baht	2014 Baht
Deferred tax assets	<u>12,455,374</u>	<u>18,847,069</u>
Deferred tax liabilities	<u>(12,962,363)</u>	<u>(46,441)</u>

The movements of deferred tax assets and liabilities during the years are as follows:

	Balances at January 1, 2015	Items as recognized into profit or loss	Items as recognized into other comprehensive income (loss)	Balances at December 31, 2015
	Baht	Baht	Baht	Baht
<b>Deferred tax assets</b>				
Provision for losses incurred but not reported claims (IBNR)	11,109,936	(5,875,983)	-	5,233,953
Provision for unallocated loss adjustment expenses (ULAE)	594,844	11,006	-	605,850
Post-employment benefit	1,745,213	308,206	-	2,053,419
Actuarial gain (loss) on defined employee benefit obligation	-	-	1,345,396	1,345,396
Revaluation on fair value of held-for-trading investment	-	2,111,792	-	2,111,792
Revaluation on fair value of available-for-sale investment	4,612,547	-	(4,612,547)	-
Reclassification on fair value of investment	784,529	-	320,435	1,104,964
<b>Total</b>	<u>18,847,069</u>	<u>(3,444,979)</u>	<u>(2,946,716)</u>	<u>12,455,374</u>
<b>Deferred tax liabilities</b>				
Revaluation on fair value of held-for-trading investment	46,441	(46,441)	-	-
Revaluation on fair value of available-for-sale investment	-	-	10,281,862	10,281,862
Reclassification on fair value of investment	-	-	2,680,501	2,680,501
<b>Total</b>	<u>46,441</u>	<u>(46,441)</u>	<u>12,962,363</u>	<u>12,962,363</u>
	<b>Balances at January 1, 2014</b>	<b>Items as recognized into profit or loss</b>	<b>Items as recognized into other comprehensive income (loss)</b>	<b>Balances at December 31, 2014</b>
	Baht	Baht	Baht	Baht
<b>Deferred tax assets</b>				
Provision for losses incurred but not reported claims (IBNR)	16,342,129	(5,232,193)	-	11,109,936
Provision for unallocated loss adjustment expenses (ULAE)	760,215	(165,371)	-	594,844
Post-employment benefit	1,290,721	454,492	-	1,745,213
Revaluation on fair value of available-for-sale investment	10,962,950	-	(6,350,403)	4,612,547
Reclassification on fair value of investment	-	-	784,529	784,529
<b>Total</b>	<u>29,356,015</u>	<u>(4,943,072)</u>	<u>(5,565,874)</u>	<u>18,847,069</u>
<b>Deferred tax liabilities</b>				
Revaluation on fair value of held-for-trading investment	995	45,446	-	46,441
<b>Total</b>	<u>995</u>	<u>45,446</u>	<u>-</u>	<u>46,441</u>



Income tax expenses for the years ended December 31, 2015 and 2014 are as follows:

	<b>2015</b> <b>Baht</b>	<b>2014</b> <b>Baht</b>
Current tax	103,068,695	95,774,358
Adjustments of income tax in the current year in relation to income tax of prior year	421,964	40,871
Deferred tax	<u>3,398,538</u>	<u>4,988,518</u>
Income tax expense per the statements of profit or loss	<u>106,889,197</u>	<u>100,803,747</u>

Reconciliation of effective tax rate for the years ended December 31, 2015 and 2014 are as follows:

	<b>2015</b>		<b>2014</b>	
	<b>Tax Rate</b> <b>(%)</b>	<b>Amount</b> <b>(Baht)</b>	<b>Tax Rate</b> <b>(%)</b>	<b>Amount</b> <b>(Baht)</b>
Profit before income tax expense		<u>534,939,659</u>		<u>505,051,323</u>
Income tax using the corporation tax rate	20.00	106,987,932	20.00	101,010,264
Expenses not deductible for tax purposes	(0.10)	(520,699)	(0.04)	(247,388)
Tax on over provided in prior years	0.08	421,964	0.01	40,871
<b>Total</b>	<u>19.98</u>	<u>106,889,197</u>	<u>19.97</u>	<u>100,803,747</u>

The Company uses tax rate of 20% for corporate income tax calculation and deferred income tax for the years ended December 31, 2015 and 2014.

#### 14. OTHER ASSETS

Other assets as at December 31, 2015 and 2014 consist of following:

	<b>2015</b> <b>Baht</b>	<b>2014</b> <b>Baht</b>
Prepaid expenses	8,354,126	2,530,673
Deposits	4,814,675	4,782,587
Others	<u>2,879,504</u>	<u>4,620,806</u>
Total	<u>16,048,305</u>	<u>11,934,066</u>

#### 15. DUE TO REINSURERS

Due to reinsures as at December 31, 2015 and 2014 consist of following:

	<b>2015</b> <b>Baht</b>	<b>2014</b> <b>Baht</b>
Outward premium payable	<u>108,020,161</u>	<u>68,449,877</u>

**16. POLICY RESERVE**

Policy reserve as at December 31, 2015 and 2014 consists of following:

	<b>2015</b> <b>Baht</b>	<b>2014</b> <b>Baht</b>
Balances at beginning of the years	4,955,510,416	3,034,557,575
Policy reserve for the years	3,168,406,308	2,254,273,453
Policy benefit payments for death, maturity, surrender, benefits and other claims	<u>(598,460,285)</u>	<u>(333,320,612)</u>
Balances at end of the years	<u>7,525,456,439</u>	<u>4,955,510,416</u>

**17. UNPAID POLICY BENEFITS**

Unpaid policy benefits as at December 31, 2015 and 2014 consist of following:

	<b>2015</b> <b>Baht</b>	<b>2014</b> <b>Baht</b>
Death	20,987,624	17,937,903
Temporary partial disability	3,164,054	1,581,238
Maturity	201,615	32,542
Experience	1,599,153	6,037,347
Surrender	483,231	597,904
Dividend	3,623	3,467
Others	<u>333,698</u>	<u>606,502</u>
Total	<u>26,772,998</u>	<u>26,796,903</u>

**18. LOSS RESERVES AND OUTSTANDING CLAIMS**

Loss reserves and outstanding claims as at December 31, 2015 and 2014 were as follows:

	<b>2015</b> <b>Baht</b>	<b>2014</b> <b>Baht</b>
Balances at beginning of the years	101,938,812	157,257,902
Claims and loss adjustment expenses incurred during the years	155,882,310	307,651,026
Claims and loss adjustment expenses paid during the years	<u>(198,239,381)</u>	<u>(362,970,116)</u>
Balances at end of the years	<u>59,581,741</u>	<u>101,938,812</u>

**19. PREMIUM RESERVE**

Premium reserve information as at December 31, 2015 and 2014 are as follows:

## 19.1 Unearned premium reserve

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Unearned premium reserve		
Balances at beginning of the year	105,807,631	227,306,225
Premium written for the year	207,144,332	355,995,642
Earned premium written for the year	<u>(270,306,610)</u>	<u>(477,494,236)</u>
Balances at end of the year	<u>42,645,353</u>	<u>105,807,631</u>

## 19.2 Unexpired risk reserve

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Balances at beginning of the year	94,423,010	183,824,258
Unexpired risk reserve for the year	<u>(56,775,015)</u>	<u>(89,401,248)</u>
Balances at end of the year	<u>37,647,995</u>	<u>94,423,010</u>

As at December 31, 2015 and 2014, no reserve for unexpired risk reserve has been established as the unexpired risk reserve is lower than the unearned premium reserve.

**20. OTHER INSURANCE LIABILITIES**

Other insurance liabilities as at December 31, 2015 and 2014 consist of following:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Deposit for the premium settlement		
Balances at beginning of the years	43,194,478	18,975,806
Deposit (withdrawn) during the years	<u>(5,705,636)</u>	<u>24,218,672</u>
Balances at end of the years	<u>37,488,842</u>	<u>43,194,478</u>

## 21. EMPLOYEE BENEFIT OBLIGATIONS

The Company operate post-employee benefit plans under the Thai Labor Protection Act, which are considered as unfunded benefit plans.

Employment benefit obligations as at December 31, 2015 and 2014 are as follows:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Short-term employee benefit obligations	25,205,597	-
Post-employment benefit obligations	16,994,071	8,726,063
	<u>42,199,668</u>	<u>8,726,063</u>

Movement in the present value of the post-employment benefit obligations for the years ended December 31, 2015 and 2014 are as follows:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Beginning balances of post-employment benefit obligations	8,726,063	6,453,603
Expenses recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income		
Current service cost	2,258,695	2,172,407
Post service cost	1,043,673	1,043,673
Interest cost	482,497	320,049
Benefits paid	<u>(2,243,836)</u>	<u>(1,263,669)</u>
Components of employee benefit costs recognized in profit or loss	<u>1,541,029</u>	<u>2,272,460</u>
Actuarial (gains) losses in the statement of profit or loss and other comprehensive income		
- from experience adjustments	2,925,720	-
- from changes in financial assumptions	(907,588)	-
- from changes in demographic assumption	<u>4,708,847</u>	<u>-</u>
Recognized of employee benefit costs recognized in other comprehensive income	<u>6,726,979</u>	<u>-</u>
Ending balances of post-employment benefit obligations	<u>16,994,071</u>	<u>8,726,063</u>

Principle assumptions in accordance with actuarial techniques at the valuation dates were as follows:

	<b>2015</b> (% per annum)	<b>2014</b> (% per annum)
Discount rates	2.90	2.46
Future salary incremental rates	4.50 - 7.50	5.00
Staff turnover rates	5.00 - 20.00	20.00
Retirement age	55 or 60 years	55 years
Mortality rates	100.00 of Thailand Mortality Ordinary table 2008 with adjust 3% per annum	50.00 of Thailand Mortality Ordinary table 2008

As at December 31, 2015 and 2014, the weighted-average duration of employee benefit obligations were 14 years and 16 years, respectively. These defined benefit plans expose to actuarial risks from changing the actuarial assumptions, therefore, the sensitivity analysis of the actuarial assumptions impacted on increases (decrease) in present value of the employee benefit obligations as at December 31, 2015 as follows:

<b>Impact on the employee benefit obligations</b>	
<b>Increases (decreases)</b>	
<b>As at December 31, 2015</b>	
<b>Baht</b>	
Discount rate - decrease by 1%	18,460,292
Discount rate - based	16,994,071
Discount rate - increase by 1%	15,726,471
Salary increase rate - decrease by 1%	15,734,063
Salary increase rate - based	16,994,071
Salary increase rate - increase by 1%	18,420,325
Staff turnover rate - decrease by 20% of assumption	17,672,679
Staff turnover rate - based	16,994,071
Staff turnover rate - increase by 20% of assumption	16,402,658
Mortality rate - decrease by 1%	16,935,229
Mortality rate - based	16,994,071
Mortality rate - increase by 1%	17,046,945

The sensitivity analysis presented above may not be representative of the actual change in the employee benefit obligations as it is unlikely that the change in assumptions would occur in isolation of one another as some of the assumptions may be correlated.

Furthermore, in presenting the above sensitivity analysis, the present value of the employee benefit obligations at the end of the report period have been calculated using the Projected Unit Credit Method, which is the same as that applied in calculating the post-employment benefit obligations liability recognized in the statement of financial position.



## 22. OTHER LIABILITIES

Other liabilities as at December 31, 2015 and 2014 consist of following:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Accrued commission	118,600,615	125,256,424
Accrued promotion expenses	65,930,546	31,355,442
Accrued expenses	31,983,514	35,240,072
Other payables	15,555,195	31,134,316
Guarantee deposit from agent	12,582,354	10,806,513
Accrued personal income tax	8,796,556	7,086,447
Accrued other underwriting expenses	116,098	19,518,414
Total	<u>253,564,878</u>	<u>260,397,628</u>

## 23. CAPITAL MANAGEMENT

The Company's objective in managing capital is to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders.

Monitoring the capital level of the Company is conducted in accordance with Notifications of the Office of Insurance Commission.

As at December 31, 2015 and 2014, the Company's capital level is maintained according such notifications.

## 24. SHARE CAPITAL

24.1 According to the Annual General Shareholders' Meeting held on April 24, 2014, the shareholders had a resolution to increase the authorized share capital from Baht 1,476.88 million (14.77 million shares of Baht 100 each) to Baht 1,741.59 million (17.42 million shares of Baht 100 each), by offering new shares at Baht 170 per share. The Company registered the increase in share capital with the Ministry of Commerce on May 2, 2014. As at December 31, 2014, the Company had received share subscription from shareholders amounting to Baht 450.00 million, therefore, the Company had the authorized and paid-up share capital amounting to Baht 1,741.59 million and premium on ordinary share capital amounting to Baht 994.41 million.

24.2 According to the Annual General Shareholders' Meeting held on April 22, 2015, the shareholders had a resolution to change par value of the Company's ordinary share from Baht 100 to Baht 1 each resulting in increase in the number of the Company's ordinary share from 17.42 million shares to 1,741.59 million shares, and approve to increase the Company's share capital from Baht 1,741.59 million (1,741.59 million shares of Baht 1 each) to Baht 2,525.00 million (2,525.00 million shares of Baht 1 each). The Company registered the change in par value of the Company's ordinary share and the increase in share capital with the Ministry of Commerce on May 19, 2015. The additional share capital was allotted to (a) specified individuals (Private Placement) for 126,250,000 shares by offering the price at Baht 1.70 per share, (b) directors, management, employees and their related persons for 25,250,000 shares and (c) public for 631,912,700 shares, which the detail and offering price for the additional share to people (b) and (c) will be considered and approved by the Board of Directors later on. As at September 30, 2015, the Company had received share subscription from specified individuals amounting to Baht 214.63 million; therefore, the Company had the authorized and paid-up share capital amounting to Baht 1,867.84 million and premium on ordinary share capital amounting to Baht 1,082.79 million.

Movement of share capital and number of ordinary shares are as follows:

	Number of shares	Ordinary shares Baht	Premium on share capital Baht	Total Baht
As at January 1, 2014	14,768,817	1,476,881,700	809,117,190	2,285,998,890
Issue of shares during the years	2,647,056	264,705,600	185,293,920	449,999,520
As at December 31, 2014	17,415,873	1,741,587,300	994,411,110	2,735,998,410
Change par value of the Company's ordinary share from Baht 100 each to Baht 1 each	1,724,171,427	-	-	-
Total	1,741,587,300	1,741,587,300	994,411,110	2,735,998,410
Issue of shares during the years	126,250,000	126,250,000	88,375,000	214,625,000
As at December 31, 2015	1,867,837,300	1,867,837,300	1,082,786,110	2,950,623,410

## 25. LEGAL RESERVE

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

## 26. OPERATING EXPENSES

Operating expenses for the years ended December 31, 2015 and 2014 consist of following:

	2015 Baht	2014 Baht
Personnel expenses, which are not expenses for underwriting and claims	106,946,998	86,109,530
Premises and equipment expenses not related to underwriting	33,797,321	33,337,031
Directors and management's remuneration (consisting of salary and meeting allowance)	52,391,666	43,622,419
Other operating expenses	81,541,189	98,846,987
Total	274,677,174	261,915,967

## 27. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Related parties comprise enterprises and individuals that control, or are controlled by, the Company, whether directly or indirectly, or that 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 including the close family members who have the authority in the planning and direction of the Company's operations.

During the year ended December 31, 2015, the Company has changed the presentation and disclosure of related party transactions. The financial statements for the year ended December 31, 2014 have been revised for the disclosure presented as comparative information.

The relationship with related parties are as follows:

Related party	Type of business	Relationship
<b>Shareholder</b>		
The Government Savings Bank	Banking	Shareholder
Dhipaya Insurance Public Company Limited	Insurance	Shareholder
<b>Related parties</b>		
Dhipaya Insurance Co., Ltd. (Laos)	Insurance	Share held by the Company and common director
Dhipaya Training Centre Co., Ltd.	Services	Share held by the Company and common director
RSY Marketing & Consultant Co., Ltd.	Services	Related by common shareholders
Good Media Co., Ltd.	Services	Related by common shareholders
Mox Travel Co., Ltd.	Services	Related by shareholders and common shareholders
109 Consult & Service Co., Ltd.	Rental of assets	Related by common directors and shareholders
Paragon Car Rental Co., Ltd.	Rental of assets	Related by common directors and shareholders
Quality Rent A Car Co., Ltd.	Rental of assets	Related by common directors and shareholders
Pantip Park Co., Ltd.	Rental of assets	Related by common directors and shareholders
Thaisri Insurance Public Company Limited	Insurance	Related by common directors and shareholders
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited	Bank	Related by common directors
Exotic Food Public Company Limited	Services	Related by common directors
Road Accident Victims Protection Co., Ltd.	Insurance	Related by common directors
Somhansar Co., Ltd.	Services	Related by common directors
Hansar Hotel Co., Ltd.	Services	Related by common directors
Grand Canal Land Public Company Limited	Property development	Related by common directors

Related party	Type of business	Relationship
Premier Consulting Group Co., Ltd.	Services	Shareholding by individual related to the shareholder of the Company
IMG Life Broker Co., Ltd.	Insurance Broker	Shareholding by individual related to the shareholder of the Company
Global Services & Law Co., Ltd.	Services	Shareholding by individual related to the shareholder of the Company
BizCon Solutions Co., Ltd.	Computer	Shareholding by individual related to the shareholder of the Company

During the years, the Company had significant business transactions with its related parties. Such transactions, which have been concluded on commercial terms and bases agreed upon in the ordinary course of business between the Company and those parties, are as follows:

	For the years ended December 31,		Pricing Policy
	2015	2014	
<b>Transactions with related companies</b>			
Premium written	4,109,843	4,710,019	Normal commercial terms
Interest income	2,139,589	2,973,047	Same rates as those offered by financial institutions to general customers
Commission and brokerages	920,647,418	678,774,059	At a mutually agreed percentage of premium written
Claims	2,463,948	6,316,597	Normal commercial terms
Underwriting expenses	77,119,000	209,187,300	Agreed price on contracts which are calculated on a "cost plus basis"
IT services expense	20,000,000	31,000,000	Agreed price on contracts which are calculated on a "cost plus basis"
Training expense	1,073,819	69,676,550	Agreed price on contracts which are calculated on a "cost plus basis" or market price
Other services	28,095,816	62,525,927	Agreed price on contracts which are calculated on a "cost plus basis" or market price
Purchase of assets	-	179,760	Market price
<b>Transactions with related personnel</b>			
Premium written	27,675,675	24,714,044	Normal commercial terms

Balances with the related party consist of:

	<b>As at December 31, 2015 Baht</b>	<b>As at December 31, 2014 Baht</b>
<b>Balances with related companies</b>		
<b>Cash and cash equivalents</b>		
Deposit at financial institutions without fixed maturity date	31,897,951	11,503,592
<b>Accrued investment income</b>		
Accrued interest income	321,233	487,945
<b>Premium receivable</b>		
Premium receivable	696,391	724,005
<b>Investment</b>		
Deposit at financial institutions with original maturity more than 3 months	100,000,000	100,000,000
General investment	6,900,000	6,400,000
<b>Insurance contract liabilities</b>		
Outstanding claims	124,298	109,909
Other insurance liabilities	-	21,278,250
<b>Other liabilities</b>		
Other insurance liabilities	144,198	193,670
Accrued commission	45,646,526	48,961,563
<b>Balances with related personnel</b>		
<b>Premium receivable</b>		
Premium receivable	444,000	10,340,000

#### **Directors and management's benefits**

During the years ended December 31, 2015 and 2014, the Company had employee benefit expenses payable to their directors and managements as below:

	<b>2015 Baht</b>	<b>2014 Baht</b>
Short-term employee benefits	37,141,033	29,537,113
Post-employment benefits	565,632	1,833,639
	<u>37,706,665</u>	<u>31,370,752</u>



## 28. SEGMENT INFORMATION

The Company's business operations involve a provision of life insurance, and are carried on in the single geographic area of Thailand. The information on operation of business segment classified by type of insurance policies and is consistent with the internal reports that are regularly reviewed by the Chief Operating Decision Maker. The Chief Operating Decision Maker is the Chief Executive Officer.

For the years ended December 31, 2015 and 2014, the Company has no major customer with revenue of 10 percent or more of the Company's revenues.

Reporting information classified by type of underwriting are as follows:

	For the year ended December 31, 2015				Total
	Conventional life - non- participating products Baht	Annuity in payment - non-participating products Baht	Other - non- participating products Baht	Personal accident Baht	
<b>Underwriting income</b>					
Premium written	4,801,553,724	211,886,511	206,824,777	433,236	5,220,698,248
<u>Less</u> Premium ceded	(114,992,030)	-	(67,943,478)	(316,117)	(183,251,625)
<u>Add (Less)</u> Unearned premium reserve	-	-	(24,592,550)	1,185,172	(23,407,378)
Net premium written	4,686,561,694	211,886,511	114,288,749	1,302,291	5,014,039,245
<u>Add</u> Fee and commission income	1,622,657	-	12,153,067	85,740	13,861,464
Total underwriting income	<u>4,688,184,351</u>	<u>211,886,511</u>	<u>126,441,816</u>	<u>1,388,031</u>	<u>5,027,900,709</u>
<b>Underwriting expenses</b>					
Life policies reserve increase	2,352,457,875	217,488,148	-	-	2,569,946,023
Benefits payment to life policies	528,244,451	1,528,352	5,016,137	-	534,788,940
Insurance claims and losses adjustment expenses	-	-	70,446,096	371,587	70,817,683
Commissions and brokerages	1,128,091,214	15,162,695	10,952,807	41,798	1,154,248,514
Other underwriting expenses	275,095,357	-	5,394,830	183,052	280,673,239
	<u>4,283,888,897</u>	<u>234,179,195</u>	<u>91,809,870</u>	<u>596,437</u>	<u>4,610,474,399</u>
Operating expenses					274,677,174
Total underwriting expenses					<u>4,885,151,573</u>

	For the year ended December 31, 2014				
	Conventional life - non- participating products  Baht	Annuity in payment - non- participating products  Baht	Other - non- participating products  Baht	Personal accident  Baht	Total  Baht
<b>Underwriting income</b>					
Premium written	3,763,637,595	171,019,861	354,202,568	1,793,074	4,290,653,098
<u>Less</u> Premium ceded	(74,298,756)	-	(188,808,109)	(89,373)	(263,196,238)
<u>Add (Less)</u> Unearned premium reserve	-	-	139,826,512	(237,552)	139,588,960
Net premium written	3,689,338,839	171,019,861	305,220,971	1,466,149	4,167,045,820
<u>Add</u> Fee and commission income	4,771,336	-	2,142,153	-	6,193,489
Total underwriting income	<u>3,694,110,175</u>	<u>171,019,861</u>	<u>307,363,124</u>	<u>1,466,149</u>	<u>4,173,959,309</u>
<b>Underwriting expenses</b>					
Life policies reserve increase	1,808,909,066	112,043,775	-	-	1,920,952,841
Benefits payment to life policies	288,800,091	-	2,185,363	-	290,985,454
Insurance claims and losses adjustment expenses	-	-	185,949,592	1,110,710	187,060,302
Commissions and brokerages	927,548,321	16,008,831	27,088,622	299,028	970,944,802
Other underwriting expenses	413,220,483	-	5,022,353	-	418,242,836
	<u>3,438,477,961</u>	<u>128,052,606</u>	<u>220,245,930</u>	<u>1,409,738</u>	<u>3,788,186,235</u>
Operating expenses					261,915,967
Total underwriting expenses					<u>4,050,102,202</u>

## 29. NET INCOME ON INVESTMENT

Net income on investment for the years ended December 31, 2015 and 2014 consist of the following:

	2015 Baht	2014 Baht
Dividend	84,134,814	56,334,182
Interest	314,091,029	227,242,071
Total	<u>398,225,843</u>	<u>283,576,253</u>

**30. PERSONAL EXPENSES**

Personal expenses for the years end December 31, 2015 and 2014 consist of the followings:

	<b>2015 Baht</b>	<b>2014 Baht</b>
Salary	80,595,345	71,302,726
Bonus	23,711,394	17,149,994
Social Security Fund	1,095,648	1,141,700
Contribution to defined employee benefit	3,346,289	2,818,664
Other benefits	10,179,209	6,548,912
Total	<u>118,927,885</u>	<u>98,961,996</u>

**31. EFFECT FROM OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

Effect from other comprehensive income for the years ended December 31, 2015 and 2014, are as follows:

	<b>2015</b>			<b>2014</b>		
	<b>Before tax Baht</b>	<b>Income tax - surplus (deficit) Baht</b>	<b>Net of tax Baht</b>	<b>Before tax Baht</b>	<b>Income tax - surplus (deficit) Baht</b>	<b>Net of tax Baht</b>
Surplus on revaluation of investment	74,472,045	(14,894,409)	59,577,636	31,752,016	(6,350,403)	25,401,613
Surplus (deficit) on reclassification of investment	13,498,766	(2,699,753)	10,799,013	(3,922,646)	784,529	(3,138,117)
Amortization of deficit on reclassification of investments	(1,698,433)	339,687	(1,358,746)	-	-	-
Actuarial loss on deficit employee benefit plans	(6,726,979)	1,345,396	(5,381,583)	-	-	-
Total	<u>79,545,399</u>	<u>(15,909,079)</u>	<u>63,636,320</u>	<u>27,829,370</u>	<u>(5,565,874)</u>	<u>22,263,496</u>

**32. BASIC EARNINGS PER SHARE**

According to the resolution of the Annual General Shareholders' Meeting held on April 22, 2015, to change par value of the Company's ordinary shares (see Note 23), the Company has recalculated the prior year's weighted averages number of ordinary shares as if the reduction of the par value had occurred at the beginning of 2014.

Earnings per share for the years ended December 31, 2015 and 2014 are as follows:

	<b>2015 Baht</b>	<b>2014 Baht</b>
Net profit for the years	<u>428,050,462</u>	<u>404,247,576</u>
Weighted average number of ordinary shares		
Number of ordinary shares outstanding - beginning	1,741,587,300	1,476,881,700
<u>Add</u> Weighted average number of additional ordinary shares issued during the years	<u>79,900,685</u>	<u>179,129,543</u>
Weighted average number of ordinary shares outstanding - ending	<u>1,821,487,985</u>	<u>1,656,011,243</u>
Basic earnings per share	<u>0.24</u>	<u>0.24</u>

**33. SECURITIES PLEDGED AND ASSETS RESERVED WITH REGISTRAR**

Investments in debt securities pledged and used for assets reserved with the Registrar in accordance with the Life Assurance Act as at December 31, 2015 and 2014 are as follows: (see Note 9.3)

	<b>2015 Baht</b>	<b>2014 Baht</b>
Investment in securities used to secure the facilities collateral with the Office of Insurance Commission		
Securities pledged with the registrar		
Bonds	23,947,242	21,408,730
Assets reserved with the registrar		
Bonds	1,396,520,086	965,699,334
Debentures	43,000,000	43,000,000
	<u>1,439,520,086</u>	<u>1,008,699,334</u>
Total investment in securities of pledged	<u>1,463,467,328</u>	<u>1,030,108,064</u>

**34. CONTRIBUTION TO LIFE GUARANTEE FUND**

Contribution to life guarantee fund for the years ended December 31, 2015 and 2014 consist of:

	<b>2015 Baht</b>	<b>2014 Baht</b>
Contribution to life guarantee fund	<u>5,220,698</u>	<u>4,290,653</u>

**35. COMMITMENT CONTINGENT LIABILITIES AND SIGNIFICANT LITIGATION****35.1 Commitment**

The Company entered into lease agreements for office building, warehouse, car and other service. The future minimum lease payments under non-cancelable operating lease as at December 31, 2015 and 2014 are as follows:

	<b>2015 Million Baht</b>	<b>2014 Million Baht</b>
<u>Payment schedule</u>		
Within 1 year	44.27	8.60
Within 2 - 5 years	64.24	4.17
Total	<u>108.51</u>	<u>12.77</u>

**35.2 Significant litigation**

As at December 31, 2015, the Company has been filed a lawsuit in the Labor Court by a former employee. Such litigation has not yet settle, which the Company's management believes that there is no significant impact to the Company. As a result, no provision has been made in the financial statements for the year ended December 31, 2015.

## 36. FINANCIAL INSTRUMENTS

### 36.1 Accounting policies

Details of significant accounting policies and method adopted, including criteria for the recognition of revenues and expenses in respect of each class of financial assets and financial liabilities are disclosed in Note 4 to the financial statements.

The Company does not have policy to use off statement of financial position derivative financial instruments for speculation or commercial use.

### 36.2 Liquidity risk

Liquidity risk arises from the problem in raising funds adequately and in time to meet commitments as indicated in the financial statements. Based on the assessment of the Company's current financial position and results of operations, the Company does not face liquidity risk.

### 36.3 Foreign currency risk

The Company does not have commercial transactions in foreign currency, hence, there is no exposure risk from changes in foreign exchange rates.

### 36.4 Credit risk

Credit risk refers to the risk that a counter party will default on its contractual obligations, resulting in a financial loss to the Company.

The Company is exposed to credit risk primarily with respect to concentrations of premium receivable which are in signification due to the large number of customers and their dispersion across different industries and geographic regions in Thailand.

The maximum exposure to credit risk is the carrying value of assets after deduction of allowance for doubtful accounts (if any) as presented in the statements of financial position.

### 36.5 Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate and the Company's cash flows will affect due to change in market rates. Some of the Company's assets are subjected to fluctuations in interest rate in the market. The management considers that the interest rate risk is minimal, hence, the Company has no hedging agreement to protect against such risk.



The fixed and float interest rate of financial assets classified by the period from the statement of financial position date to the contractual reprising date or the maturity date (whichever is earlier) as at December 31, 2015 and 2014 are as follows:

(Unit : Baht)							
2015							
	<u>Fixed interest rates</u>					<u>Total</u>	<u>Average interest rates (% p.a.)</u>
	<u>Within 1 year</u>	<u>Over 1- 5 years</u>	<u>Over 5 years</u>	<u>Floating interest rates</u>	<u>Non-interest bearing</u>		
<b>Financial assets</b>							
Cash and cash equivalents	52,840,000	-	-	247,012,118	10,000,000	309,852,118	0.13 - 3.50
Investments in securities							
Held-for-trading investment	-	-	-	-	667,207,227	667,207,227	-
Available-for-sale investment	-	50,223,746	2,763,743,070	-	1,874,332,398	4,688,299,214	3.85 - 6.15
Held-to-maturity financial assets	163,985,962	879,297,343	4,582,512,706	-	-	5,625,796,011	1.38 - 7.50
General investment	-	-	-	-	7,458,500	7,458,500	-
Loans	63,817,025	-	-	-	-	63,817,025	4.00 - 8.00
Total	280,642,987	929,521,089	7,346,255,776	247,012,118	2,558,998,125	11,362,430,095	
(Unit : Baht)							
2014							
	<u>Fixed interest rates</u>					<u>Total</u>	<u>Average interest rates (% p.a.)</u>
	<u>Within 1 year</u>	<u>Over 1- 5 years</u>	<u>Over 5 years</u>	<u>Floating interest rates</u>	<u>Non-interest bearing</u>		
<b>Financial assets</b>							
Cash and cash equivalents	-	-	-	284,843,680	6,895,588	291,739,268	0.75 - 3.65
Investments in securities							
Held-for-trading investment	-	-	-	-	205,832,490	205,832,490	-
Available-for-sale investment	-	105,569	706,882,452	-	507,307,513	1,214,295,534	4.68 - 4.85
Held-to-maturity financial assets	215,021,097	532,149,186	5,340,057,017	263,779,000	-	6,351,006,300	1.50 - 7.50
General investment	-	-	-	-	6,958,500	6,958,500	-
Loans	43,688,628	-	-	-	-	43,688,628	4.00 - 8.00
Total	258,709,725	532,254,755	6,046,939,469	548,622,680	726,994,091	8,113,520,720	

### 36.6 Fair value of financial instruments

Fair value is defined as the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between knowledgeable willing parties in an arm's length transaction. The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of financial instruments.

Investments in securities: the fair value of listed securities is based on their quoted market prices. The fair value of general investments which are insignificant value are determined based on their book value.

Cash and cash equivalents, Accrued investment income, Premium due and uncollected, Reinsurance assets, Loans and Due to reinsurers; the fair values approximate their carrying values due to the relatively short period to maturity.

As at December 31, 2015 and 2014, the aggregate carrying values of the Company's financial instruments are insignificantly different from their aggregate fair values.

As at December 31, 2015, assets measured fair value on a recurring basis are as follows:

Financial Assets	As at December 31, 2015	
	Carrying amount	Fair value
<b>Assets</b>		
<b>Held-for-trading</b>		
Equity trading	15,772,819	15,772,819
Unit trust	651,434,408	651,434,408
<b>Available-for-sale</b>		
Government and state enterprise securities	882,085,820	882,085,820
Corporate debt securities	1,931,880,996	1,931,880,996
Equity securities	94,295,365	94,295,365
Unit trust	1,780,073,033	1,780,073,033

As at December 31, 2015, measurement of fair value is categorised as follows:

	As at December 31, 2015			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<b>Assets</b>				
<b>Held-for-trading</b>				
Equity securities	15,772,819	-	-	15,772,819
Unit trust	651,434,408	-	-	651,434,408
<b>Available-for-sale</b>				
Government and state enterprise securities	-	882,085,820	-	882,085,820
Corporate debt securities	-	1,931,880,996	-	1,931,880,996
Equity securities	94,259,365	-	-	94,259,365
Unit trust	1,780,073,033	-	-	1,780,073,033
	<u>2,541,539,625</u>	<u>2,813,966,816</u>	<u>-</u>	<u>5,355,506,441</u>

### Valuation techniques

Equity securities and unit trusts typically have quoted market prices in active markets and are categorised as level 1 instruments in the fair value hierarchy.

Government bonds and State Enterprise debt securities and Private Enterprises debt securities which are categorised as level 2 will be valued on the basis of quoted values and other data provided by the Thai Bond Market Association (Thai BMA) and first utilize valuation inputs from actively traded securities, such as bid prices. When quoted market prices are unavailable, the pricing will be estimated by discounting expected future cash flows using market interest rate and/or prices for a similar instrument from Thai BMA at the measurement date.

**37. RECLASSIFICATION**

Certain transactions in the statements of profit or loss and other comprehensive income and statement of cash flows for the year ended December 31, 2014 has been reclassified to conform to the classification used in the statements of profit or loss and other comprehensive income and the statement of cash flows for the year ended December 31, 2015 as follows:

Account	Amount Baht	Previous presentation	Current presentation
<b>Statement of profit or loss income and other comprehensive income</b>			
Insurance claims and loss adjustment expenses	95,079,641	Insurance claims and loss adjustment expenses	Benefits payments under the policies
<b>Statement of cash flows</b>			
Insurance claims and loss adjustment expenses	9,252,725	Operating expenses	Benefits payments under the policies
Other underwriting expenses	3,870,044	Operating expenses	Other underwriting expenses
Operating expenses	1,477,865	Equipments	Operating expenses
Operating expenses	1,430,419	Intangible assets	Operating expenses
Net income on investments	(10,435,641)	Net income on investments	Investments in securities

**38. EVENT AFTER THE REPORTING PERIOD**

On January 18, 2016, the Company was relocated it is registered office to Dhipaya Insurance Public Company Limited Building, 63/2 Rama 9 Road, Huay Kwang, Bangkok. The Company has already registered the office relocation with the Department of Business Development and the Revenue Department.

**39. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS**

The financial statements were approved for issue by the Company's Board of Directors on February 26, 2016.

## กิจกรรมสำคัญในรอบปี 2558

## Major Activities in 2015

บริษัท กิวยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) มีความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยจิตสำนึกรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืน โดยมีส่วนร่วมในการเสริมสร้างความมั่นคงในชีวิตและทางการเงิน ซึ่งนำไปสู่ความสุขของประชาชนในระยะยาว รวมถึงให้ความสำคัญต่อสิ่งแวดล้อม การศึกษา เพื่อความยั่งยืนทางสังคมและเศรษฐกิจของประเทศ

With the aspiration to operate the business basing on a strong sense of social responsibility conducive to sustainable development, Dhipaya Life Assurance Public Company Limited aims to assist Thai people to establish financial security for which will bring them happiness in the long run. Above all, the company emphasises the importance of environment and education in order to achieve sustainability for the society and national economy.

กิวยประกันชีวิต ได้รับรางวัลบริษัทประกันชีวิตที่มี การพัฒนาดีเด่น ประจำปี 2557 จาก คปภ.

บมจ.กิวยประกันชีวิต ได้รับรางวัล “บริษัทประกันชีวิตที่มี การพัฒนาดีเด่น ประจำปี 2557 จากงานประกาศรางวัลประกันภัยดีเด่น ครบวงจร (Prime Minister’s Insurance Awards) ประจำปี 2558” ซึ่งจัดขึ้นโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบ ธุรกิจประกันภัย (คปภ.) โดยผ่านหลักเกณฑ์ที่ใช้ในการคัดเลือกอย่าง ครบถ้วน ทั้งด้านความมั่นคงทางการเงิน, ประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจ, การบริหารสินทรัพย์ รวมถึงการปฏิบัติตามกฎหมาย

กิวยประกันชีวิตมีความมุ่งมั่นในการพัฒนาระบบการจัดการให้เป็น มาตรฐาน โดยตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ในแนวทาง ที่เป็นมาตรฐานสากล โดยให้ความสำคัญต่อการดำเนินกิจการด้วย หลักธรรมาภิบาล มีระบบควบคุมภายในที่ครอบคลุมทั้งด้านการเงิน และการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และระเบียบ ต่างๆ พร้อมทั้งมุ่งมั่นในการพัฒนาบริการ และสินค้าให้มีความแตกต่าง หลากหลาย สื่อสารง่าย ตอบสนองความต้องการได้ทุกช่วงวัย สร้าง ความพึงพอใจสูงสุด โดยคำนึงถึงลูกค้าเป็นศูนย์กลาง



Dhipaya Life Assurance Received an Honourable Mention for the Outstanding Life Insurance Company Management of 2014 from OIC

Having fulfilled every criterion, Dhipaya Life Assurance PCL was awarded an Honourable Mention for the Outstanding Life Insurance Company Management of 2014 at the Prime Minister’s Insurance Awards 2015. The award scheme was held by the Office of Insurance Commission (OIC) in recognition of financial security, operational efficiency, asset management and legal compliance.

With the determination in the betterment of administration system standardization basing on strong concerns in corporate governance, efficient management system, transparency and accountability that meet international standards, Dhipaya Life Assurance PCL has given priority to good governance principles. The Company has employed strict internal control system to guarantee financial and operational processes are compliant with applicable laws and relevant regulations. The Company has never ceased to enhance services and product options that are easily understandable and responding to customers of all age ranges by which will maximize the satisfaction with regard to customer orientation.







### โครงการ ทิพย์โลฟ เติมพลังใจให้น้อง ครั้งที่ 1 จ.แม่ฮ่องสอน

บมจ.ทิพย์ประกันชีวิต นำโดยพลเอก นิพนธ์ ภาณุนิติย์ กรรมการบริษัท และคุณนพพร บุญลาโก กรรมการผู้จัดการใหญ่ พร้อมด้วย คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงาน ร่วมมอบโอกาสให้เด็กผู้ยากไร้ผ่าน โครงการ ทิพย์โลฟ เติมพลังใจให้น้อง ครั้งที่ 1 ในการมอบทุนการศึกษา อุปกรณ์การเรียน และอุปกรณ์กีฬา ให้แก่โรงเรียนร่มเกล้าปางตอง ในโครงการตามพระราชดำริ จังหวัดแม่ฮ่องสอน เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2558 พร้อมทั้งยังเข้าตรวจเยี่ยมความก้าวหน้าโครงการพัฒนาตามพระราชดำริ จังหวัดแม่ฮ่องสอน เพื่อศึกษาโครงการในพระราชดำริพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว น้อมนำสู่แนวทางการพัฒนา นโยบายและโครงการความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมที่ยั่งยืนสูงสุดในการช่วยเหลือสังคมของบริษัทต่อไป

### The 1<sup>st</sup> Dhipaya Life Assurance for Children Project in Mae Hong Son Province

Dhipaya Life Assurance PCL, led by General Niphon Pharunnit, Director and Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Officer, together with the Board of Directors, executives and company staff, held the 1<sup>st</sup> Dhipaya Life Assurance for Children Project at Rom Klao Pang Tong School under the Royal Initiative, Mae Hong Son Province, on 1 March 2015. Aiming to hand opportunities for disadvantaged children, the activity included the donation of scholarships, stationery and sports equipment. Furthermore, the group had visited the Royal Development Project by His Majesty the King in Mae Hong Son Province. The activities expected to enhance the policy development and its CSR projects for which will optimize the benefits of company's charitable projects in the future.



### โครงการ ทิพย์โลฟ เติมพลังใจให้น้อง ครั้งที่ 2 จ.จันทบุรี

บมจ.ทิพย์ประกันชีวิต นำโดยคุณบรรพต หงษ์ทอง ประธานกรรมการบริษัท และคุณนพพร บุญลาโก กรรมการผู้จัดการใหญ่ พร้อมด้วย คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงาน ร่วมบรรเทาความยากไร้ให้เด็กผู้ด้อยโอกาสผ่าน โครงการ ทิพย์โลฟ เติมพลังใจให้น้อง ครั้งที่ 2 ในการมอบทุนการศึกษา อุปกรณ์การเรียน และอุปกรณ์กีฬา ให้แก่โรงเรียนและศูนย์การศึกษาที่ยังขาดแคลนจำนวน 5 แห่งในตำบลท่าหลวง อำเภอมะขาม จังหวัดจันทบุรี เมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2558 ณ ศูนย์พัฒนาไม้ผลตามพระราชดำริ จังหวัดจันทบุรี

### The 2<sup>nd</sup> Dhipaya Life Assurance for Children Project in Chantaburi Province

Dhipaya Life Assurance PCL, led by Mr. Banphot Hongthong, Chairman and Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Officer, together with the Board of Directors, executives and company staff, held the 2<sup>nd</sup> Dhipaya Life Assurance for Children Project to arrange the donation of scholarships, stationery and sports equipment for disadvantaged children from five schools and education centers encountering financial hardship in Tha Luang Subdistrict, Makhm District in Chantaburi Province. The activity was held on 9 June 2015 at Fruit Development Center under the Royal Initiative, Chantaburi Province.



### ทิพยประกันชีวิต รวมน้ำใจ สู้ภัยแล้งปี 4

บมจ.ทิพยประกันชีวิต นำโดยผู้บริหาร และเหล่าพนักงานเข้าร่วมโครงการ “รวมน้ำใจ สู้ภัยแล้งครั้งที่ 4 ปี 2558” กับทางสถานีวิทยุโทรทัศน์แห่งประเทศไทย (NBT) เพื่อมอบทุนการศึกษา อุปกรณ์การเรียน - กีฬา ยารักษาโรค เครื่องอุปโภคบริโภค พร้อมซ่อมแซมห้องสมุดเฉลิมพระเกียรติ สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ เถลิงพระชนมพรรษา 60 พรรษา ให้เด็กๆ ยากไร้ในถิ่นทุรกันดารป่าหุบไผ่หนองเรศวร ณ ตำบลโล้ว อำเภอสว่างวีรย์ จังหวัดกาญจนบุรี

### The Joining in the Drought Relief Project Year 4

The executive team of Dhipaya Life Assurance PCL and company staff, together with the National Broadcasting Services of Thailand (NBT) had joined the 2015 drought relief project to gather donation of scholarships, stationery, sports equipment, medicines and daily necessities, side by side with the renovation of library built for the commemoration of HRH Princess Maha Chakri Sirindhorn's 60<sup>th</sup> birthday anniversary. The activity expected to lend support to disadvantaged children residing in the rural area of Thungyai Naresuan, Lai Wo Subdistrict, Sangklaburi District in Kanchanaburi Province.



### Participation in Blood Donation Activity on National Life Insurance Day

Dhipaya Life Assurance PCL, led by executives and company staff, took part in blood donation to mark the “National Life Insurance Day” which was jointly held by the Office of Insurance Commission (OIC), The Thai Life Assurance Association and Thai Association of Insurance and Financial Advisors, at the National Blood Center, Thai Red Cross Society. Not only was the activity able to gather those from Thai insurance industry to join blood donation every year, the awareness on the importance and value of life assurance also created.

### ร่วมบริจาคโลหิต เนื่องในวันประกันชีวิตแห่งชาติ

บมจ.ทิพยประกันชีวิต นำโดยผู้บริหารระดับสูงพร้อมด้วยพนักงานและตัวแทน ร่วมบริจาคโลหิต เนื่องในวันประกันชีวิตแห่งชาติ ซึ่งจัดขึ้นโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) สมาคมประกันชีวิตไทยและสมาคมตัวแทนประกันชีวิต ในการที่จะระดมคนประกันชีวิตร่วมบริจาคโลหิตเป็นประจำทุกปี และยังเป็นกิจกรรมที่ให้เห็นถึงความสำคัญและตระหนักถึงคุณค่าของการทำประกันชีวิต ณ ศูนย์บริการโลหิตแห่งชาติ สภากาชาดไทย







กิตยประกันชีวิต รวมน้ำใจ ต้านภัยหนาวปี 4 จ.เลย

บมจ.ทิพยประกันชีวิต นำโดยผู้บริหาร และเหล่าพนักงานเข้าร่วมโครงการ “รวมน้ำใจ ต้านภัยหนาวครั้งที่ 4 ปี 2558” กับทางสถานีวิทยุโทรทัศน์แห่งประเทศไทย (NBT) ในการมอบผ้าห่มและเครื่องกันหนาว ทุนการศึกษา อุปกรณ์การเรียน เครื่องอุปโภคบริโภค พร้อมสนับสนุนอาหารกลางวัน ในการบรรเทาความยากลำบากของประชาชนยากไร้และเด็กด้อยโอกาส ในอำเภอด่านซ้าย จังหวัดเลย

The Joining in the Harsh Winter Relief Project Year 4

Dhipaya Life Assurance PCL, led by the executive team and company staff, together with the National Broadcasting Services of Thailand (NBT) had joined the 2015 harsh winter relief project to donate blankets, thermal wear, scholarships, stationery and luncheon. The activity aimed to ease the living conditions of poor people and disadvantaged children residing in Dan Sai District in Loei Province.







### ร่วมบริจาคทานให้ผู้ยากไร้

บมจ.ทิพยประกันชีวิต นำโดยคุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ ร่วมบริจาคทาน และโลงศพ ให้มูลนิธิสว่างดาวดั่งศีธรรม ในงานกุศลประจำปี เพื่อการบริจาคโลงศพ ให้กับศพไร้ญาติ และบริจาคข้าวสาร อาหารแห้ง เครื่องอุปโภคบริโภค ให้แก่ผู้ยากไร้ ผ่านมูลนิธิและสมาคมทั่วประเทศ ณ มูลนิธิสว่างดาวดั่งศีธรรม



### Donation for Economically Disadvantaged People

Dhipaya Life Assurance PCL, led by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Officer, gave alms and donated coffins to Sawang Dao Wa Deung Dham Foundation on its annual charitable event. Donation of coffins was made for the deceased without relatives, along with rice, dried food, daily necessities that were given to economically disadvantaged people through the assistance of foundations and associations nationwide. The activity was held at the Sawang Dao Wa Deung Dham Foundation.

### โครงการ i-สบาย 789 เพื่อผู้สูงอายุ

บมจ.ทิพยประกันชีวิต นำโดยคุณกิตติ ชุณหชาวลวง รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานประกันสามัญและการตลาด พร้อมด้วยทีมตัวแทนทิพยประกันชีวิต มอบเงินรายได้ที่หักจากกรมธรรม์ i-สบาย 789 ใน “โครงการ i-สบาย 789 เพื่อผู้สูงอายุ” ให้โรงพยาบาลนครพิงค์ จังหวัดเชียงใหม่ ในการช่วยเหลือองค์การกุศลสำหรับผู้สูงอายุต่อไป



### i-Sabai 789 Project for Elders

Dhipaya Life Assurance PCL, led by Mr. Kitti Chunnachavanwong, Chief Agency and Marketing Officer, together with a team of agents, donated the proceeds from the i-Sabai 789 policies sold under the “i-Sabai 789 for the Elders Project” to support organizations for the elderly. The activity was held at Nakorn Ping Hospital in Chiang Mai Province.

## ร่วมโครงการรณรงค์ป้องกันและลดอุบัติเหตุทางถนนในช่วงเทศกาลสงกรานต์ ปี 2558

บมจ.ทิพยประกันชีวิต เข้าร่วม โครงการรณรงค์ป้องกันและลดอุบัติเหตุทางถนนในช่วงเทศกาลสงกรานต์ ปี 2558 ซึ่งเป็นโครงการต่อเนื่องภายใต้ โครงการรณรงค์ความปลอดภัยทางถนนภายในองค์กร ซึ่งจัดตั้งขึ้นโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ร่วมกับภาคอุตสาหกรรมประกันภัยและประกันชีวิตทั้งสิ้น 82 บริษัท ในการรณรงค์และสร้างวัฒนธรรมขับขี่ปลอดภัยภายในองค์กรของภาคอุตสาหกรรม



## The Joining in the Road Safety and Accident Prevention Campaign for Thai New Year Festival 2015

Dhipaya Life Assurance PCL, joined the road safety and accident prevention campaign for Thai New Year Festival 2015. The activity was a continuous phase of the organization’s internal road safety campaign initiated by the Office of Insurance Commission (OIC) and 82 companies from insurance and life assurance industry with the objectives to create the awareness and road safety culture of organizations within the sector.

## ตัวแทนทิพยประกันชีวิต ครว้า 15 รางวัลตัวแทนคุณภาพดีเด่นแห่งชาติ TNQA

บมจ.ทิพยประกันชีวิต ร่วมรับรางวัลตัวแทนคุณภาพดีเด่นแห่งชาติ (TNQA; Thailand National Quality Awards) ครั้งที่ 32 (ปี 2558) ซึ่งจัดขึ้นโดยสมาคมประกันชีวิตไทย ในการเชิดชูเกียรติคุณตัวแทนประกันชีวิต ผู้ผลิตผลงานคุณภาพดี และเพื่อเป็นแบบอย่างที่ดีแก่ตัวแทนประกันชีวิต ซึ่งตัวแทนจากทิพยประกันชีวิตผ่านเกณฑ์การคัดเลือกเข้ารับรางวัลจำนวน 15 คน ณ ห้องรอยัลจูบิลีบอลรูม อาคารชาเลนเจอร์ อิมแพ็ค เมืองทองธานี



## The Winning of 15 Thailand National Quality Awards (TNQA)

Dhipaya Life Assurance PCL joined the award presentation ceremony of the 32<sup>nd</sup> TNQA or Thailand National Quality Awards. Held by Thai Life Assurance Association to recognize agents with outstanding performances, the award serves as the driving force for other agents to move forward with their career improvement. Totally there were 15 agents representing Dhipaya Life Assurance PCL who won the TNQA. The ceremony took place at the Royal Jubilee Ballroom, IMPACT Challenger Muang Thong Thani.



## ร่วมการแข่งขันกีฬาสามัคคีสัมพันธ์ ประกันชีวิต ครั้งที่ 2

บมจ.ทิพยประกันชีวิต ร่วม “กิจกรรมการแข่งขันกีฬาสามัคคีสัมพันธ์ ประกันชีวิต ครั้งที่ 2” ซึ่งเกิดขึ้นจากความร่วมมือของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) และสมาคมประกันชีวิตไทย ซึ่งมีบริษัทประกันชีวิตในประเทศไทย 24 บริษัท เป็นสมาชิก ส่งนักกีฬาเข้าร่วมการแข่งขัน รวมทั้งการประกวดขบวนพาเหรดและกองเชียร์ เพื่อเป็นการสร้างความสัมพันธ์และความสามัคคีให้เกิดขึ้นในกลุ่มธุรกิจประกันชีวิต ตลอดจนบุคลากรที่ทำงานอยู่ในธุรกิจวิชาชีพเดียวกัน ณ สนามกีฬาการกีฬาแห่งประเทศไทย

## Participation in the 2<sup>nd</sup> Sports Competition of Life Assurance Sector

Dhipaya Life Assurance PCL joined the 2<sup>nd</sup> sports competition of life assurance sector jointly organized by the Office of Insurance Commission (OIC) and The Thai Life Assurance Association 24 member companies had sent their athletes to join the annual competition, as well as compete for parade and cheerleader prizes. Held at the stadium of Sports Authority of Thailand, the event expected to forge friendship among life assurance companies and those in similar professions.



## เพิ่มประสิทธิภาพและพัฒนาบุคลากร

## Increase Efficiency and Human Resources Development



### อบรม - สัมมนา “การเตรียมความพร้อมเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์”

บมจ.ทิพยประกันชีวิต จัดสัมมนาเชิงปฏิบัติการ เรื่อง “การเตรียมความพร้อมเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย” โดยมีวิทยากรจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกระทรวงพาณิชย์มาอบรมให้ความรู้ถึงบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบ ในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แก่กรรมการบริษัทและผู้บริหารระดับสูง ณ โรงแรมอินเตอร์คอนติเนนตัล หัวหิน รีสอร์ท อำเภอหัวหิน จังหวัดประจวบคีรีขันธ์



### The “Step towards IPO” Seminar

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited organized the “Step towards IPO” seminar. Key speakers from The Securities and Exchange Commission (SEC), Stock Exchange of Thailand (SET) and the Ministry of Commerce participated to provide knowledge to the Board of Directors and executives on the role, duties and responsibilities to become a listed company in the Stock Exchange of Thailand. The seminar was held at Inter Continental Hua Hin Resort, Prachuap Khiri Khan Province.



### สัมมนาแผนงานประจำปี 2558

บมจ.ทิพยประกันชีวิต นำโดย คุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และรองกรรมการผู้จัดการใหญ่ทุกสายงาน จัดสัมมนาแผนงานประจำปี 2558 ในการระดมสมอง ผสานแผนงานของทุกฝ่ายงานเพื่อสร้างความแข็งแกร่งและเป็นหนึ่งให้องค์กร โดยมุ่งมั่นสู่แห่งการสร้างสรรคความสำเร็จ ณ โรงแรม ชาโต เดอ เขาใหญ่ จังหวัดนครราชสีมา

### Operation Plan 2015 Seminar

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, led by Chief Executive Officer Mr. Nopporn Boonlapo and chief officers of all departments, held the Operation Plan Seminar 2015. The activities emphasized the brainstorming and integration of operation plans from across all departments in order to deliver strength and unity for the organization to mark another year of success. The seminar was held at Chateau de Khaoyai, Nakhon Ratchasima Province.





### สัมมนากระตุ้นแผนงานประจำปี 2558

บมจ.ทิพยประกันชีวิต นำโดย คุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และรองกรรมการผู้จัดการใหญ่ทุกสายงาน จัดสัมมนากระตุ้นแผนงานประจำปี 2558 ในการกระตุ้นทีมเวิร์ค ตอกย้ำเป้าหมายมุ่งสู่ปีแห่งการสร้างสรรค์ความสำเร็จ ณ โรงแรมทรูชา แคชวรีน่า เซอา จังหวัดเพชรบุรี

### Work Stimulation: Half Year Seminar 2015

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, led by Chief Executive Officer Mr. Nopporn Boonlapo and chief officers of all departments, organized the 'work stimulation half year seminar 2015' in order to encourage teamwork which is a key factor toward achievements. The seminar was held at Hansar Casuarina Cha-Am, Petchaburi Province.



### สัมมนาการบริหารความเสี่ยงขององค์กร

บมจ.ทิพยประกันชีวิต จัดอบรมสัมมนาการบริหารความเสี่ยงขององค์กร เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานได้เรียนรู้ธรรมชาติของความเสี่ยงที่สามารถเกิดขึ้นได้ และสามารถรับมือต่อความเสี่ยงต่างๆ ในทุกๆ ส่วนขององค์กร พร้อมทั้งนำมาปรับใช้เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินธุรกิจ ณ โรงแรมพันธุ์ทิพย์ สวีท สาทร กรุงเทพฯ

### Organizational Risk Management Seminar

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited held the organizational risk management seminar to educate the executives and employees about the nature of probable risks. Attendees had learned to deal with various types of risks that may occur in every segment of the organization and know how to optimize the knowledge for business operation. The seminar took place at Pantip Suites Sathorn Hotel, Bangkok.

### อบรมหลักสูตร Systematic Thinking

บมจ.ทิพยประกันชีวิต จัดอบรม หลักสูตร Systematic Thinking เพื่อเพิ่มขีดความสามารถให้กับผู้บริหารและพนักงาน ให้เข้าใจหลักการและแนวทางการคิดอย่างเป็นระบบไปประยุกต์ใช้กับการทำงานและสามารถพัฒนางานให้เกิดประสิทธิผลสูงสุด ณ โรงแรมบางกอกชฎา กรุงเทพฯ

### Systematic Thinking Training

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited organized the Systematic Thinking training to expand the capabilities for the executives and employees. The activity allowed all joiners to understand the principles and direction of systematic thinking to adapt with their routine in order to achieve optimum efficiencies. The training was held at Bangkok Cha-Da Hotel, Bangkok.





### อบรมหลักสูตร Balance Score Card & KPIs

บมจ.ทิพยประกันชีวิต จัดอบรม หลักสูตร Balance Score Card & KPIs เพื่อให้พนักงานเข้าใจในระบบการประเมินผลการทำงานและตัวชี้วัดการประเมินผลให้ตรงตามเป้าหมาย วิสัยทัศน์ พันธกิจขององค์กร ในการทำงานที่จะช่วยทำให้การทำงานมีทิศทางและผลลัพธ์ที่ดี ณ โรงแรมบางกอกกษฎา กรุงเทพฯ

#### Balance Score Card & KPIs Training

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited held the Balance Score Card & KPIs training to enhance the understanding of company employees in performance appraisal system and KPIs conducive to the achievement of corporate goals, vision and missions for which will lead to purposeful operation and fruitful results. The training took place at Bangkok Cha-Da Hotel, Bangkok.



### อบรมหลักสูตร เจ้าหน้าที่ความปลอดภัยฯ ระดับบริหาร (จป.บริหาร)

บมจ.ทิพยประกันชีวิต จัดอบรม หลักสูตร เจ้าหน้าที่ความปลอดภัยฯ ระดับบริหาร (จป.บริหาร) เพื่อให้พนักงานสามารถวางแผนออกแบบนโยบายและทิศทางการบริหารด้านความปลอดภัย ในบริษัทฯ ทราบถึงกฎระเบียบและวิธีการในการกำหนดระเบียบข้อบังคับต่างๆ เกี่ยวกับความปลอดภัย ตลอดจนสามารถสร้างวัฒนธรรมความปลอดภัยให้เกิดขึ้นภายในองค์กร ณ โรงแรมบางกอกกษฎา กรุงเทพฯ

#### Training for Social Security Officers of Management Level

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited held the Social Security Officer Training for the Management to enable the attendees to formulate policies and directions on security management of the company. Attendees also learned about the regulations and methods of policy determination relevant to safety in order to create the culture of safety within the organization. The training took place at Bangkok Cha-Da Hotel, Bangkok.

### อบรมหลักสูตร สำรองประกันภัยแบบ GPV และเรื่อง IFRS4

บมจ.ทิพยประกันชีวิต จัดอบรม หลักสูตร “แนวทางการปฏิบัติงานด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย เรื่องการแยกสัญญาประกันภัยภายใต้มาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 (IFRS 4)” เพื่อเตรียมความพร้อมในการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย เรื่องการแยกสัญญาประกันภัยภายใต้มาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 (IFRS 4) ณ โรงแรมวินเซอร์ สุกุมวิท กรุงเทพฯ



#### Training on GPV and IFRS4

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited organized the ‘Direction of mathematical methods for insurance operation by the IFRS4’ training to prepare the employees in the compliance with the standard of mathematical methods for insurance report as prescribed by the International Financial Reporting Standard or IFRS4. The training was held at Hotel Windsor Suites, Sukhumvit, Bangkok.

# ข้อมูลทั่วไป

## General Information

### บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเป็นนิติบุคคลตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 9 มกราคม 2556 ทะเบียนเลขที่ 0107556000051 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 2,525,000,000.00 บาท แบ่งเป็น หุ้นสามัญ 2,525,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เรียกชำระแล้ว 1,867,837,300.00 บาท

สำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 63/2 อาคารบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ชั้น 1,3,4,5 และ 6 ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310  
โทรศัพท์ 0 2118 5555  
โทรสาร 0 2118 5601  
เว็บไซต์ [www.dhipayalife.co.th](http://www.dhipayalife.co.th)

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited was registered as juristic person on 9 January 2013 in compliance with the Public Limited Company Act, holding the Registration No. 0107556000051.

The Company has a registered capital of 2,525,000,000.00 baht, which comprises 2,525,000,000 ordinary shares of 1 baht par value. The paid-in capital is 1,867,837,300.00 baht.

The Head Office is located at 63/2 Dhipaya Insurance Public Co., Ltd. Building, Level 1,3,4,5 and 6, Rama 9 Road, Huay Kwang, Bangkok 10310

Tel : 0 2118 5555

Fax : 0 2118 5601

[www.dhipayalife.co.th](http://www.dhipayalife.co.th)

นิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558:

The entities in which the Company is holding more than 10% of the offered shares as of 31 December 2015 are as follows:

ชื่อบริษัท Company	ประเภทธุรกิจ Type of Business	จำนวนหุ้นทั้งหมด Total Shares	มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ Par Value	จำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ถือ Shares held by the Company	อัตรการถือหุ้น Percentage	ชนิดของหุ้น Type of Shares
1. บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (ประเทศลาว) ที่อยู่ เลขที่ 23 ถนนสิงหา บ้านหนองบอน เมืองไซเสดถา แขวงนครหลวงเวียงจันทน์ สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว โทรศัพท์ +856 21 445101-6 โทรสาร +856 21 455107 DHIPAYA INSURANCE CO., LTD. 23 Singha Road, Nongbone Village, Saysettha District, Vientiane, Laos Tel. +856 21 445101-6 Fax. +856 21 455107	ประกันภัย Insurance	1,000,000	16,000 กีบ (LAK)	100,000	10%	หุ้นสามัญ Ordinary Shares
2. บริษัท ศูนย์ฝึกอบรมทิพย จำกัด ที่อยู่ เลขที่ 31/1209 ชั้นที่ 4 หมู่ที่ 16 ต.คลองหนึ่ง อ.คลองหลวง จ.ปทุมธานี Dhipaya Training Center Co., Ltd. 31/1209, 4 <sup>th</sup> floor, Moo 16, Klong Neung Subdistrict, Klong Luang District, Pathumthani	ให้บริการด้านการฝึกอบรมสัมมนา และเป็นที่ปรึกษาทางธุรกิจ Offer training, seminar and business consultancy services	50,000	100 บาท baht	5,000	10%	หุ้นสามัญ Ordinary Shares







**ทิพยประกันชีวิต**  
DHIPAYA LIFE ASSURANCE

**บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)**

63/2 อาคารบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ชั้น 1, 3, 4, 5, และ 6  
ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310

โทรศัพท์ : 02-118-5555

โทรสาร : 02-118-5601

**Dhipaya Life Assurance Public Company Limited**

63/2 Dhipaya Insurance Public Co., Ltd. Building 1<sup>st</sup>, 3<sup>rd</sup>, 4<sup>th</sup>, 5<sup>th</sup> and 6<sup>th</sup> Fl.,  
Rama 9 Road, Huay Kwang, Bangkok 10310

Tel : 02-118-5555

Fax : 02-118-5601

Website : [www.dhipayalife.co.th](http://www.dhipayalife.co.th)