

▲ SUSTAINABLE GROWTH



สารบัญ Contents



จุดเด่นทางการเงิน Financial Highlight	8	สารจากประธานกรรมการ Message from the Chairman of the Board of Directors	10	สารจากกรรมการ ผู้จัดการใหญ่ Message from Chief Executive Officer	12	ความเป็นมาของบริษัท Corporate Milestones	14	ลักษณะการประกอบธุรกิจ Business Operations	16
รายงานผลการดำเนินงาน ของบริษัท ปี 2559 2016 Operating Performance	20	ผลการดำเนินงาน ด้านการลงทุน Investment Performance	22	แนวโน้มธุรกิจประตันทชีวิต Industry Outlook	24	โครงสร้างการถือหุ้น Shareholding Structure	38	รายงานการถือหุ้น ของกรรมการ Report on Director's Shareholding	39
คณะกรรมการ Board of Directors	40	ผังโครงสร้างองค์กร Organization Chart	64	โครงสร้างการจัดการ Management Structure	66	คณะผู้บริหาร Executive Officers	70	การเข้าประชุม ของคณะกรรมการชุดต่างๆ Director's Meeting Attendance	79
ค่าตอบแทนกรรมการ ปี 2559 Directors' Remuneration 2016	81	รายงานของคณะกรรมการ บริหารความเสี่ยง ประจำปี 2559 Report of the Risk Management Committee 2016	82	ปัจจัยความเสี่ยง Risk Factors	84	รายงานความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการ ต่อรายงานทางการเงิน Report of the Board of Directors' Responsibility on Financial Statements	90	รายงานคณะกรรมการ ตรวจสอบ Report of the Audit Committee	92
รายงานงบการเงินบริษัท Financial Statements	94	กิจกรรมสำคัญ ในรอบปี 2559 Major Activities in 2016	220	ข้อมูลทั่วไป General Information	228				



ปวงข้าพระพุทธเจ้า ขอน้อมเกล้าฯ น้อมกระหม่อม
สำนึกในพระมหากรุณาธิคุณหาที่สุดมิได้

*With deepest sorrow and condolences
on the passing of our beloved
King Bhumibol Adulyadej*

ข้าพระพุทธเจ้า คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน
บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

The Board of Directors, Management and Staff
Dhipaya Life Assurance Public Company Limited





เติบโตอย่างมั่นคง
ด้วยการบริหารจัดการ
ที่เข้มแข็งและทีมงาน
มืออาชีพ

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



เคียงข้าง
ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย
และสังคม สู่ความ
ยั่งยืนรอบด้าน

Building the confidence
for shareholders
with sustainable
profit 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



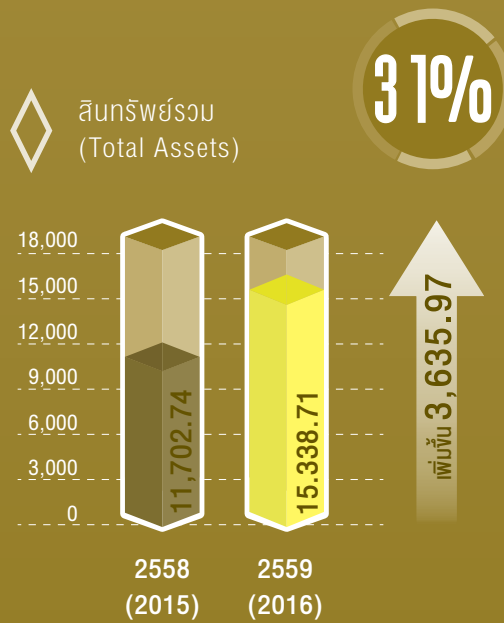
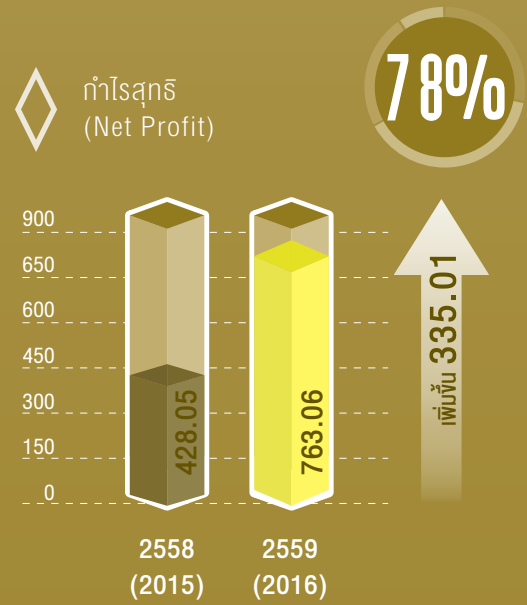
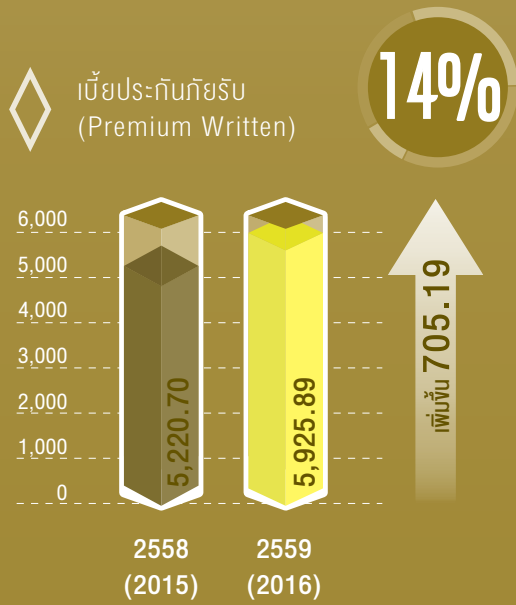


FINANCIAL HIGHLIGHT

จุดเด่นทางการเงิน



รายการ Description	2559 (2016)	2558 (2015)	เพิ่มขึ้น/ (ลดลง) Increase (Decrease)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) Change (%)
เบี้ยประกันภัยรับ Premium written	5,925.89	5,220.70	705.19	14%
รายได้จากการลงทุนสุทธิ Net investment income	536.06	398.23	137.83	35%
กำไรสุทธิ Net profit	763.06	428.05	335.01	78%
กำไรต่อหุ้น (บาท) Basic Earning per share (Baht)	0.41	0.24	0.17	71%
สินทรัพย์ลงทุน Investment assets	14,665.30	11,052.58	3,612.72	33%
สินทรัพย์รวม Total asset	15,338.71	11,702.74	3,635.97	31%
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย Insurance Liabilities	9,987.82	7,691.95	2,295.87	30%
ส่วนของผู้ถือหุ้น Total Owners' Equity	4,667.57	3,543.12	1,124.46	32%







สารประธานกรรมการ

Message from the Chairman of the Board of Directors

ปี 2559 เป็นปีที่เศรษฐกิจโลกอยู่ในภาวะผันผวนมาก อีกปีหนึ่ง ต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา เนื่องจากปัญหาภาวะเศรษฐกิจ ในหลายประเทศยังไม่ฟื้นตัว เช่น สหรัฐอเมริกา ประชาคมยุโรป และจีน เป็นต้น ซึ่งส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจทั่วโลก รวมทั้ง ประเทศไทย อย่างไรก็ตาม บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ยังคงเติบโตไปได้ด้วยดี โดยมีเบี้ยประกันภัยรับรวมกว่า 5,900 ล้านบาท ขยายตัวจากปี 2558 ถึงร้อยละ 13.5

สำหรับปี 2560 นี้ จะเป็นปีแห่งการเปลี่ยนแปลงเข้าสู่ยุคดิจิทัล มากยิ่งขึ้น ซึ่งจะมีผลกระทบต่อเศรษฐกิจและสังคม ชีวิตความเป็นอยู่ ความต้องการสินค้าและบริการ ตลอดจนพฤติกรรมการใช้ จ่ายของผู้บริโภค ผู้ประกอบธุรกิจทุกสาขา รวมทั้งธุรกิจประกันชีวิต จะต้องปรับตัวต่อการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ผมเชื่อมั่นว่า บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) จะสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่เปลี่ยนแปลงไปได้ ด้วยการเพิ่มช่องทางธุรกิจใหม่ๆ รวมทั้งนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อเป็นทางเลือกแก่ลูกค้าทั้งรายเก่าและรายใหม่มากยิ่งขึ้น ตามแนวทางของบริษัทฯ ในการ “เป็นพลังขับเคลื่อนที่อยู่ เคียงข้างคุณ และสนับสนุนให้มีชีวิตที่ดีตลอดไป”

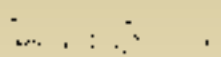
ในโอกาสนี้ ผมขอขอบคุณลูกค้า ตัวแทน นายหน้า ผู้ถือหุ้น คณะกรรมการ ผู้บริหารและพนักงานบริษัทฯ ตลอดจนผู้ที่เกี่ยวข้อง ทุกท่านที่ให้การสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทฯ ด้วยดี มาโดยตลอด และมีความเชื่อมั่นเป็นอย่างยิ่งว่าจากความร่วมมือร่วมใจของทุกท่านดังกล่าว บริษัทฯ จะก้าวต่อไปในอนาคต อย่างมั่นคงและประสบความสำเร็จตามที่ตั้งไว้ทุกประการ

The 2016 was another year that the fluctuation of global economy had continued to remain high due to persistent stagnation of certain economies, such as the US, EU, China, etc. All of which inevitably affected the global economy, including Thailand. Nevertheless, Dhipaya Life Assurance Public Company Limited has continued to grow with total premiums of more than 5,900 million baht, representing a 13.5% growth from 2015.

Moreover, the 2016 will be the year of digital transformation, which is believed to be affecting the economic, social and living conditions, as well as the demand for products and services and consumers' spending behavior. Definitely, this significant change requires business operators of all sorts, including life insurance business, to adapt themselves in order to achieve a smooth transition as a digital enterprise.

I strongly believe that Dhipaya Life Assurance Public Company Limited will be capable of responding to the changing needs of customers through the addition of business channels, alongside the launch of new products to excite existing and new customers with regard to fulfill the Company's guideline of “The Power Beside You. The Support for the Quality of Life”.

I would like to use this opportunity to thank our customers, agents, brokers, shareholders, directors, executives and employees of the Company, as well as those who have supported our operations through the years. I strongly believe that, with your contribution and unity, the Company will move forward to a brighter future with security and achieve business goals in all dimensions.


 บสสวต หงษ์ทอง
 ประธานกรรมการบริษัท
 Mr. Banphot Hongthong
 Chairman





สารกรรมการผู้จัดการใหญ่ Message from Chief Executive Officer

นับได้ว่าเป็นปี 2559 ของบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ที่มีผลงานเป็นไปตามเป้าหมายโดยผลงานเบี้ยรับรวมเกือบ 6,000 ล้านบาท เติบโตกว่าปีที่ผ่านมาถึงร้อยละ 13.5 ขณะที่ในอุตสาหกรรมประกันชีวิตเติบโตเพียงเลขตัวเดียว และสามารถทำกำไรก่อนภาษีได้เกือบถึง 1,000 ล้านบาท นับเป็นการสวนกระแสกับภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีความผันผวนโดยเฉพาะอย่างยิ่งในเรื่องของอัตราดอกเบี้ย ซึ่งมีผลอย่างมากกับอุตสาหกรรมประกันชีวิตนี้

สำหรับในปี 2560 นี้ ผมและทีมบริหารยังยืนยันที่จะพัฒนาบริษัทฯ ให้มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยตั้งเป้าเบี้ยรับรวมไว้ถึง 7,200 ล้านบาท หรือเติบโตกว่าปีที่ผ่านมาถึงร้อยละ 22 โดยใช้บุคลากรที่มีศักยภาพพร้อมทั้งระบบไอทีที่เป็นเลิศในการบริหารงาน ตามนโยบาย “small but mighty” ทั้งนี้บริษัทฯ จะออกผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลายเพื่อตอบสนองต่อลูกค้า พร้อมทั้งขยายช่องทางใหม่ๆ อีกทั้งยังพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์ใหม่เพื่อรองรับการขยายตัวดังที่ผมได้กล่าวมา

ในนามของบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ผมขอให้คำมั่นว่าจะดำเนินธุรกิจอย่างมืออาชีพ ยึดมั่นในหลักบรรษัทภิบาลเพื่อให้บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน และในโอกาสนี้ ขอขอบคุณท่านคณะกรรมการ ท่านที่ปรึกษา ผู้บริหาร พนักงาน พันธมิตรทางการค้า ตลอดจนผู้มีอุปการคุณทุกท่าน ที่ได้ให้การสนับสนุนการดำเนินงานและเป็นส่วนหนึ่งของบริษัทด้วยดีเสมอมา

Triumphantly, Dhipaya Life Assurance Public Company Limited has made the 2016 another year of glory as we have achieved our goals with the total premiums that reached 6,000 million baht, representing a 13.5% growth from the previous year, whereas Thai life insurance industry has been encountering a low single-digit growth. Our profit before tax totaled almost 1,000 million baht, which flourished in conversion with the fluctuating global economy, particularly the interest rate that tremendously affects life insurance industry.

In 2017, together with the management team, I insist on generating constant growth for the Company by targeting the volume of total premiums at 7,200 million baht, or equivalent to a 22% growth compared to the previous year. With efficient personnel and seamless IT system, the Company's management will move forward basing on the “small but mighty” policy. Not only determined to extend a greater variety to our product line to respond better to the need of customers through new channels, the Company has also upgraded our computer system to serve the aforementioned business expansion.

On behalf of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, I would like to promise a professional business operation with strict compliance to good corporate governance with respect to enable Dhipaya Life Assurance Public Company Limited to grow with security and sustainability. In this occasion, I would like to thank all directors, advisors, executives, employees, business partners and supporters who have provided generous support to our operations and have long served as a part of the Company's prosperity.

uwps บุญลาโก
กรรมการผู้จัดการใหญ่
Mr. Nopporn Boonlapo
Chief Executive Officer



ความเป็นมาของบริษัท CORPORATE MILESTONES

บริษัท ไซนายูเนียนไลฟ์อินชัวร์นส์ จำกัด (CUL) ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 2467 ในประเทศฮ่องกง โดยนักธุรกิจชาวอังกฤษและชาวจีน ดำเนินการทั้งด้านธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิต และต่อมาจึงได้เปิดสาขาเพิ่มขึ้น ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

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.

เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2473 บริษัท ไซนายูเนียนไลฟ์อินชัวร์นส์ จำกัด (CUL) ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจภายในราชอาณาจักร หลังจากได้มีการตราพระราชบัญญัติควบคุมการค้าขายอันกระทบกระเทือนถึงความปลอดภัยหรือความผาสุกแห่งสาธารณชน พุทธศักราช 2472

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.

บริษัทฯ ได้ก้าวสู่การเปลี่ยนแปลงครั้งใหญ่ เมื่อกลุ่มนักลงทุนชาวไทยเข้ามาถือหุ้น ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 40 ล้านบาท เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2527 โดยมีผู้บริหารที่มีความเชี่ยวชาญเข้าบริหารงาน

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.

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท เป็น 60 ล้านบาท
Registered capital increased to 60 million baht.



2467 · 1924

2473 · 1930

2527 · 1984

2528 · 1985

2551 · 2008

2552 · 2009

2553 · 2010

2554 · 2011

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท เป็น 213 ล้านบาท

Registered capital increased to 213 million baht.



บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท เป็น 271 ล้านบาท

Registered capital increased to 271 million baht.



บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท เป็น 321 ล้านบาท

Registered capital increased to 321 million baht.



บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท เป็น 444 ล้านบาท และได้มีการเปลี่ยนแปลงครั้งสำคัญ โดยมีการจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อจากบริษัท สยามประกันชีวิต จำกัด มาเป็นบริษัท กิพยประกันชีวิต จำกัด โดยมีผู้บริหารรุ่นใหม่ที่มีมากด้วยประสบการณ์เข้ามาบริหารงาน

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.

เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2531
บริษัทฯ ได้เปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น
บริษัท สยามประกันชีวิต จำกัด

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



บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียน
บริษัท เป็น 70 ล้านบาท

Registered capital increased
to 70 million baht.



บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียน
บริษัท เป็น 100 ล้านบาท

Registered capital increased
to 100 million baht.



บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียน
บริษัท เป็น 140 ล้านบาท และได้
ทำการ ย้ายที่ทำการของสำนักงานใหญ่
จากอาคารสินธร มายังอาคาร
โอเชียนทาวเวอร์ 2 ชั้นที่ 30
ตั้งอยู่เลขที่ 75/72-75 อาคารโอเชียน
ทาวเวอร์ 2 ชั้น 30 ซอยสุขุมวิท 19
แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา
กรุงเทพมหานคร

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



บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียน
บริษัท เป็น 183 ล้านบาท

Registered capital increased
to 183 million baht.

2531 · 1988

2533 · 1990

2534 · 1991

2536 · 1993

2549 · 2006

2555 · 2012

2556 · 2013

2557 · 2014

2558 · 2015

2559 · 2016

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท
เป็น 968 ล้านบาท

Registered capital increased
to 968 million baht.



เมื่อวันที่ 9 มกราคม 2556 บริษัทฯ
ได้ดำเนินการจดทะเบียนแปรสภาพ
เป็นบริษัทมหาชนจำกัด ต่อ
กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวง
พาณิชย์ โดยใช้ชื่อ บริษัท กิ๊พยประกัน
ชีวิต จำกัด (มหาชน) และในปีเดียวกัน
บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท
เป็น 1,476 ล้านบาท

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.

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท
เป็น 1,741 ล้านบาท

Registered capital increased
to 1,741 million baht.



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

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

เดือนมกราคม 2559 บริษัทฯ
ได้ทำการย้ายที่ทำการของสำนักงาน
ใหญ่ จากอาคารโอเชียนทาวเวอร์ 2
มาอยู่ที่เลขที่ 63/2 อาคารบริษัท
กิ๊พยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ชั้น 1, 3, 4, 5 และ 6 ถนนพระราม 9
แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง
กรุงเทพมหานคร

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



ลักษณะการประกอบธุรกิจ Business Operations

ประเภทผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต

1. การประกันชีวิตประเภทสามัญ (Ordinary Life Insurance)

เป็นการประกันชีวิตสำหรับผู้เอาประกันภัยรายบุคคล ซึ่งมุ่งเน้นตอบโจทยความต้องการที่แท้จริงของผู้เอาประกันภัยโดยผู้เอาประกันภัยสามารถวางแผนอนาคตเพื่อสร้างหลักประกันความมั่นคงได้อย่างสอดคล้องตามวัตถุประสงค์ของแต่ละบุคคลในทุกช่วงเวลาของชีวิต เพราะแผนการประกันชีวิตประเภทสามัญมีมากมายหลายรูปแบบ แต่ละแบบจะมีลักษณะผลประโยชน์ด้านความคุ้มครองชีวิต ด้านการออมทรัพย์ มีระยะเวลาเอาประกันภัย และระยะเวลาการชำระเบี้ยประกันภัยที่แตกต่างกันออกไป ประกอบด้วย ดังนี้

1.1 การประกันชีวิตแบบตลอดชีพ (Whole Life Insurance)

เป็นการประกันชีวิตที่มีความคุ้มครองระยะยาวตลอดชีพ ที่เน้นการให้ผลประโยชน์ด้านความคุ้มครองชีวิตเป็นหลัก หากผู้เอาประกันภัยเสียชีวิตเมื่อใดในขณะที่กรมธรรม์ยังมีผลบังคับ บริษัทฯ จะจ่ายจำนวนเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้รับประโยชน์ หรือเมื่อผู้เอาประกันภัยยังมีชีวิตอยู่ครบกำหนดสัญญา เช่น อายุครบ 90 ปี ก็ได้รับเงินเอาประกันภัยคืน ดังนั้น วัตถุประสงค์เบื้องต้นของการประกันชีวิตแบบตลอดชีพนี้ เพื่อสร้างกองทุนมรดก หรือจัดหาเงินทุนสำหรับบุคลที่อยู่ในอุปการะเมื่อผู้เอาประกันภัยเสียชีวิตลง

1.2 การประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ (Endowment Insurance)

เป็นการประกันชีวิตที่บริษัทฯ จะจ่ายจำนวนเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้เอาประกันภัยเมื่อยังมีชีวิตอยู่ครบกำหนดสัญญา หรือจ่ายเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้รับประโยชน์เมื่อผู้เอาประกันภัยเสียชีวิตในขณะที่กรมธรรม์มีผลบังคับอยู่ การประกันชีวิต แบบสะสมทรัพย์มีส่วนผสมของความคุ้มครองการเสียชีวิตและการออมทรัพย์ ซึ่งแบบประกันชีวิตนี้จะมุ่งเน้นการให้ผลประโยชน์ด้านการออมทรัพย์เป็นหลัก ดังนั้น การประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์จึงมีเงินคืนหลายรูปแบบ ทั้งเงินคืนในระหว่างสัญญาและเมื่อสัญญาครบกำหนด รวมถึงมีระยะเวลาสัญญาและชำระเบี้ยที่ระยะเวลาหลากหลายให้เลือกทำประกันตามวัตถุประสงค์ด้านการออมทรัพย์ของผู้เอาประกันภัย

1.3 การประกันชีวิตแบบชั่วระยะเวลา (Term Insurance)

เป็นการประกันชีวิตที่บริษัทฯ จะจ่ายจำนวนเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้รับประโยชน์เมื่อผู้เอาประกันภัยเสียชีวิตในขณะที่กรมธรรม์มีผลบังคับอยู่ โดยทั่วไปกรมธรรม์จะมีระยะเวลาความคุ้มครอง 5 ปี 10 ปี 15 ปี หรือ 18 ปี เป็นต้น ซึ่งแบบการประกันชีวิตนี้จะมุ่งเน้นการให้ผลประโยชน์ด้านความคุ้มครองชีวิตเป็นหลัก ไม่มีผลประโยชน์ของการออมทรัพย์ เบี้ยประกันภัยจึงต่ำกว่าแบบประกันชีวิตประเภทสามัญอื่นๆ และไม่มีเงินคืนให้หากผู้เอาประกันภัยยังมีชีวิตอยู่ครบกำหนดสัญญา จึงเหมาะกับผู้ที่ต้องการความคุ้มครองสูง แต่ชำระเบี้ยประกันภัยต่ำ เพื่อเสริมสร้างกองทุนป้องกันไม่ให้เกิดภาระหนี้สินกับครอบครัวที่อยู่ข้างหลังหากเกิดเหตุไม่คาดฝันก่อนวัยอันควร

1.4 การประกันชีวิตแบบบำนาญ (Annuity Insurance)

เป็นการประกันชีวิตสำหรับผู้เอาประกันภัยที่ประสงค์จะวางแผนการออมเงินเพื่อสร้างหลักประกันทางรายได้ให้แก่ผู้เอาประกันภัยไว้ใช้จ่ายอย่างเพียงพอหลังจากการเกษียณอายุ บริษัทฯ จะจ่ายผลประโยชน์เงินบำนาญเป็นรายงวดอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่องไปตลอดระยะเวลาสัญญา นับแต่ผู้เอาประกันภัยเกษียณอายุ หรือ มีอายุครบ 55 ปี หรือ 60 ปี แล้วแต่เงื่อนไขในกรมธรรม์ที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ การประกันชีวิตแบบบำนาญจะไม่มีการจ่ายผลประโยชน์อื่นใดก่อนรับเงินบำนาญ ยกเว้นผลประโยชน์จากการเสียชีวิต ซึ่งบริษัทฯ จะจ่ายตามจำนวนเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้รับประโยชน์

Type of Life Insurance Products

1. Ordinary Life Insurance

Targeted to serve insured individuals, the Ordinary Life Insurance was designed to respond to the genuine demand of the insured who expect to assure security for their future according to individual needs in each age range. There is a great variety of policies under the Ordinary Life Insurance. Each offers benefits in terms of life protection and savings that vary with different scopes of insured period and payment period as follows:

1.1 Whole Life Insurance

The policy offers a lifetime protection that emphasizes life protection. In the event that the insured passes away during the insured period, the Company will pay benefits to the beneficiary. Alternatively, if the insured outlives the policy term, i.e. 90 years old, the entire amount of sum insured will be returned. Whole Life Insurance was designed with the ultimate objective to secure a fund for remaining family members or those under the insured's custody.

1.2 Endowment Insurance

Endowment Insurance is committed to pay the sum insured to the insured who outlives the policy term or in the event that the insured passes away during the policy period. Endowment Insurance is a combination of life protection and savings with a core emphasis in paying benefits through a savings plan. Therefore, Endowment Insurance offers a wide array of benefits, including returns during the policy period or at the policy's maturity. Coverage period may vary, with a variety of premium payment periods for the insured to select basing on individual savings goals.

1.3 Term Insurance

The Company is committed to pay the sum insured to the insured in the event that the insured passes away during the policy period. Generally, a policy has a 5, 10 or 18 years of protection. Term Insurance emphasizes the payment of main benefits in terms of death protection without a savings plan or returns of benefits. Therefore, the premium is lower than other types of life insurance. Term Insurance specifically suits the insured who need high protection with low premiums, alongside with the main regard to prevent remaining family members from financial burden in case a sudden event occurs to the insured.

1.4 Annuity Insurance

Designed for the insured who expects to build a savings plan to secure adequate income to sustain after the retirement, the Company will pay benefits in the form of regular pension through the period stated in the policy. An amount of pension will be paid when the insured retires or turns 55 or 60 years old, depending on the policy conditions. Annuity Insurance will not return any other benefits before pension, except death benefits, whereby the Company will return the sum insured to the beneficiary as agreed.

2. การประกันชีวิตประเภทกลุ่ม (Group Insurance)

2.1 ประกันชีวิตกลุ่มสวัสดิการ (Group Term Life)

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

2.2 ประกันชีวิตกลุ่มคุ้มครองสินเชื่อ (Group Mortgage)

เป็นการประกันชีวิตที่ให้ความคุ้มครองแก่ผู้เอาประกันภัย (ผู้กู้) ที่มีภาระหนี้สินอยู่กับสถาบันการเงิน (เจ้าหนี้) โดยทั่วไปจะให้ความคุ้มครองกรณีการเสียชีวิตหรือการทุพพลภาพถาวรสิ้นเชิง มีระยะเวลาความคุ้มครองและทุนประกันภัยที่สอดคล้องกับระยะเวลาการผ่อนชำระและภาระหนี้สิน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ไม่คาดฝันขึ้นระหว่างการผ่อนชำระหนี้กับผู้เอาประกันภัยและกรมธรรม์ยังมีผลบังคับ บริษัทฯ จะเป็นผู้ปลดหรือแบ่งเบาภาระหนี้สินค้างชำระแทนทายาทของผู้เอาประกันภัย เพื่อปกป้องครอบครัวที่อยู่ข้างหลังจากปัญหาหนี้สิน หรือการถูกยึดทรัพย์ และเพื่อให้ผู้เอาประกันภัยมั่นใจได้ว่ากรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินนั้นจะยังคงเป็นของทายาทและครอบครัวต่อไป โดยสถาบันการเงิน (เจ้าหนี้) จะเป็นผู้ถือกรมธรรม์หลักและเป็นผู้รับผลประโยชน์ตามจำนวนภาระหนี้ค้างชำระที่ผู้เอาประกันภัยยังคงเหลืออยู่กับสถาบันการเงินนั้นๆ

2. Group Insurance

2.1 Group Term Life

The Group Term Life insurance offers protection to a group of insured using one same policy. Generally, the Group Term Life insurance serves as the welfare that an employer provides for employees. Employer can either pay the whole or half of the premiums for the employees. Group Terms Life insurance requires that a group of insured must exceed 10 persons or account for 75% of the entire number of employees. Majority of clients of Group Term Life insurance are company employees. The policy will be issued on a yearly basis. The premiums vary according to the sum insured, the nature of business, as well as the number, gender and average age of insured. One particular rate of premiums will be applied with each member of the group for which the premiums will be lower than Ordinary Insurance. Payment of premiums can be settled monthly, quarterly or yearly.

2.2 Group Mortgage

Group Mortgage offers protection for the insured (borrower) who has debt obligation with a financial institution (loaner). Generally, Group Mortgage provides the protection in case of death or permanent disability. The period of protection and the amount of sum insured correspond to the period of payment and debt obligation. In the event that an unexpected situation occurs with the insured during the policy period, the Company will ease the repayment of debt obligation on behalf of the heir to prevent the remaining family from indebtedness or property confiscation. The insured can rest assured that the ownership of his or her property will remain with the heir and family, whereas the financial institution (loaner) will be the holder of main policy and serve as the beneficiary of the amount unpaid by the insured.

โครงสร้างรายได้ ปี 2556 - 2559 แยกตามประเภทการประกันภัย
Income structure for 2013 - 2016 classified by types of insurance

(หน่วย : บาท / Unit : Baht)

เบี้ยประกันภัยรับ Premiums	2556 (2013)	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)
ปีแรก First year	3,370,789,314	3,135,295,496	3,808,891,796	4,598,404,220
ปีต่อ Renewal year	667,948,177	1,155,357,601	1,411,806,453	1,327,482,187
รวม Total	4,038,737,490	4,290,653,097	5,220,698,249	5,925,886,407

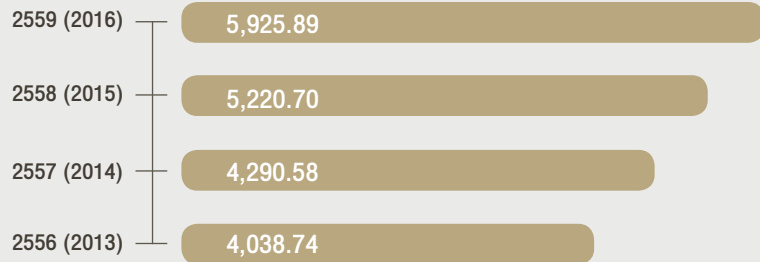
ประเภทการรับประกัน Type of insurance product	2556 (2013)		2557 (2014)		2558 (2015)		2559 (2016)	
	จำนวน (บาท) Total (baht)	สัดส่วน (%)	จำนวน (บาท) Total (baht)	สัดส่วน (%)	จำนวน (บาท) Total (baht)	สัดส่วน (%)	จำนวน (บาท) Total (baht)	สัดส่วน (%)
ประกันสามัญ Ordinary	974,677,068	24.13	1,382,381,390	32.22	1,607,502,389	30.79	1,437,318,866	24.25
แบบตลอดชีพ Whole Life Insurance	92,015,422	2.28	152,821,185	3.56	196,955,252	3.77	194,432,897	3.28
แบบสะสมทรัพย์ Endowment Insurance	763,104,245	18.89	1,042,205,957	24.29	1,176,434,072	22.53	987,843,403	16.67
แบบบำนาญ Annuity Insurance	110,803,397	2.74	171,019,861	3.99	211,886,511	4.06	232,211,419	3.92
แบบชั่วระยะเวลา Term Insurance	83,693	0.002	124,535	0.003	271,843	0.01	282,553	0.00
สัญญาเพิ่มเติม Rider	8,670,312	0.21	16,209,852	0.004	21,954,711	0.42	22,548,594	0.38
ประกันกลุ่มสวัสดิการ Group Term Life	544,906,522	13.49	339,785,790	7.92	185,303,303	3.55	112,056,001	1.89
ประกันกลุ่ม ค้ำครองสินเชื่อ Group Mortgage	2,519,153,900	62.37	2,568,485,917	59.86	3,427,892,557	65.66	4,376,511,540	73.85
รวม Total	4,038,737,490	100	4,290,653,097	100	5,220,698,249	100.00	5,925,886,407	100.00



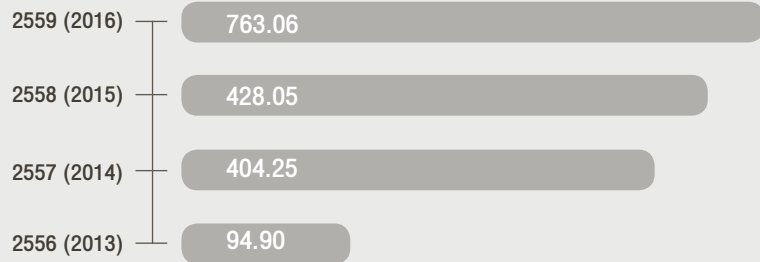
รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทปี 2559 2016 Operating Performance

รายการ Description	2559 (2016)	2558 (2015)	2557 (2014)	2556 (2013)
เบี้ยประกันภัยรับ Premium Written	5,925.89	5,220.70	4,290.58	4,038.74
รายได้จากการลงทุนสุทธิ Net investment income	536.06	398.23	391.63	159.51
กำไรสุทธิ Net Profit	763.06	428.05	404.25	94.90
กำไรต่อหุ้น (บาท) Basic earning per share (Baht)	0.41	0.24	0.24	0.07
สินทรัพย์รวม Total Assets	15,338.71	11,702.74	8,480.10	5,646.41
ส่วนของผู้ถือหุ้น Total Owners' Equity	4,667.57	3,543.12	2,836.80	1,960.29
CAR RATIO	346%	390%	391%	392%

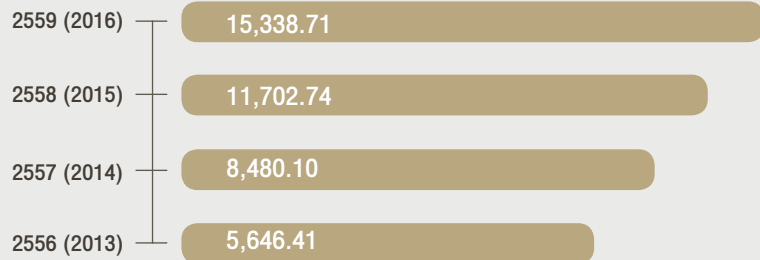
เบี้ยประกันที่ขาย
Premium
Written



กำไรสุทธิ
Net Profit



สินทรัพย์รวม
Total Assets





ผลการดำเนินงานด้านการลงทุน Investment Performance

ธุรกิจการลงทุนของบริษัท

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของธุรกิจการลงทุน ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีศักยภาพในการเสริมสร้างความมั่นคงทางสถานะการเงินให้แก่บริษัทฯ โดยเฉพาะอย่างยิ่งผลตอบแทนจากการลงทุนนั้นถือว่าเป็นรายได้หลักของบริษัทประกัน ดังนั้น คณะกรรมการ บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการกำหนดนโยบายการลงทุน นโยบายการบริหารความเสี่ยง โดยรวม รวมถึงติดตามควบคุมการลงทุน เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีการดำเนินการอย่างเหมาะสมตามนโยบาย เป็นไปตามที่กฎเกณฑ์เกี่ยวข้อง รวมถึง สอดคล้องกับภาระผูกพันที่มีต่อผู้เอาประกันตามกรมธรรม์ประกันชีวิต

บริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงจากการดำเนินการลงทุน จึงกำหนดให้มีการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนที่มีกระบวนการ ระบุ ควบคุม จัดการและคอยติดตามความเสี่ยงจากการลงทุนโดยคำนึงถึงความถี่และความรุนแรง ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว ทั้งนี้เพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนหรือความเสี่ยงจากการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ โดยวัดความเสี่ยงทั้งด้านตลาด ด้านเครดิต และการกระจุกตัวของการลงทุนทุกประเภท

ผลการดำเนินงานด้านการลงทุนปี 2559

ในระหว่างปี 2559 บริษัทมีสินทรัพย์ลงทุนเพิ่มขึ้นถึง 3,145.21 ล้านบาท โดย ณ สิ้นปี 2559 บริษัทมีสินทรัพย์ลงทุนเท่ากับ 14,973.85 ล้านบาท เทียบกับ 11,828.64 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 หรือเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.59 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ประเภทตราสารหนี้เอกชนและรัฐวิสาหกิจ คิดเป็นมูลค่า 7,371.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 49.23 ตราสารหนี้ที่ค้ำประกันโดยรัฐบาล คิดเป็นมูลค่า 3,517.45 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.49 หน่วยลงทุนคิดเป็นมูลค่า 3,582.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.92 เงินฝากสถาบันการเงินคิดเป็นมูลค่า 314.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.10 ตราสารทุนคิดเป็นมูลค่า 89.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.60 และ เงินให้กู้ยืมโดยมีกรมธรรม์ประกันภัยค้ำประกันเป็นจำนวน 97.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.65

Investment

The Company realized the importance of investment, which is a core business that strengthens financial stability of the Company. Gain on investment is specifically considered the Company's major income. Therefore, the Board of Directors has given priority to the determination of investment policy, overall risk management policy and the monitoring of investment control with respect to ensure that the Company has performed appropriately in compliance with the stipulated policy and relevant laws, as well as the obligation that the Company has toward the insured, according to the policy conditions.

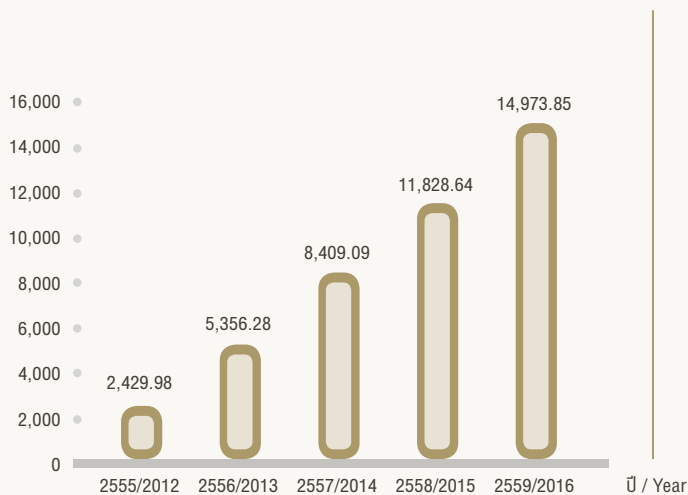
The Company has well realized risks of investment and thus determined risk management for the investment that involves procedures, identification, handling and monitoring of risks basing on frequency and severity for short and long terms. The Company expected that our strict practices will be able to minimize impact caused by fluctuation or risks incurred from investment in various assets. Risks are measured in multi dimensions, including market, credit and concentration of investment of all sorts.

Investment Performance in 2016

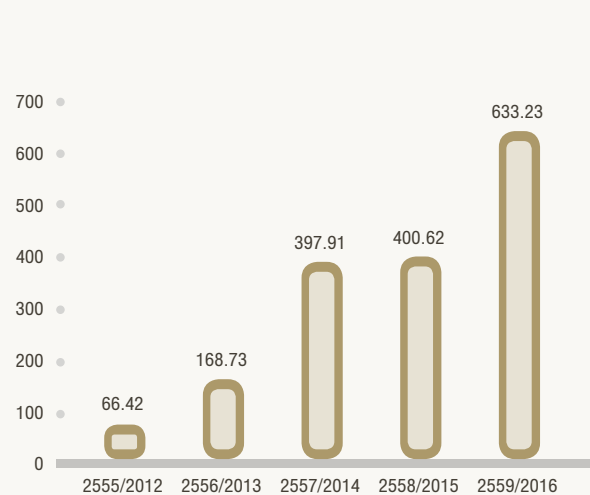
Through 2016, the Company's assets increased by 3,145.21 million baht. At the end of 2016, the investment assets reached 14,973.85 million baht, compared with 11,828.64 million baht at the end of 2015, the increase accounted for 26.59%. Debentures issued by private sector and state enterprise totalled 7,371.79 million baht or representing 49.23%; government bond of 3,517.45 million baht or 23.49%; unit trust of 3,582.12 million baht or 23.92%; deposits in financial institutions of 314.89 million baht or 2.10%; equity instruments of 89.98 million baht or 0.60% and policy loans of 97.62 million baht or 0.65%.

ประเภทสินทรัพย์ Type of Asset	มูลค่าตลาด (ล้านบาท) Market Value (Million Baht)	คิดเป็น % % (Percentage)
ตราสารหนี้เอกชนและรัฐวิสาหกิจ Debentures Issued by Private Sector and State Enterprise	7,371.79	49.23%
ตราสารหนี้ที่ค้ำประกันโดยรัฐบาล Government Bond	3,517.45	23.49%
หน่วยลงทุน Unit Trust	3,582.12	23.92%
เงินฝากกับสถาบันการเงิน Deposits with Financial Institution	314.89	2.10%
หุ้นสามัญ Ordinary Shares	89.98	0.60%
เงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมธรรม์ประกันภัยเป็นประกัน Policy Loan	97.62	0.65%
รวมสินทรัพย์ลงทุน Total Investment Asset	14,973.85	100.00%

สินทรัพย์ลงทุน (ล้านบาท) /
Investment Assets (Million Baht)



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



ในปี 2559 บริษัทมีรายได้รวมจากการลงทุนหลังหักค่าใช้จ่ายเท่ากับ 633.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 232.61 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 400.62 ล้านบาทในปี 2558

In 2016, the Company has net investment income of 633.23 million baht, which increased by 232.61 million baht, compared with 400.62 million baht in 2015.



แนวโน้มธุรกิจประกันชีวิต Industry Outlook

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2559 และ 2560

เศรษฐกิจไทยในปี 2559 ต้องถือว่าเป็นปีที่มีความหวังมากขึ้นกว่าปีที่ผ่านมา เพราะมีสัญญาณบ่งบอกว่าเศรษฐกิจเริ่มพลิกฟื้นแล้ว ถึงแม้จะมีปัญหาที่เข้ามากระทบกับเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องก็ตาม โดยอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจไทยปรับตัวจากร้อยละ 2.8 ในปี 2558 เป็นร้อยละ 3.2 ในปี 2559 โดยมีแรงขับเคลื่อนสำคัญ คือ การเร่งรัดการเบิกจ่ายงบประมาณของรัฐบาล การลงทุนภาครัฐเริ่มเดินหน้าได้ การใช้จ่ายภาครัฐเร็วขึ้นขยายตัวดีขึ้นจากการผลิตภาคเกษตรและรายได้เกษตรกรที่ปรับตัวดีขึ้น ประกอบกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐต่างๆ ทำให้เงินเริ่มถึงมือประชาชน และมูลค่าการส่งออกกลับมาขยายตัวดีขึ้นโดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการราคาสินค้าในตลาดโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นและการเริ่มฟื้นตัวอย่างช้าๆ ของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า ซึ่งจะสร้างความเชื่อมั่นและสนับสนุนเศรษฐกิจให้ขยายตัว

สำหรับเศรษฐกิจไทยในปี 2560 สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) คาดการณ์ว่าแนวโน้มเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวอยู่ที่ร้อยละ 3.0-4.0 ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องจากปีก่อน ขณะที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ประเมินว่าจะขยายตัวได้ร้อยละ 3.2 ด้านกระทรวงการคลังคาดว่าจะขยายตัวได้ร้อยละ 3.6 ซึ่งทุกหน่วยงานทางเศรษฐกิจคาดการณ์สอดคล้องกันว่าเศรษฐกิจจะขยายตัวไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 โดยได้รับแรงสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐ อาทิ การดำเนินการตามแผนปฏิบัติการด้านคมนาคมขนส่งระยะเร่งด่วน พ.ศ. 2559 เพื่อขับเคลื่อนการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานของประเทศ มีความคืบหน้าอย่างชัดเจนมากขึ้นและมีแนวโน้มที่จะเร่งตัวขึ้นในปี 2560 ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนการลงทุนภาครัฐอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการขยายการลงทุนจากภาคเอกชนเริ่มปรับตัวดีขึ้นโดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการส่งออกสินค้าที่มีการขยายตัวเพิ่มขึ้นตามแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และภาคการท่องเที่ยวคาดว่าจะขยายตัวได้ต่อเนื่องตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศและรายได้จากภาคการท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับการผลิตภาคเกษตรมีแนวโน้มฟื้นตัวและขยายตัวเร่งขึ้นอย่างชัดเจนทำให้เกิดการขยายฐานรายได้ และการใช้จ่ายภาครัฐเร็วขึ้นได้มากขึ้น อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยจำเป็นต้องคำนึงถึงปัจจัยความเสี่ยงจากความผันผวนของระบบเศรษฐกิจและการเงินโลก ซึ่งยังคงเป็นประเด็นที่ต้องติดตามและประเมินสถานการณ์อย่างใกล้ชิด อาทิ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้า และนโยบายเศรษฐกิจของรัฐบาลสหรัฐ

แนวโน้มธุรกิจประกันชีวิตไทยปี 2560

ในปี 2560 สมาคมประกันชีวิตไทยคาดการณ์ว่าเบี้ยประกันภัยรับรวมจะขยายตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2559 โดยมีอัตราการเติบโตอยู่ที่ประมาณร้อยละ 6 เบี้ยประกันภัยรับรวม 602,356 ล้านบาท

Economic Outlook in 2016 and 2017

The 2016 is considered a year that Thailand's economy has obviously hinted positive improvements, compared with the previous year. There were signs of recovery despite of problems that continued to affect the economy. The growth of Thailand's economy improved from 2.8% in 2015 to 3.2% in 2016, with major contributions from the acceleration of Thai government's expenditure, the commencement of government investment projects, the improvement of household spending, the latter of which resulted by the increase of agricultural productivity and agricultural income. In addition, certain economic stimulus policies of the government have enabled the flow of money to reach Thai citizen, whereas the value of export has grown with supporting factors from improved global commodity prices and gradual economic recovery of trade partner countries by which will create the confidence and enable economic growth.

The Office of National Economic and Social Development Board (NESDB) announced that Thailand's economy in 2017 is forecasted to grow by 3.0-4.0% with constant improvements from the previous year. The Bank of Thailand (BOT) has foreseen a 3.2% growth, whereas the Ministry of Finance expected a 3.6% growth. Overall, all key economic agencies made corresponding economic forecast on Thailand's economic growth at no less than 3% which will be contributed by several factors, particularly supporting forces from the government's economic stimulus measures. For example, the implementation of the Transport Action Plan (Priority Project) Year 2016 has been hastened with regard to encourage Thailand's infrastructure investment to expand with distinct progresses. The plan has a tendency to accelerate in 2017, which will serve as a supporting factor that drives government's continual investment. Additionally, the expansion of private investment has improved due to contributing factors from the increase of Thai export that has benefited from global economic recovery, which is currently trending. Tourism tends to expand continually due to the increasing number of foreign tourists and revenue from tourism. Agricultural sector is forecasted to resume and accelerate with significant progresses for which will result in the expansion of income base and the increase of household spending. Nevertheless, Thailand's economy has to strictly consider risk factors causing by the fluctuation of economic and global monetary systems, which remain key issues that need close monitoring and assessment, including the economic recovery of trade partner countries and economic policy of the US government.

Industry Outlook in 2017

In 2017, the Thai Life Assurance Association has foreseen that total insurance premiums will expand from 2015 or equivalent to 6% growth, with total premiums of 602,356 million baht.

ประมาณการเบี้ยประกันภัยรักรวมปี 2559-2560

ปี	เบี้ยประกันภัยรักรวม (ล้านบาท)	อัตราการเติบโต (%)
2559	568,260.38	5.7%
2560F	602,356.00	6.0%

สำหรับปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนการเติบโตของธุรกิจประกันชีวิตในปี 2560 มาจากแนวโน้มเศรษฐกิจไทยมีการขยายตัวในทิศทางที่ดีขึ้นจากการกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐ การขยายการลงทุนจากภาคเอกชน รวมถึงกำลังการซื้อของภาคครัวเรือนที่จะเพิ่มขึ้นจากการฟื้นตัวของภาคเกษตรกรรม การปรับปรุงโครงสร้างภาษีบุคคลธรรมดาใหม่โดยเพิ่มการหักค่าใช้จ่ายและค่าลดหย่อนได้มากขึ้น รวมถึงปรับปรุงอัตราฐานภาษี ทำให้เสียภาษีน้อยลง ซึ่งจะเริ่มใช้ในปีภาษี 2560 เป็นต้นไป และผลของการสิ้นสุดโครงการรถยนต์คันแรกช่วยให้ผู้บริโภคผ่อนคลายเป็นภาระด้านค่าใช้จ่ายและมีความเชื่อมั่นในการใช้จ่ายใช้สอย ทำให้เศรษฐกิจในประเทศเกิดการหมุนเวียนได้ดีขึ้น ปัจจัยต่อมาคือ เรื่องนวัตกรรมเทคโนโลยีที่เข้ามาเกี่ยวข้องจำนวนมาก ทำให้เทรนด์การแข่งขันของธุรกิจประกันชีวิตในการพัฒนาด้านการตลาดหลากหลายเพิ่มขึ้น ทั้งด้านการนำเสนอผลิตภัณฑ์ ช่องทางจำหน่าย การบริการ แคมเปญการตลาดและการตลาดออนไลน์ เพื่อเพิ่มโอกาสในการเข้าถึงและตอบสนองความต้องการของกลุ่มเป้าหมายมากขึ้น ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจ สังคม เทคโนโลยีและแนวโน้มพฤติกรรมผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไปในยุคดิจิทัล นอกจากนี้ประเทศไทยมีอัตราการถือครองกรมธรรม์ประกันชีวิตทั่วประเทศเฉลี่ยร้อยละ 38 จากประชากรทั้งประเทศที่ 65 ล้านคน จึงมีโอกาสนำเข้าถึงตลาดที่ยังเปิดกว้างอยู่อีกมาก รวมถึงการสนับสนุนมาตรการทางภาษีอย่างต่อเนื่องจากภาครัฐที่ส่งเสริมให้ผู้เอาประกันภัยนำค่าเบี้ยประกันชีวิตมาหักลดหย่อนภาษีเงินได้ส่วนบุคคลได้ ถือว่ายังคงเป็นแรงดึงดูดใจสำคัญในการทำให้ประชาชนหันมาให้ความสนใจในการทำประกันชีวิตมากขึ้น โดยเฉพาะสิทธิการลดหย่อนภาษีผลิตภัณฑ์ในกลุ่มบำนาญ ที่มีแนวโน้มได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นจากที่ประเทศไทยเข้าสู่สังคมสูงวัย อีกทั้งกระแสคนรุ่นใหม่ที่รักษาสุขภาพมากขึ้น และหันมาเตรียมความพร้อมรับมือกับค่ารักษาพยาบาลที่ปรับราคาสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องผ่านการทำประกันชีวิตมากขึ้น อย่างไรก็ตาม จากการที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ได้ออกหนังสือเวียนคุมเข้มสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ (แบงก์รัฐ) ให้ความสำคัญในการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน เกี่ยวกับการเสนอขายประกันให้เป็นไปตามกฎหมายและหลักเกณฑ์อย่างเคร่งครัด ป้องกันไม่ให้มีการเสนอขายประกันที่มีลักษณะเข้าข่าย เป็นการบังคับหรือนำเสนอข้อมูลไม่ครบถ้วน เป็นอีกหนึ่งปัจจัยสำคัญที่ภาคธุรกิจต้องติดตามและประเมินสถานการณ์อย่างใกล้ชิด

Estimated Insurance Premiums 2015-2016

Year	Total Premiums (Million Baht)	Growth (%)
2559	568,260.38	5.7%
2560F	602,356.00	6.0%

Major factors contributing to the growth of life insurance business in 2017 are from the expansion of Thailand's economy that is trending with the government's economic stimulus package, private investment, as well as the purchasing power of household that is rising from the recovery of agricultural sector, the restructuring of personal income tax that allows additional deduction of expenses and personal exemptions and the improvement of tax rate that will lower taxable income, starting from tax year 2017. The ending of the subsidized first-car scheme will lighten consumers' burden and thus lift their confidence in spending, which will, in turn, improve economic circulation. Another key factor to consider is technological innovation that significantly involves Thailand's life insurance industry, resulting in a greater variety of competition trends in terms of marketing advancement, ranging from product presentation, distribution channel, marketing campaign and online marketing. With regard to expand opportunities to reach out and respond better to the need of target consumers, Thai life insurance industry has progressed under the economic, social and technological conditions and consumer behavior that keep changing in the digital era. In Thailand, the proportion of insurance policy holding is 38% out of the number of Thai population of 65 million. There is a large room in the market to grow. Moreover, the government's continual tax expenditures which allow the insured to use premiums as one of tax exemptions is considered a major attraction that stirs the interest of Thai people in purchasing life insurance. Specifically, tax exemption in pension policies has a tendency to attract more consumers as Thailand is becoming an aging society, whereas the new generations have more concerns in health and have turned toward preparing themselves for the rising medication expenses by purchasing life insurance. Nonetheless, the Bank of Thailand (BOT) had issued a circular on the supervision of life insurance sales operations with respect to ensure strict compliance with the law and regulations and to prevent sales approaches that come within the scope of forcing or influencing with incomplete information. The aforementioned measure is considered a crucial factor that Thai life insurance sector must monitor and assess closely.

ทิศทางการขยายตลาด

1. ผลการดำเนินงาน ปี 2559

ในปี 2559 บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ได้ดำเนินธุรกิจประกันชีวิต มีเบี้ยประกันภัยรับรวม จำนวน 5,928.92 ล้านบาท เป็นอันดับ 12 ในธุรกิจ คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 1.04 และมีเบี้ยประกันภัยรับจากธุรกิจใหม่ จำนวน 4,601.48 ล้านบาท เป็นอันดับ 10 ในธุรกิจ คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 2.85

- ส่วนแบ่งการตลาด

(หน่วย : ล้านบาท)

ปี 2559	ประเภทสามัญ	ประเภทอุตสาหกรรม	ประเภทกลุ่ม	ประเภท PA	เบี้ยประกันภัยรับรวม
จำนวนเบี้ยประกันภัย	1,437.25	0.00	4,487.71	0.93	5,925.89
อัตราการเติบโต	-10.40%	0.00	24.22%	114.64%	13.57%
ส่วนแบ่งตลาด (แยกตามประเภท)	0.29%	0.00	7.55%	0.02%	1.04%

(ข้อมูลเบี้ยประกันภัยรับปี 2559 จากสมาคมประกันชีวิตไทย www.tlaa.org)

2. เป้าหมายเบี้ยประกันภัย 3 ปี

บริษัทวางกลยุทธ์การขยายงานประกันชีวิตในช่วงปี พ.ศ. 2560 - 2562 โดยกำหนดเป้าหมายเบี้ยประกันภัยแยกตามประเภทดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

เบี้ยประกันภัย	เบี้ยรับปี 2559	เป้าหมายปี 2560	% การเติบโตปี 2560	เป้าหมายปี 2561	% การเติบโตปี 2561	เป้าหมายปี 2562	% การเติบโตปี 2562
เบี้ยประกันภัยรับรวม	5,926	6,173	4.19%	6,926	12.21%	7,681	10.89%
- ประเภทสามัญ	1,437	1,541		2,147		2,749	
- ประเภทกลุ่ม	112	123		136		149	
- ประเภทกลุ่มสินเชื่อ	4,377	4,508		4,644		4,783	

(ข้อมูลเบี้ยประกันภัยรับปี 2559 จากสมาคมประกันชีวิตไทย www.tlaa.org)

3. ตลาดเป้าหมาย

บริษัทวางกลยุทธ์การขยายงานประกันชีวิตในช่วงปี พ.ศ. 2560 - 2561 โดยกำหนดแบ่งกลุ่มตลาดเป้าหมาย แยกตามประเภทของเบี้ยประกันภัย มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

3.1 เบี้ยประกันภัยรับประเภทสามัญ สายงานประกันสามัญและการตลาด

3.1.1 แหล่งที่มาของเบี้ยประกันภัยรับ

- การเพิ่มกิจกรรมด้วยการออกบูธทั่วประเทศ
- เน้นการขายกรมธรรม์บ้านานู ตลอดชีพ และสัญญาเพิ่มเติมต่างๆ
- เบี้ยประกันภัยที่เกิดจากตัวแทนใหม่
- เบี้ยประกันภัยที่เกิดจากการจำหน่ายผ่านนายหน้าประกันชีวิต (Life Broker)
- สร้างศูนย์ฝึกอบรม พัฒนาศักยภาพตัวแทน
- พัฒนาตัวแทนมุ่งสู่การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

Marketing Expansion Direction

1. 2016 Operating Performance

In 2016, Dhipaya Life Assurance Public Company Limited posted 5,928.92 million baht of income from insurance premiums, making the Company the 12th largest in the industry with 1.04% market share. Insurance premiums earned from new businesses totaled 4,601.48 million baht, representing 2.85% market share, ranking 10th in the industry.

- Market Share

(Unit : Million baht)

2016	Ordinary	Industry	Group	PA	Total Premiums Receivable
Insurance Premiums	1,440.28	0.00	4,487.71	0.93	5,928.92
Growth	-10.40%	0.00	24.22%	114.64%	13.57%
Market Share (by type of insurance)	0.29%	0.00	7.55%	0.02%	1.04%

(Source: The Thai Life Insurance Association, www.tlaa.org)

2. 3-year Premiums Target

The Company has formulated the strategy for the expansion of life insurance business for 2017-2019. Target premiums receivable, by type of insurance, are categorized as follows:

(Unit : Million baht)

Premiums	2016 Actual Premium	2017 Target	% 2017 Growth	2018 Target	% 2018 Growth	2019 Target	% 2019 Growth
Total Premiums Receivable	5,929	6,173	4.11%	6,926	12.21%	7,681	10.89%
- Ordinary	1,440	1,541		2,147		2,749	
- Group Term Life	112	123		136		149	
- Group Mortgage	4,377	4,508		4,644		4,783	

(Source: The Thai Life Insurance Association, www.tlaa.org)

3. Target Market

The Company has formulated the strategy for the expansion of life insurance business for 2017-2018. Target markets, by type of insurance, are categorized as follows:

3.1 Premium Income - Ordinary Insurance for Ordinary Insurance and Marketing Division

3.1.1 Source of Premium Income

- Nationwide roadshows
- Promotion of whole life insurance, annuity insurance and additional contracts
- Premium income from new agents
- Premium income through sales by Life Broker
- Development of TIP Life Academy to enhance agent's capabilities
- Transformation of insurance agents into financial advisors

3.1.2 การพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ (New Products)

- ออกผลิตภัณฑ์ใหม่ที่สามารถตอบสนองของกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย และแข่งขันในตลาดได้ ดังนี้
- แบบประกันสะสมทรัพย์ (Saving)
 - แบบประกันบำนาญ (Pension)
 - แบบประกันตลอดชีพ (Whole Life)
 - ประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล (PA)
 - ปรับปรุงอนุสัญญาเพิ่มเติม (Rider) ต่างๆ

3.1.3 ช่องทางการตลาด

- ขายผ่านตัวแทน (Agent)
- ขยายช่องทางการขายอื่นๆ ผ่านนายหน้าประกันชีวิต (Life Broker) และ Website

3.1.4 กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

- กรุงเทพฯและปริมณฑล ทำตลาดลูกค้าในระดับกลางไปถึงระดับบน (High Net Worth) คือกลุ่มลูกค้า พนักงานบริษัท ข้าราชการ รัฐวิสาหกิจ ผู้บริหาร เจ้าของกิจการ SME และผู้ประกอบการ
- ตามหัวเมืองต่างจังหวัด เน้นการเจาะลูกค้าระดับกลาง ลงมาถึงลูกค้าระดับล่าง
- กลุ่มผู้สูงอายุ ซึ่งจะเป็นฐานลูกค้าขนาดใหญ่จากการก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ

3.1.5 การวางแผนเพื่อให้บรรลุเป้าหมายปี 2560

- ขยายสำนักงานตัวแทนให้ครอบคลุมพื้นที่หลักๆ ในการให้บริการ
- จัดกิจกรรม Recruitment เพื่อสร้างจำนวนตัวแทนประกันชีวิตใหม่อย่างมีคุณภาพ
- สนับสนุนการจัดอบรมให้กับตัวแทน และทีมงานขายอย่างต่อเนื่อง
- การเพิ่มช่องทางในส่วนของนายหน้าประกันชีวิต (Life Broker)
- พัฒนาระบบให้รองรับการให้บริการซื้อประกันชีวิตผ่าน Website
- การเพิ่มผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตให้มีความหลากหลาย แข่งขันได้ ตอบโจทย์ลูกค้าเป้าหมาย
- เพิ่มช่องทางการชำระเงินให้ครอบคลุมหลายทางเลือกที่สะดวกสบายสำหรับลูกค้า
- เพิ่มการบริการผู้เอาประกันภัยผ่านช่องทางที่หลากหลาย อำนวยความสะดวกยิ่งขึ้น

3.2 เบี้ยประกันภัยรับประเภทกลุ่ม สิ้นเชื้อ และสามัญ สายงานประกันกลุ่มและสถาบัน

แหล่งที่มาของเบี้ยประกันภัยรับ

การบริหารพันธมิตรปัจจุบัน และเพิ่มพันธมิตรใหม่ๆ ทางธุรกิจ เสริมสร้าง พัฒนาช่องทางการขายที่มีประสิทธิภาพ มีผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสม และมีทีมงานการตลาดและบริการหลังการขายที่มีประสิทธิภาพ เพื่อการเจาะตลาด สร้างโอกาสในการขยายธุรกิจ พร้อมวางรากฐานในการรักษากลุ่มลูกค้าที่มีคุณภาพให้คงอยู่กับบริษัทในปีต่อไป

การพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ (New Products)

แบบประกันชีวิตกลุ่ม (สวัสดิการ)

สายงานประกันกลุ่มและสถาบัน มีแผนการขายผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตกลุ่ม โดยเพิ่ม Product Line เพื่อรองรับเงื่อนไขผลประโยชน์ ความคุ้มครองตามความต้องการของกลุ่มลูกค้าองค์กรต่างๆ และสามารถทำการแข่งขันในอุตสาหกรรมได้ ดังนี้

- ผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตกลุ่ม แบบสำเร็จรูป (Package) สำหรับกลุ่มลูกค้าองค์กร
- ผลิตภัณฑ์ที่ครอบคลุมการขายตลาดธุรกิจ SMEs
- พัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันกลุ่มสุขภาพ (H&S)

3.1.2 Development of New Products

Development of new products that respond better to the need of target customers, which are genuinely competitive, will be conducted for the following:

- Saving
- Pension
- Whole Life
- PA
- Riders

3.1.3 Marketing Channel

- Agent
- Others, such as Life Broker, website, etc.

3.1.4 Target Customers

- Bangkok and the Vicinity Focus on markets with high net worth or middle to high-end customers, including office people, government officials, state enterprises, executives, SMEs and entrepreneurs.
- Main Provinces Key targets include medium and grass root customers.
- The Elderly Aging society will transform this group into main target customer.

3.1.5 Implementation Plan for 2017 Achievement

- Open new agent offices to cover main service areas
- Hold recruitment activity to build new and qualified insurance agents
- Support the holding of regular training for agents and sales team
- Expand new channels for Life Brokers
- Develop online insurance purchase system via website
- Add product varieties to compete better and respond to target customers' demand
- Add payment channels that are more comprehensive and convenient
- Add new services for the insured via various channels for more convenience

3.2 Total Premium - Group Insurance, Loan and Ordinary Insurance for Group and Institution Insurance Division

Source of Premium Income

With the ambition to penetrate the market, create new business opportunities and pave the foundation to retain quality customers with the Company in the years to come, existing business partners will be maintained, while new alliances will be sought. Development of efficient sales channels will be conducted. Appropriate products will be highlighted by proficient marketing team and served by the highly experienced after-sales service division.

Development of New Products

Group Insurance (Employee Welfare)

Group and Institution Insurance Division has planned to expand the product line in order to serve the conditions of protection benefits according to the requirements of corporate customers and be able to compete efficiently in the industry as follows:

- Group insurance packages for corporate customers
- Products for the expansion of SMEs
- Development of H&S products

แบบประกันชีวิตกลุ่มคุ้มครองสินเชื่อ และประกันชีวิตรายสามัญ

สายงานประกันกลุ่มและสถาบัน มีแผนการขายผลิตภัณฑ์ประกันคุ้มครองสินเชื่อ และรายสามัญโดยเพิ่ม Product Line เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่หลากหลาย ขยายสิทธิประโยชน์ให้กับลูกค้า และสามารถสนับสนุนการขายตลาดของพันธมิตรคู่ค้าทางธุรกิจได้อย่างครบถ้วน

ช่องทางการตลาด และกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

แบบ	ช่องทางการขาย	กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย
ประกันกลุ่ม	<ul style="list-style-type: none"> • นายหน้าประกันชีวิต (Broker) • ตัวแทน (Agent) • Cross Selling กับพันธมิตรทางธุรกิจ 	<ul style="list-style-type: none"> • องค์กร • สหกรณ์ • หน่วยงานราชการ • หน่วยงานรัฐวิสาหกิจ • สถาบันการศึกษา • นิคมอุตสาหกรรม
ประกันสินเชื่อ	<ul style="list-style-type: none"> • Bancassurance • Non-Bank 	<ul style="list-style-type: none"> • ลูกค้าสินเชื่อของธนาคารและสถาบันการเงินต่างๆ ที่เป็นพันธมิตร • สหกรณ์ และอื่นๆ
ประกันสามัญ	<ul style="list-style-type: none"> • Bancassurance 	<ul style="list-style-type: none"> • ลูกค้าธนาคารที่ต้องการวางแผนด้านการประกันชีวิต โดยเฉพาะด้านความคุ้มครองชีวิต และโรคร้ายแรง • ลูกค้าธนาคารที่ต้องการนำเบี้ยประกันไปหักลดหย่อนภาษี

การวางแผนเพื่อให้บรรลุเป้าหมายปี 2560

สายงานประกันกลุ่มและสถาบัน มีแผนในการทำตลาดประกันกลุ่ม ประกันคุ้มครองสินเชื่อ และประกันสามัญ เพื่อสร้างยอดขายให้เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนด ดังนี้

การตลาดประกันกลุ่ม

- รักษาฐานลูกค้าประกันกลุ่ม (Renew) ที่มีคุณภาพ
- ขยายตลาดประกันกลุ่มผ่านช่องทางนายหน้า (Broker) และพันธมิตรทางธุรกิจ
- มุ่งเน้นการขายตลาดประกันกลุ่มโดยรักษาสัดส่วนการรับประกันชีวิตและประกันสุขภาพอย่างเหมาะสม
- จัดทำกิจกรรม CRM อย่างต่อเนื่อง เพื่อกระตุ้นยอดขาย
- ปรับปรุงและพัฒนาผลิตภัณฑ์เพื่อสนับสนุนการขายตลาด

การตลาดประกันสินเชื่อ

- บริหารช่องทางการตลาดปัจจุบัน และเพิ่มช่องทางใหม่
- คัดเลือกพื้นที่ศักยภาพ เพื่อแบ่ง Segment วางแผนการทำงานและบริการให้สอดคล้องกับลักษณะผู้ขาย
- เสริมสร้าง และเพิ่มศักยภาพมือขายอย่างต่อเนื่อง
- พัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ครอบคลุมโครงการปล่อยสินเชื่อของพันธมิตรอย่างครบถ้วน
- พัฒนาระบบการทำงานอย่างต่อเนื่องให้สะดวก รวดเร็ว อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อรองรับกับการขยายธุรกิจ
- ร่วมพัฒนาระบบการขายผ่านสาขา ให้สอดคล้องกับแผนงานของพันธมิตร
- ร่วมกิจกรรมทางการตลาด และการขาย กับพันธมิตร

Group Mortgage and Ordinary Insurance

Group and Institution Insurance Division has planned to offer group mortgage and ordinary insurance through the expansion of product line in order to serve a greater variety of customer demands, increase customer's benefits and completely support market expansion of our business partners.

Marketing Channels and Target Customers

Division	Sales Channel	Target Customer
Group Term Life	<ul style="list-style-type: none"> • Broker • Agent • Cross Selling with business partners 	<ul style="list-style-type: none"> • Corporate • Cooperatives • Government • State Enterprises • Educational Institutes • Industrial Estates
Group Mortgage	<ul style="list-style-type: none"> • Bancassurance • Non-Bank 	<ul style="list-style-type: none"> • Customers of partnering banks and financial institutions • Cooperatives, etc.
Ordinary	<ul style="list-style-type: none"> • Bancassurance 	<ul style="list-style-type: none"> • Customers who seek life insurance plan that emphasizes death and critical illness protection • Customers who seek to use premiums as income-tax deduction

Implementation Plan for 2017 Achievement

Group and Institution Insurance Division has designed marketing plans for group mortgage and ordinary insurance with regard to achieve target sales as follows:

Group Term Life

- Renew quality group term life insurance customers
- Expand the market via brokers and business partners
- Emphasize the expansion of group term life insurance by retaining appropriate proportion of life and health insurance
- Continually organize CRM activities to boost sales
- Improve and develop products to serve market expansion

Group Mortgage

- Manage existing marketing channels and seek new channels.
- Select potential locations for segmentation. Plan the operations and services that are relevant to the sellers.
- Constantly promote and enhance the sellers' capabilities.
- Develop products that completely meet the conditions of business partners' loan projects.
- Continually develop operating procedures for greater convenience, speed and efficiency to serve business expansion.
- Join hands with business partners for joint development of sales system via branches to ensure corresponding operations.
- Join hands with business partners to hold marketing and sales activities.

การตลาดประกันสามัญ

- วางแผนร่วมกับธนาคารพันธมิตรเพื่อคัดเลือกสาขา และมีมือขายที่มีทักษะความชำนาญในการเสนอขายผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต รายสามัญไปยังกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย
- พัฒนาผลิตภัณฑ์รายสามัญหลากหลายให้สามารถตอบสนองความต้องการในทุกกลุ่มลูกค้า ง่ายต่อการเสนอขาย และครอบคลุมทุกช่องทางการจำหน่ายของพันธมิตร
- จัดอบรมเพื่อเสริมสร้างศักยภาพให้กับมือขายอย่างต่อเนื่อง
- พัฒนาเครื่องมือการขายต่างๆ (Sales Tools) เพื่อสนับสนุนการเสนอขายอย่างมืออาชีพและมีประสิทธิภาพ
- พัฒนาระบบการทำงานให้สะดวก รวดเร็ว อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อรองรับกับการขยายธุรกิจประกันรายสามัญ
- ร่วมกิจกรรมทางการตลาด และการขาย รวมถึงประชาสัมพันธ์กับพันธมิตรอย่างต่อเนื่อง

แผนรองรับตามแผนธุรกิจ 3 ปี

1. การออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์

บริษัทฯ จะดำเนินการออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตที่สอดคล้องอย่างเหมาะสมกับความต้องการอย่างแท้จริงในแต่ละช่วงเวลาของชีวิต โดยคำนึงถึงผู้เอาประกันภัยและคู่ค้า (ผู้ขาย) เป็นจุดศูนย์กลาง ทั้งนี้ กระบวนการออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์จะอยู่ภายใต้การดำเนินการของฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องและกำกับดูแลของผู้บริหารบริษัทฯ อย่างใกล้ชิด เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายของบริษัทฯ ภายใต้ข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ต่างๆ ของสำนักงาน คปภ. เพื่อความยั่งยืนของการดำเนินธุรกิจในระยะยาว มุ่งเน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้สอดคล้องกับโอกาสทางการตลาด โดยมีผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายรองรับความต้องการของผู้บริโภคตามสถานการณ์ต่างๆ เช่น สภาวะอัตราดอกเบี้ย ค่าครองชีพ สภาพทางเศรษฐกิจ สังคม เช่น โครงสร้างประชากรที่เข้าสู่การเป็นสังคมผู้สูงอายุ และผลิตภัณฑ์ที่เข้าถึงกลุ่มเป้าหมายได้เป็นจำนวนมากเพื่อทำการตลาดผ่านช่องทางใหม่ๆ ในอนาคต เช่น ไตรเร็กซ์มาร์เก็ตติ้ง และ สื่อดิจิทัล เป็นต้น

2. การกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย

บริษัทฯ กำหนดเบี้ยประกันภัยจากสมมติฐานที่มีความน่าเชื่อถือทางสถิติ และมีความเหมาะสมสอดคล้องกับปัจจัยภายในและภายนอก

3. การประกันภัยต่อ

บริษัทฯ มีการเอาประกันภัยต่อเพื่อการถ่ายโอนความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต พร้อมกับศึกษาความเหมาะสมของขีดจำกัดความเสี่ยงภัยส่วนที่เก็บไว้ (Risk Retention Limit) ให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

4. การพิจารณารับประกันภัย

บริษัทฯ จะดำเนินการพิจารณารับประกันภัยตามหลักเกณฑ์หรือแนวทางปฏิบัติที่เป็นมาตรฐานในการพิจารณารับประกันภัย โดยพิจารณาจากความผันผวนของความเสี่ยง ความรุนแรง และเวลาที่เกิดความเสี่ยง รวมทั้งปฏิบัติตามกฎหมายฟอกเงิน และกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

5. การจัดการค่าสินไหมทดแทน

บริษัทฯ จะดำเนินการจัดการค่าสินไหมทดแทนให้กับผู้เอาประกันอย่างถูกต้องและเป็นธรรม ภายใต้เงื่อนไขสัญญารับประกันภัย และระยะเวลาตามที่สำนักงาน คปภ. กำหนด

Ordinary Insurance

- Cooperate with partnering banks to select branches and sales specialists with particular skills to approach target customers with interesting ordinary insurance offers.
- Develop ordinary insurance plans that respond to the requirements of customers from all segments for which must be easy to offer and cover all sales channels of business partners.
- Constantly organize training to enhance agent's capabilities.
- Develop sales tools to support sales activities in a professional and efficient manner.
- Enhance operating procedures for greater convenience, speed and efficiency to serve the expansion of ordinary insurance business.
- Regularly join marketing and sales activities, as well as joint promotions with business partners.

3 Year Implementation Plan

1. Product Design and Development

The Company will design and develop products that relate with customer's genuine demand in different periods of life by centering on the insured and business partners (sellers). Design and development of products will be implemented by relevant departments and closely monitored by the executives to ensure compliance with the Company's policy and the regulations of the Office of Insurance Commission (OIC) with regard to bring sustainability of the operations in the long run. Product development will be implemented in relation with marketing opportunities. A wide array of products will be offered to serve consumers according to current situations, which are interest rate, the cost of living, as well as economic and social conditions, i.e. the population structure that is transforming into aging society. Products with potential to reach a huge volume of target consumers will be developed and offered via new marketing channels in the future, such as direct marketing, digital media, etc.

2. Insurance Premiums Formulation

The Company determines the premiums basing on the assumption that is statistically credible and corresponding with internal and external factors.

3. Reinsurance

The Company has reinsured with respect to distribute risks that might occur in the future and has researched the appropriateness of risk retention limit that relates to risk appetite.

4. Underwriting Considerations

The Company will base underwriting considerations on the criteria or guidelines which are the standard of underwriting. Evaluating factors include the fluctuation of frequency, severity and time of risks, as well as compliance with the money laundering regulations and other relevant laws.

5. Indemnification

The Company will manage to process claim payment approval for the insured with accuracy and fairness under the underwriting conditions and duration determined by the Office of Insurance Commission (OIC).

6. การจัดหาเงินทุนให้เพียงพอกับการขยายงานด้านการรับประกันภัย

บริษัทฯ มีแผนขยายธุรกิจหลักโดยมุ่งเน้นการเติบโตของเบี้ยประกันอย่างรวดเร็ว โดยคำนึงถึงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) ควบคู่ไปด้วยกัน เพื่อให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำตามที่สำนักงาน คปภ. กำหนด และมั่นใจได้ว่าบริษัทฯ มีเงินกองทุนเพียงพอที่จะรองรับภาระผูกพันด้านประกันภัยในระยะยาวได้

7. การดำเนินงานด้านการลงทุน

บริษัทฯ ดำเนินงานด้านการลงทุนที่เหมาะสมสอดคล้องกับธุรกิจประกันชีวิตของบริษัทฯ ตามหลักการบริหารจัดการสินทรัพย์และหนี้สิน (Asset and Liability Management) อีกทั้งดำรงสภาพคล่องไว้ในระดับที่เหมาะสมเพื่อรองรับค่าใช้จ่ายและค่าสินไหมทดแทน

8. การพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและฐานข้อมูล

โดยการปรับปรุงระบบปฏิบัติการเทคโนโลยีสารสนเทศและบริหารจัดการฐานข้อมูลผู้เอาประกันภัย เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในกระบวนการออกแบบกรมธรรม์ พิจารณารับประกันภัย จัดการค่าสินไหมและการรับประกันภัยต่อ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการนำระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและซอฟต์แวร์ใหม่ๆ เพื่อนำมาใช้ในการสนับสนุนธุรกิจ

9. การพัฒนาทรัพยากรบุคคล

บริษัทฯ มีแผนการพัฒนาทักษะความรู้ความสามารถให้แก่พนักงานเพื่อให้มีความเป็นมืออาชีพในการดำเนินธุรกิจประกันชีวิต อันจะส่งผลทำให้เกิดศักยภาพและขีดความสามารถที่สูงขึ้น นำไปสู่ความได้เปรียบเชิงการแข่งขัน โดยมุ่งสร้างวัฒนธรรมองค์กรให้พนักงานมีค่านิยมร่วมกัน มีทัศนคติที่ดีในการทำงานเชิงรุก มีระบบการบริหารผลงานและค่าตอบแทนที่เป็นธรรมสามารถแข่งขันได้ ส่งเสริมให้เกิดนวัตกรรมใหม่ๆ รวมถึงการปรับปรุงและพัฒนาประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง เพื่อความก้าวหน้าในสายอาชีพและเกิดประสิทธิผลสูงสุดตามที่องค์กรมุ่งหวัง

6. Adequate Funding for the Expansion of Underwriting Business

The Company has planned to expand our main business by emphasizing a rapid growth of insurance premiums basing on the proportion of CAR (capital adequacy ratio) with the aim to enable the Company to achieve the CAR ratio that is higher than the minimum requirement of the OIC in order to ensure the Company has maintained adequate capital to serve underwriting obligations in the long run.

7. Investment Operations

The Company will proceed to invest in relation with our life insurance business according to asset and liability management principle and maintain liquidity in the level that is appropriate to serve the expenses and indemnity payment.

8. Development of IT and Database Systems

The Company will improve IT operation system and manage the database of the insured in order to enhance the efficiency of policy design, underwriting, indemnification and reinsurance. Furthermore, the Company has continued to bring the most up-to-date IT system and software to support the business.

9. Human Resources Development

The Company has planned to enhance employees' skills and capabilities to foster the professionalism in the operations of life insurance business for which will raise the potential and competitiveness. The plan ensures the Company will achieve the competitive advantage by building a corporate culture for employees to share. Positive attitude, in terms of pro-active operations, will be promoted alongside the performance management system and competitive remuneration that are fair and supportive to the creation of new innovations. In addition, constant improvement and enhancement of efficiency will be encouraged with respect to achieve professional advancement and optimum effectiveness that the Company has anticipated.



โครงสร้างการถือหุ้น Shareholding Structure

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก ตามทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
Ten Largest Shareholders as of 31 December 2016

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก Ten Largest Shareholders	จำนวนหุ้น No. of Shares	ร้อยละของจำนวนหุ้นทั้งหมด (%) 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 Engrakul	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 สืบถวิลกุล 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%
นายเกียรติ พานิชชีวะ Mr. Kerati Panichewa	58,049,100	3.11%
นายชาติชาย พานิชชีวะ Mr. Chatchai Panichewa	58,049,100	3.11%
10. นายศรัณย์ ลิมปัทธีรักรักษ์ 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 2559 / as at 31 December 2016

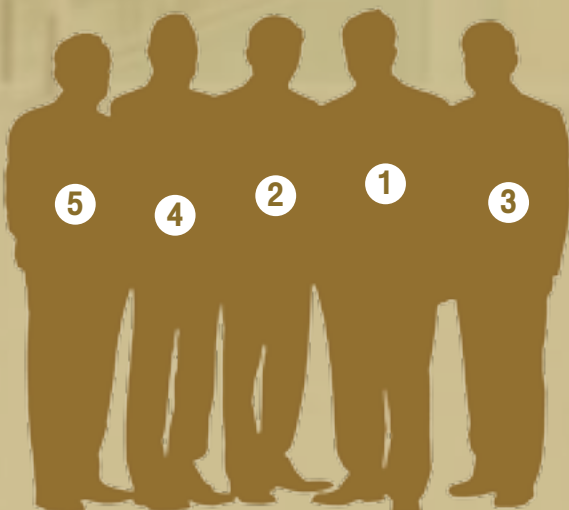
(หน่วย : หุ้น / Unit : Share)

กรรมการ Director's Name	31 ธ.ค. 2559 31 Dec 2016	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม/(ลด) No. of Shares Changed	31 ธ.ค. 2558 31 Dec 2015
1. นายบรรพต หงษ์ทอง Mr. Banphot Hongthong	-	-	-
2. ดร.สมพร สืบถวิลกุล Dr. Somporn Suebthawilkul	-	-	-
3. พลเอกนิพนธ์ ภาณุรัตน์ General Niphon Pharunit	-	-	-
4. ดร.ศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ Dr. Sakthip Krairiksh	-	-	-
5. นายนรภัทร เลขยานนท์ Mr. Norapat Lekhyananda	-	-	-
6. นายศราวุธ เมนะเศวต Mr. Saravut Menasavet	-	-	-
7. นายคณิสสร นาวานุเคราะห์ Mr. Kanissorn Navanugraha	-	-	-
8. นายสุพจน์ พิทยพงษ์พัชร Mr. Supote Pitayaongpat	-	-	-
9. นายบุญสอน เจนชัยมหกุล Mr. Boonson Jenchaimahakoon	-	-	-
10. นายนที พานิชชีวะ Mr. Natee Panichewa	58,049,100	-	58,049,100
11. นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา Mr. Krit Phanranamala	-	-	-
12. นายอิสระ วงศ์รุ่ง Mr. Isara Wongrung	-	-	-
13. นางสาวทัศนาวินา วิชาเจริญ Ms. Tassana Vichachareon	100	-	100
14. นายศรัณย์ ลิ้มปัทม์รักษ์ Mr. Saran Limhiranrak	42,987,700	-	42,987,700
15. นายนพพร บุญลาโภ Mr. Nopporn Boonlapo	72,457,800	-	72,457,800



คณะกรรมการ Board of Directors

- 1 นายบรรพต หงษ์ทอง
Mr. Banphot Hongthong
- 2 ดร.สมพร สืบถวิลกุล
Dr. Somporn Suebthawilkul
- 3 พลเอก นิพนธ์ ภาริญนิตย์
General Niphon Pharunnit
- 4 ดร.ศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์
Dr. Sakthip Krairiksh
- 5 นายคณิสสร นาวานุเคราะห์
Mr. Kanissorn Navanugraha

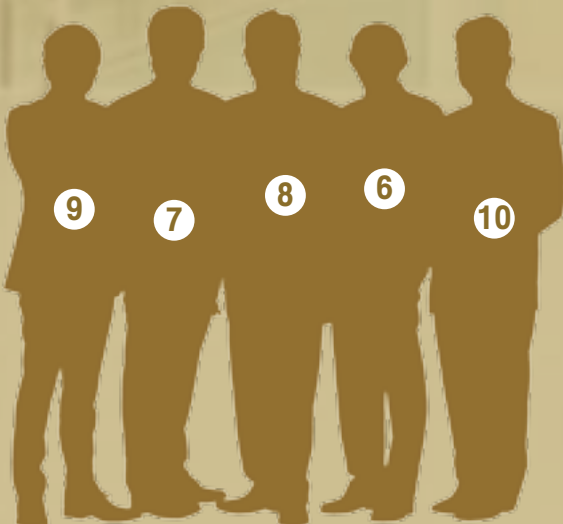






คณะกรรมการ Board of Directors

- 6 นายสรายุทธ เมณะเศวต
Mr. Saravut Menasavet
- 7 นายรภัทร เลขยานนท์
Mr. Norapat Lekhyananda
- 8 นายบุญสม เจนชัยมหากุล
Mr. Boonson Jenchaimahakoon
- 9 นายณที พานิชชีวะ
Mr. Natee Panichewa
- 10 นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา
Mr. Krit Phanratanamala







คณะกรรมการ
Board of Directors

- 11 นางสาวทีศนา วิชาเจริญ
Ms. Tassana Vichachareon
- 12 นายศรัณย์ ลิมปิติรัญรักษ์
Mr. Saran Limhiranrak
- 13 นายนพพร บุญลาโท
Mr. Nopporn Boonlapo
- 14 นายสุพจน์ พิทยพงษ์พัชร
Mr. Supote Pitayapongpat
- 15 นายอิสระ วงศ์รุ่ง
Mr. Isara Wongrung







คณะกรรมการ Board of Directors



นายบรรพต หงษ์ทอง

อายุ 70 ปี

ประธานกรรมการ

Mr. Banphot Hongthong

Age 70 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 สถาบันวิทยาการการตลาดทุน รุ่นที่ 9

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- ประธานกรรมการ บริษัท พีมาร์ท ซูเปอร์สโตร์ จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท เอ็กโซติก ฟู้ด จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท แกรนด์คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท เอเวอร์กรีนพลัส จำกัด
- ที่ปรึกษา บริษัท ยูนิคอร์ด จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษา บริษัท เนชั่นเนลเพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษา บริษัท ซ้อป โกลบอล (ประเทศไทย) จำกัด
- ประธานมูลนิธิหม่อมไผ่
- ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหารและกำกับดูแล โครงการรักษาน้ำเพื่อพระแม่ของแผ่นดิน
- ที่ปรึกษาการดำเนินงานของกรมพัฒนาที่ดิน
- กรรมการสภามหาวิทยาลัยอีสเทิร์นเอเชีย

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, P-Mart Superstore Co., Ltd.
- Chairman, Exotic Food 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.
- Chairman of Sericulture Foundation
- Advisor to The Executive Board of Water Conservation 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



ดร.สมพร สืบถวิลกุล

อายุ 55 ปี

รองประธานกรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร,
กรรมการบริหารความเสี่ยง, กรรมการลงทุน

Dr. Somporn Suebthawilkul

Age 55 Years

Deputy Chairman, Chairman of the Executive Director,
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

- หลักสูตรวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 58
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 18
- Direct Certification Program (DCP 67/2548) สมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย
- Finance for Non-Finance Directors (FND 20/2548) สมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย
- Role of the Compensation Committee (RCC 10/2553) สมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย
- Successful Formulation & Execution of Strategy (SFE 8/2553) สมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย
- Understanding the Fundamental of Financial Statement (UFS 1/2549) สมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรการบริหารเศรษฐกิจสาธารณะสำหรับนักบริหารระดับสูงรุ่นที่ 6 (ปศส.6) สถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตรพัฒนาสัมพันธ์ระดับผู้บริหารรุ่นที่ 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

- Certificate, the National Defense College (NDC 58)
- Capital Market Academy Leadership Program (Class 18)
- Direct Certification Program (DCP 67/2005), Thai Institute of Directors Association
- Finance for Non-Finance Directors (FND 20/2005), Thai Institute of Director 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 (Class 6) by King Prajadhipok's Institute
- Executive Relationship Development (Class 14) by Royal Thai Army

OTHER POSITION

- Managing Director, Dhipaya Insurance Plc.

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None



พลเอก นิพนธ์ ภาณุนิติย์

อายุ 75 ปี

กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ,
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

General Niphon Pharunnit

Age 75 Years

Independent Director, Chairman of the Audit Committee,
Member of the Nomination and Remuneration Committee

การศึกษา

- วิทยาศาสตร์บัณฑิต ทบ. โรงเรียนนายร้อยพระจุลจอมเกล้า

การอบรม

- Director Accreditation Program (DAP 111/2557)
สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- ที่ปรึกษาโครงการพัฒนาตามพระราชดำริ
(เทียบเท่ารองราชเลขาธิการ)
สังกัดสำนักราชเลขาธิการ (ข้าราชการพลเรือนในพระองค์)
- กรรมการมูลนิธิโครงการหลวง
- รองประธานคณะกรรมการอำนวยการโครงการ
“รักษาน้ำเพื่อพระแม่ของแผ่นดิน” กระทรวงเกษตรและสหกรณ์

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

EDUCATION

- Bachelor of Science, Chulachomklao Royal Military Academy

TRAINING

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

OTHER POSITION

- Adviser, Royal Development Projects
- Director, The Royal Project Foundation
- Vice Chairman, Water Conservative Project for Her Majesty the Queen, Ministry of Agriculture and Cooperatives

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None



ดร.ศักดิ์ทิพย์ ไทรฤกษ์

อายุ 69 ปี

กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ,
กรรมการบริหารความเสี่ยง

Dr. Sakthip Krairiksh

Age 69 Years

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

การศึกษา

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

การอบรม

- Director Accreditation Program (DAP 24/2549) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Direct Certification Program (DCP 79/2549) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน (ปรอ. รุ่น 2) วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- สมาชิกสภานิติบัญญัติแห่งชาติ
- นายกสมาคมมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลกรุงเทพ
- ประธานมูลนิธิสถาบันแสงสว่างในพระอุปถัมภ์พระเจ้าวรวงศ์เธอ พระองค์เจ้าโสมสวลี พระวรราชาทินัดดามาตุ
- กรรมการบริหารมูลนิธิรางวัลสมเด็จพระเจ้าฟ้ามหิตล ในพระบรมราชูปถัมภ์
- กรรมการศูนย์ดวงตา สภากาชาดไทย
- กรรมการอิสระ บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ บริษัท สยามสตีลอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

EDUCATION

- The Honourary 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, The Joint State - Private Sector Course (Class 2), Thailand National Defense College

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
- Independent Director, Thai Beverage Plc.
- Independent Director, Siam Steel International Plc.

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None



นายคณิสสร นาวานุเคราะห์

อายุ 68 ปี

กรรมการอิสระ, ประธานคณะกรรมการสรรหา
และกำหนดค่าตอบแทน, กรรมการบริหารความเสี่ยง

Mr. Kanissorn Navanugraha

Age 68 Years

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

การศึกษา

- M.B.A. (Marketing), University of Missouri, Columbia, USA
- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์บัณฑิต (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

การอบรม

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

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- สมาชิกสภาขับเคลื่อนการปฏิรูปประเทศ
- กรรมการ บริษัท จีแลนด์รีท แมเนจเม้นท์ จำกัด
- ที่ปรึกษา บริษัท พิมาร์ท ซูเปอร์สโตร์ จำกัด

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

EDUCATION

- M.B.A. (Marketing), University of Missouri, Columbia, USA
- Bachelor of Commerce (Honors), Chulalongkorn University

TRAINING

- National Defence Joint Public-Private Sector Program (Class 15), Thailand National Defence College
- 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
- Director, GLAND Reit Management Co., Ltd.
- Advisor, P-Mart Superstore Co., Ltd.

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None



นายศราวุธ เมนะเสวต

อายุ 68 ปี

กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ,
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

Mr. Saravut Menasavet

Age 68 Years

Independent Director, Director of the Audit Committee,
Director of the Nomination and Remuneration Committee

การศึกษา

- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การอบรม

- 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, Royal Thai Police

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None



นายรภัทร เลทยานนท์

อายุ 48 ปี

กรรมการอิสระ, กรรมการบริหารความเสี่ยง,
กรรมการลงทุน

Mr. Norapat Lekhyananda

Age 48 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

- Direct Certification Program (DCP 193/2557) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Advanced Audit Committee Program (AACP 18/2558) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- กรรมการลงทุน บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท พารากอน คาร์ เรนทัล จำกัด
- กรรมการ บริษัท คาเธ่ย์ ลิสแพลน จำกัด (มหาชน)

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

EDUCATION

- Master of Business Administration, Chapman University, CA, USA
- Bachelor of Science (Business Management), Waynesburg College, PA, USA

TRAINING

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

OTHER POSITION

- Director of Investment Committee, Thaisri Insurance Plc.
- Director, Paragon Car Rental Co., Ltd.
- Director, Cathay Lease Plan Plc.

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None



นายบุญสอน เจนชัยมหกุล

อายุ 53 ปี

กรรมการ, ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง, กรรมการบริหาร,
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

Mr. Boonson Jenchaimahakoon

Age 53 Years

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

การศึกษา

- Master of Science (Industrial Engineering and Management), Asian Institute of Technology
- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ 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



นายเทวี พาณิชชิวะ

อายุ 59 ปี

กรรมการ, ประธานกรรมการลงทุน, กรรมการบริหาร

Mr. Natee Panichewa

Age 59 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 รุ่นที่ 10 (วตท.) สถาบันวิทยาการตลาดทุน
- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร รุ่นที่ 50 (วปอ.)

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- ประธานกรรมการ บริษัท 168 คอมมูนิเคชั่น จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
- ประธานที่ปรึกษา บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท พารากอน คาร์ เรนทัล จำกัด
- ประธานกรรมการบริหาร บริษัท คาเธ่ย์ ลีสเพลน จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท พันธุ์ทิพย์ พาร์ค จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท นพร จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท สาทร์ 7 จำกัด
- ประธานกรรมการ โรงแรม สีมานี
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไฟลักษ์ณ์ จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไพบูลย์ธุรกิจ จำกัด
- กรรมการ บริษัท อุตสาหกรรมเกลือบริสุทธิ์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท บางกอก กลาส มาร์เก็ตติ้ง จำกัด
- กรรมการ บริษัท ช้างไอร์แลนด์ รีสอร์ท จำกัด
- กรรมการ บริษัท เชียงราย ฮิลล์ รีสอร์ท จำกัด

การถือหุ้นในบริษัท

- 58,049,100 หุ้นคิดเป็น 3.11 %

EDUCATION

- MBA, Tarleton State University part of Texas A&M University, USA
- 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
- Program Executives (CMA 10), Capital Market Academy
- Diploma, The National Defence Course (Class 50) National Defence College

OTHER POSITION

- Chairman, 168 Communication Co., Ltd.
- Chairman, Unique Engineering & Construction Plc.
- Chairman of the Advisory Board, 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 49 ปี

กรรมการ, กรรมการบริหาร, กรรมการลงทุน

Mr. Krit Phanratanamala

Age 49 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 แอ็ดไวซอรี จำกัด
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท สหโมเสคอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท กรู๊ปบลิส จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ทีพีบีไอ จำกัด (มหาชน)

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

EDUCATION

- MBA, University of Florida
- Master of Science, Imperial College, London
- Bachelor of Engineering, 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 Plc.
- Independent Director and Director of Audit Committee, Group Lease Plc.
- Independent Director and Director of Audit Committee TPBI Plc.

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None



นางสาวทัศนา วิชาเจริญ

อายุ 64 ปี

กรรมการ, กรรมการบริหาร

Ms. Tassana Vichachareon

Age 64 Years

Director, Executive Director

การศึกษา

- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

การอบรม

- Director Accreditation Program (DAP 102/2556)
สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Advanced Audit Committee Program (AAP18/2558)
สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

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 (AAP18/2015),
Thai Institute of Directors Association

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- 100 Share (0.00001%)



นายศรัณย์ ลิ้มปิติรัตนรักษ์

อายุ 43 ปี

กรรมการ, กรรมการผู้อำนวยการ

Mr. Saran Limhiranrak

Age 43 Years

Director, President

การศึกษา

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

การอบรม

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

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- กรรมการ บริษัท 109 คอนซัลท์ 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 Consultant 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%)



นายบพพร บุญลาโภ

อายุ 51 ปี

กรรมการ, กรรมการบริหาร, กรรมการผู้จัดการใหญ่

Mr. Nopporn Boonlapo

Age 51 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 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร
- สถาบันวิทยาการตลาดทุน รุ่นที่ 22 (วตท.22)

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
- Capital Market Academy (CMA 22)

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- 72,457,800 Shares (3.88%)



นายสุพจน์ พิทยพงษ์พิชร์

อายุ 75 ปี

กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ

Mr. Supote Pitayapongpat

Age 75 Years

Independent Director, Member of the Audit Committee

การศึกษา

- บัณฑิตชั้นตรี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- พานิชยศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การอบรม

- Director Certification Program (DCP 197/2557) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Advance Audit Committee Program (ACP 42/2556) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Monitoring the System of Internal Control and Risk Management (MIR 14/2556) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Monitoring the Quality of Financial Reporting Course (MFR 17/2556) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Monitoring the Internal Audit Function Course (MIA 14/2556) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Monitoring Fraud Risk Management Course (MFM 9/2556) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Director Accreditation Program (DAP 96/2555) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)
- กรรมการตรวจสอบ บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)
- กรรมการบริษัท / กรรมการอิสระ บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)
- กรรมการบริษัท / กรรมการบริหาร บริษัท สยาม-เบสท์ เทรดดิ้ง ส่งออกสินค้า จำกัด

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

EDUCATION

- Bachelor of Accounting, Thammasat University
- Bachelor of Commerce, Thammasat University

TRAINING

- Director of Certification Program (DCP 197/2014), Thai Institute of Directors Association
- Audit Committee Program (ACP 42/2013), Thai Institute of Directors Association
- Monitoring the Internal Control and Risk Management (MIR 14/2013), Thai Institute of Directors Association
- Monitoring of the Quality of Financial Reporting (MFR 17/2013), Thai Institute of Directors Association
- Monitoring the Internal Audit Function (MIA 14/2013), Thai Institute of Directors Association
- Monitoring Fraud Risk Management (MFM 9/2013), Thai Institute of Directors Association
- Director of Accreditation Program (DAP 96/2012), Thai Institute of Directors Association

OTHER POSITION

- Chairman of the Corporate Governance Committee, PTG Energy Plc.
- Chairman of the Audit Committee, PTG Energy Plc.
- Audit Committee, PTG Energy Plc.
- Director / Independent Director, PTG Energy Plc.
- Director / Independent Director, Siam-Best Trading Co., Ltd.

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None



นายอิสระ วงศ์รุ่ง

อายุ 50 ปี

กรรมการ, กรรมการบริหาร, กรรมการลงทุน

Mr. Isara Wongrung

Age 50 Years

Director, Executive Director, Member of Investment Committee

การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (การจัดการ)
มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ (AU) (นักเรียนทุนธนาคารทีสโก้)
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ (การจัดการและการตลาด)
มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ (AU) (นักเรียนทุนมหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ)

การอบรม

- กำลังศึกษาหลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการการตลาดทุน (วตท.) รุ่น 24/2560
- หลักสูตรสำหรับผู้บริหารระดับสูง Corporate Governance for Executives (CGE) รุ่น 5/2015 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Director Accreditation Program (DAP 114/2558) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรนักบริหารการเงินการคลังภาครัฐระดับสูง (บงส.) รุ่นที่ 2 กรมบัญชีกลาง
- หลักสูตรนักบริหารระดับสูง “ธรรมศาสตร์เพื่อสังคม” (นมธ.) รุ่นที่ 5 มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- หลักสูตรการบริหารจัดการด้านความมั่นคงขั้นสูง รุ่นที่ 5 (สวปอ.มส.5) สมาคมวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร
- หลักสูตรประกาศนียบัตรขั้นสูง ภูมิพลีแผ่นดิน รุ่นที่ 1 จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- หลักสูตรประกาศนียบัตรขั้นสูง การเมืองการปกครองในระบบประชาธิปไตย สำหรับนักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 15 (ปปร.15) สถาบันพระปกเกล้า

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- รองผู้อำนวยการธนาคารออมสิน กลุ่มลูกค้าบุคคล
- ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ประจำคณะกรรมการการกฎหมาย กระบวนการยุติธรรมและกิจการตำรวจ สถาบันนิติบัญญัติแห่งชาติ
- กรรมการสภาวัฒนธรรมไทย-จีน ด้านยุทธศาสตร์เศรษฐกิจ
- เลขานุการประจำคณะกรรมการการ การศาสนา ศิลปะ วัฒนธรรม และการท่องเที่ยว สถาบันนิติบัญญัติแห่งชาติ
- ประธานคณะกรรมการจัดการประชุมออมสินโลก ประจำปี 2559 จัดขึ้น ณ ประเทศไทย
- กรรมการบริหาร สถาบันธนาคารออมสินโลก (WSBI) (วาระ 3 ปี)
- รองประธาน หลักสูตรนักบริหารระดับสูง “ธรรมศาสตร์เพื่อสังคม” (นมธ.) รุ่นที่ 5 มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ประธานชมรมกอล์ฟ หลักสูตรนักบริหารระดับสูง “ธรรมศาสตร์เพื่อสังคม” (นมธ.) รุ่นที่ 5 มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ประธานฝ่ายปฏิคม หลักสูตรการบริหารจัดการด้านความมั่นคงขั้นสูง รุ่นที่ 5 (สวปอ.มส.5) สมาคมวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร
- รองประธานชมรมกอล์ฟ หลักสูตรการบริหารจัดการด้านความมั่นคงขั้นสูง รุ่นที่ 5 (สวปอ.มส.5) สมาคมวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

EDUCATION

- Master Degree of Business Administration - MBA General Business Management and Finance Assumption University (ABAC) - TISCO Bank Scholarship
- Bachelor Degree of Business Administration - BBA General Management and Marketing Assumption University (ABAC) - ABAC Scholarship

TRAINING

- Studying Certificate of Capital Market Academy (CMA 24/2017)
- Certificate of Corporate Governance for Executives (CGE 5/2015), Thai Institute of Directors Association
- Director Accreditation Program (DAP 114/2015), Thai Institute of Directors Association
- Advanced Certificate Course in Financial and Fiscal Management Program for Senior Executive Batch #2 (FME2), The Comptroller General's Department to Ministry of Finance
- Advanced Certificate Course in Thammasat Leadership Program Batch#5 (TLP5), Thammasat University
- Advanced Certificate Course in Security Management Program Batch#5 (ASMP5), The Association National Defence College of Thailand
- Advanced Certificate Course in Power of The Kingdom Batch#1, Chulalongkorn Executive Program Chulalongkorn University
- Advanced Certificate Course in Politics and Governance in Democratic Systems (Class 15) for Executive King Prajadhipok's Institute

OTHER POSITION

- Senior Executive Vice President, Personal Customer Group of Government Savings Bank
- Honorary Consultant to Committee of Law, Justice and Police Enterprise, The National Legislative Assembly
- Committee of Economic Strategy to Thai-Chinese Culture Council
- Secretary to Committee of Religion Art Culture and Tourist, The National Legislative Assembly
- Chairman of The Organizing Committee - WSBI General Assembly Meeting 2016 at Bangkok Thailand
- Board of Director of World Savings and Retail Banking Institute (WSBI) (3 Years)
- Vice President to Advanced Certificate Course in Thammasat Leadership Program Batch #5 (TLP5), Thammasat University
- President to Golf Club of Advanced Certificate Course in Thammasat Leadership Program Batch #5 (TLP5), Thammasat University
- President to Koonchonseuk Group of Advanced Security Management Program Batch#5 (ASMP5), The Association National Defence College of Thailand
- Vice President to Advanced Security Management Program Batch#5 (ASMP 5), The Association National Defence College of Thailand

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None



ที่ปรึกษากรรมการ Advisor to Board of Directors



นายสมใจนึก เองตระกูล

อายุ 72 ปี

ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท

Mr. Somchainuk Engtrakul

Age 72 Years

Adviser to Broad of Director

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, Magor 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



นายบรรยงค์ ลิ้มประยูรวงศ์

อายุ 64 ปี

ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท

Mr. Banyong Limprayoonwong

Age 64 Years

Adviser to Board of Director

การศึกษา

- รัฐประศาสนศาสตรมหาบัณฑิต (ร.ป.ม.) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง

การอบรม

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

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- ที่ปรึกษากลุ่มงานกฎหมาย ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษากฎหมาย บริษัท กฎหมายเอสซีจี จำกัด
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท อุบลไบโอเอทานอล จำกัด
- กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการนโยบายทรัพย์สินทางปัญญาแห่งชาติ สำนักนายกรัฐมนตรี
- ที่ปรึกษาด้านทรัพย์สินทางปัญญา คณะกรรมการบริหารศูนย์ส่งเสริมศิลปาชีพระหว่างประเทศ (องค์การมหาชน) กระทรวงพาณิชย์
- อนุกรรมการพัฒนาระบบราชการเฉพาะกิจเกี่ยวกับการยกระดับคุณภาพมาตรฐานและลดขั้นตอนระยะเวลาการปฏิบัติราชการฯ คณะกรรมการพัฒนาระบบราชการ
- อนุกรรมการกลั่นกรองพิจารณาผลการตรวจสอบและติดตามผลการดำเนินงานของหน่วยรับตรวจ คณะที่ 4 คณะกรรมการตรวจเงินแผ่นดิน

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
- Legal Advisor to SCG Legal Counsel Limited
- Independent Committee and Audit Committee of 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
- Committee of the Sub-commission on quality management and service redesign, Office of the Public Sector Development Commission (OPDC)
- Subcommittee, Performance Audit Office No.4, Office of the Auditor General of Thailand (OAG)



ดร.กฤษณ์ วสินนท์

อายุ 54 ปี

ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท

Dr. Kris Vasinondha

Age 54 Years

Adviser to Board of Director

การศึกษา

- ปริญญาเอก ทางกฎหมายมหาชน (เกียรตินิยมอันดับหนึ่ง) มหาวิทยาลัยปารีส 1
- ปริญญาบัตรชั้นสูงทางกฎหมายมหาชน มหาวิทยาลัยปารีส 2
- ประกาศนียบัตรชั้นสูงทางกฎหมายปกครอง มหาวิทยาลัยปารีส 2
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

การอบรม

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

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- รองประธานกรรมการ บริษัท สำนักกฎหมายนิติกรณ์ วิชีเอ็ม จำกัด
- รองประธานกรรมการ บริษัท วิชีเอ็ม จำกัด (โรงแรมลาวิงโรส เชียงราย)
- กรรมการ บริษัท พรหมภิบาล จำกัด
- กรรมการและที่ปรึกษากฎหมาย บริษัท ไพบูลย์สมบัติ จำกัด
- กรรมการและที่ปรึกษากฎหมาย บริษัท เครือไพบูลย์ จำกัด
- กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ คณะกรรมการวิธีปฏิบัติราชการทางปกครอง
- 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

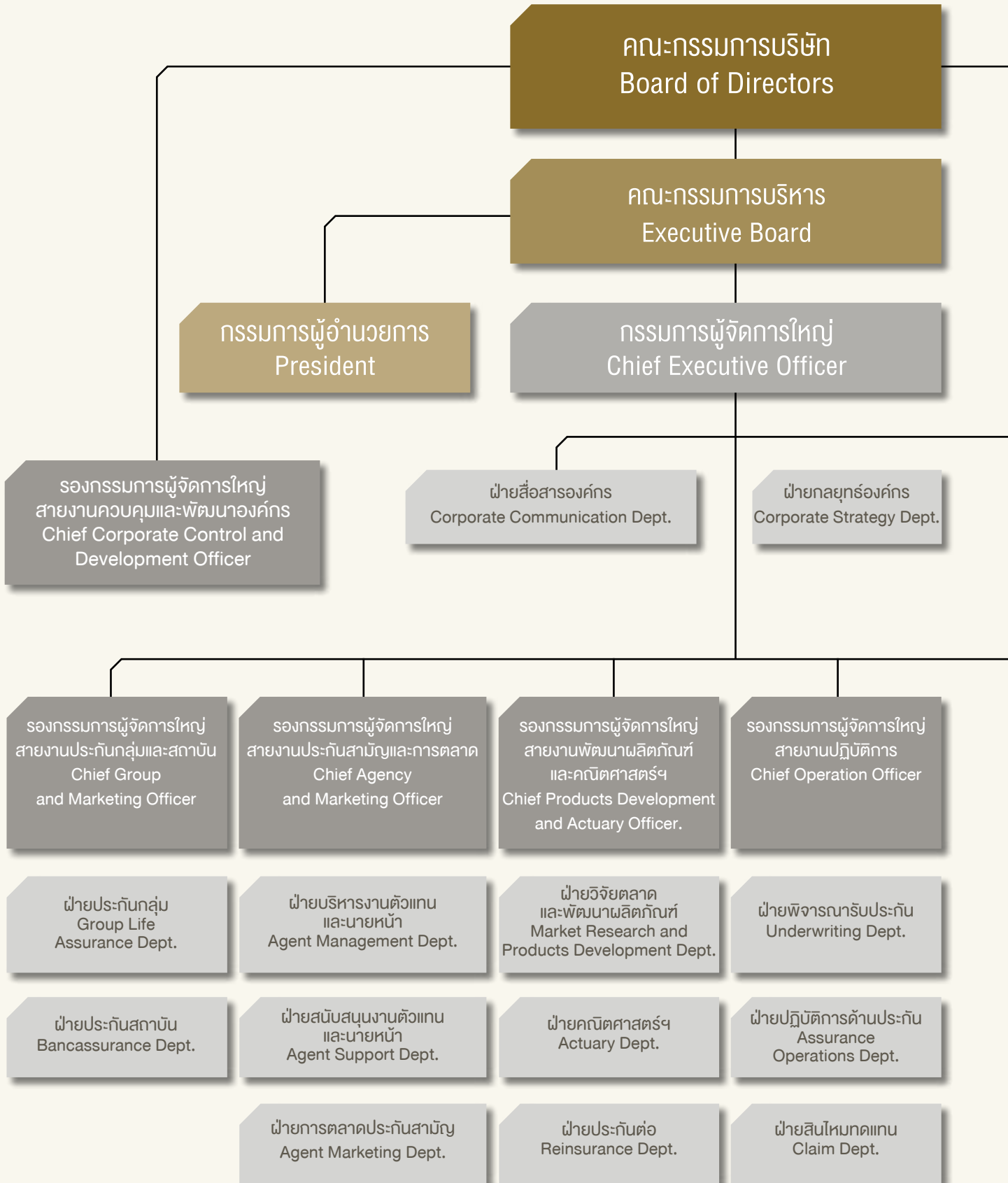
- Director Certification Program (DCP 138/2010), Thai Institute of Directors Association
- Thailand Insurance Leadership Program (Class 5/2015)

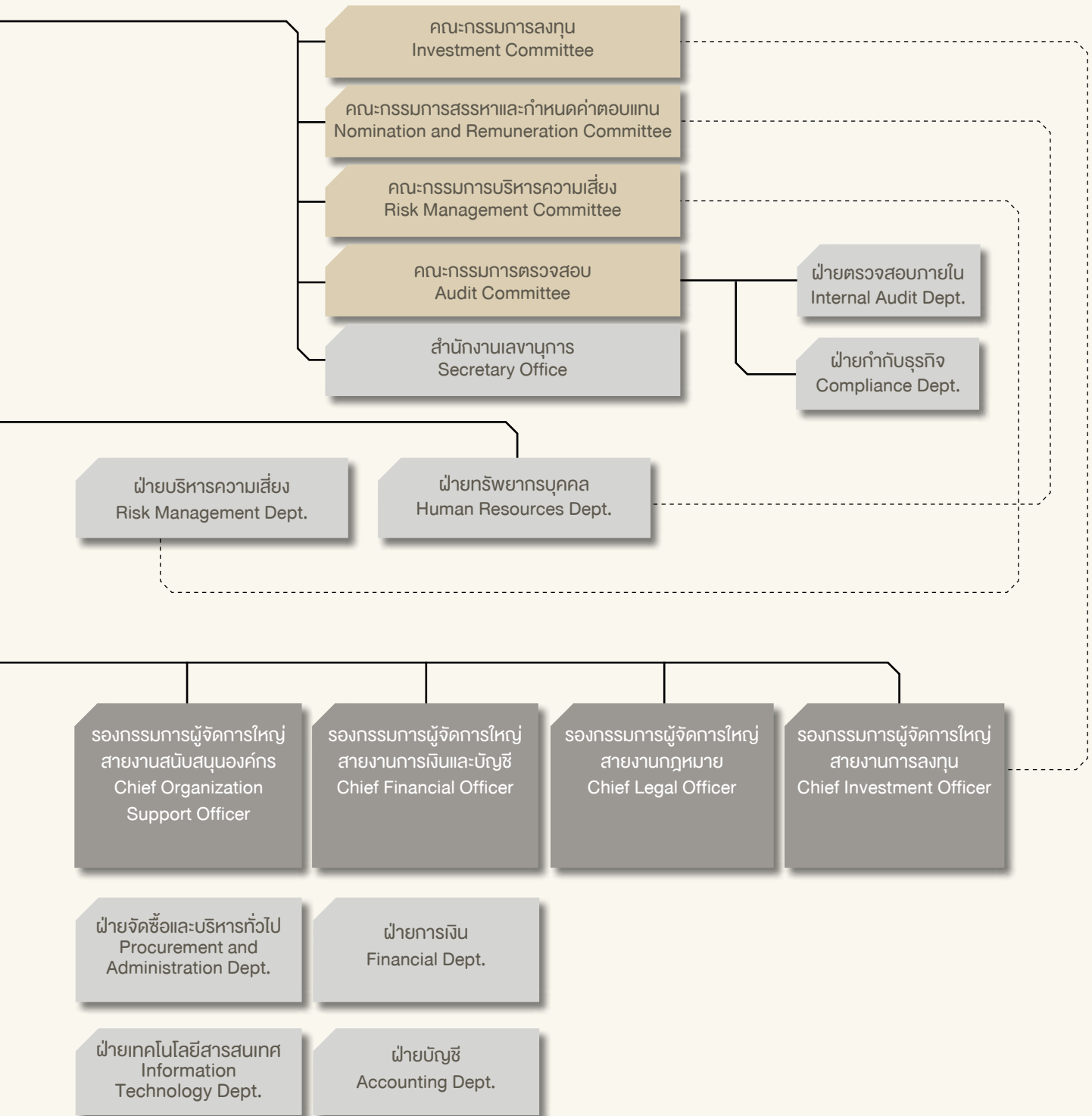
OTHER POSITION

- 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.
- Highly qualified director Board of Governors
- 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 2559 โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยทั้งหมด 5 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการลงทุน และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการต่างๆ ของบริษัทมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

Management Structure

On 31 December 2016. 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 & 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.	ดร.สมพร สืบถวิลกุล Dr. Somporn Suebthawilkul	รองประธานกรรมการ Deputy Chairman
3.	พลเอกนิพนธ์ ภารัญนิตย์ General Niphon Pharunnit	กรรมการอิสระ Independent Director
4.	ดร.ศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ Dr. Sakthip Krairiksh	กรรมการอิสระ Independent Director
5.	นายศรารัฐ เมนะเศวต Mr. Saravut Menasavet	กรรมการอิสระ Independent Director
6.	นายคณิสสร นาวานุเคราะห์ Mr. Kanissorn Navanugraha	กรรมการอิสระ Independent Director
7.	นายนรภัทร เลขยานนท์ Mr. Norapat Lekhyananda	กรรมการอิสระ Independent Director
8.	นายสุพจน์ พิทยพงษ์พัชร Mr. Supote Pitayapongpat	กรรมการอิสระ Independent Director
9.	นายบุญสอน เจนชัยมหกุล Mr. Boonson Jenchaimahakoon	กรรมการ Director
10.	นายนที พานิชชีวะ Mr. Natee Panichewa	กรรมการ Director
11.	นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา Mr. Krit Phanratanamala	กรรมการ Director
12.	นายอิสระ วงศ์รุ่ง Mr. Isara Wongrung	กรรมการ Director
13.	นางสาวทัศนาวินา วิชาเจริญ Ms. Tassana Vichachareon	กรรมการ Director
14.	นายศรัณย์ ลิ้มปัทมิธรักษ์ Mr. Saran Limhiranrak	กรรมการ Director
15.	นายพนพร บุญลาโภ Mr. Nopporn Boonlapo	กรรมการและกรรมการผู้จัดการใหญ่ Director/Chief Executive Officer

คณะกรรมการชด้อย Subcommittee

1. คณะกรรมการบริหาร

Executive Board of Directors

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คณะกรรมการบริหารประกอบด้วย

As of 31 December 2016 the Executive Board of Directors consists of.

ลำดับที่ No.	รายชื่อ Name	ตำแหน่ง Title
1.	ดร.สมพร สืบถวิลกุล Dr. Somporn Suebthawilkul	ประธานกรรมการ Chairman
2.	นายณที พานิชชีวะ Mr. Natee Panichewa	กรรมการ Director
3.	นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา Mr. Krit Phunratanamala	กรรมการ Director
4.	นายบุญสอน เจนชัยมหกุล Mr. Boonson Jenchaimahakoon	กรรมการ Director
5.	นายอิสระ วงศ์รุ่ง Mr. Isara Wongrung	กรรมการ Director
6.	นางสาวทัศนวิศา วิชาเจริญ Ms. Tassana Vichachareon	กรรมการ Director
7.	นายพนพร บุญลาโภ Mr. Nopporn Boonlapo	กรรมการ Director

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

2. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

Risk Management Committee

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย

As of 31 December 2016 the Risk Management Committee consists of.

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

โดยมี นางสาวจณัญญา ศิริวัฒน์โชค ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
Secretary to the Risk Management Committee : Ms. Janunya Siriwattanachok, Vice President of Internal Audit Department

3. คณะกรรมการตรวจสอบ

Audit Committee

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วย
As of 31 December 2016 the Audit Committee consists of.

ลำดับที่ No.	รายชื่อ Name	ตำแหน่ง Title
1.	พลเอกนิพนธ์ ธารัญญิตย์ General Niphon Pharunnit	ประธานกรรมการ Chairman
2.	ดร.ศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ Dr. Sakthip Krairiksh	กรรมการ Director
3.	นายศรวุธ เมนะเศวต Mr. Saravut Menasevet	กรรมการ Director
4.	นายสุพจน์ พิทยพงษ์พัชร Mr. Supote Pitayapongpat	กรรมการ Director

โดยมี นายสมบุญ ธารสุวรรณ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานกฎหมายเป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ
Secretary to the Audit Committee: Mr. Somboon Tharasuwan, Chief Legal Officer

4. คณะกรรมการลงทุน

Investment Committee

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คณะกรรมการลงทุน ประกอบด้วย
As of 31 December 2016 the Investment Committee consists of.

ลำดับที่ No.	รายชื่อ Name	ตำแหน่ง Title
1.	นายณที พานิชชีวะ Mr. Natee Panichewa	ประธานกรรมการ Chairman
2.	ดร.สมพร สืบถวิลกุล Dr. Somporn Suebthawilkul	กรรมการ Director
3.	นายนรภัทร เลขยานนท์ Mr. Norapat Lekhyananda	กรรมการ Director
4.	นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา Mr. Krit Phanratanamala	กรรมการ Director
5.	นายอิสระ วงศ์รุ่ง Mr. Isara Wongrung	กรรมการ Director

โดยมีดร.พีรพล ประเสริฐศรี ผู้อำนวยการ ฝ่ายลงทุน เป็นเลขานุการคณะกรรมการลงทุน
Secretary to the Investment Committee: Dr. Peerapon Prasertsri, Vice President Investment Department

5. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

Nomination and Remuneration Committee

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนประกอบด้วย

As of 31 December 2016 the Nomination and Remuneration Committee consists of:

ลำดับที่ No.	รายชื่อ Name	ตำแหน่ง Title
1.	นายคณิสสร นาวานุเคราะห์ Mr. Kanissorn Navanugraha	ประธานกรรมการ Chairman
2.	พลเอกนิพนธ์ ภาณุนิติย์ General Niphon Pharunnit	กรรมการ Director
3.	นายศราวุธ เมนะเศวต Mr. Saravut Menasevet	กรรมการ Director
4.	นายบุญสอน เจนชัยมหกุล Mr. Boonson Jenchaimahakoon	กรรมการ Director

โดยมี นางสาวศุภลักษณ์ ศุภปรีชา 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 ศุภปรีชา ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สำนักงานเลขานุการ 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

- 1 นายนพพร บุญลาโก
Mr. Nopporn Boonlapo
- 2 นางเพ็ญเพ็ญ สืบถวิลกุล
Mrs. Piengpen Siebthavilkul
- 3 นายกิตติ ชุณหชาวลอง
Mr. Kitti Chunchawanwong
- 4 นายศุภชัย จงศุภวิศาลกิจ
Mr. Suphachai Jongsuphavisarnkit
- 5 นายสมบูรณ์ ธราสุวรรณ
Mr. Somboon Tharasuwan







คณะผู้บริหาร Executive Officers

- 6 นางสาวสมพิศ พงศ์ธราพัฒน์
Ms. Somphit Phongtharaphat
- 7 นายดำรงฤทธิ์ มานวพัฒน์
Mr. Dumrongrit Manawapat
- 8 นางสาวสุกัลยา สุขมงคล
Ms. Sukanya Suphamongkhon
- 9 นายสมศักดิ์ ธนไพศาลสกุล
Mr. Somsak Dhanapaisarnsakul
- 10 นางสาวศุภลักษณ์ สุปรีชา
Ms. Supaluck Supapreecha







นายอนุพร บุญลาภ
Mr. Nopporn Boonlapo

อายุ 51 ปี | Age 51 Years

ตำแหน่งปัจจุบัน | Position

- กรรมการผู้จัดการใหญ่
Chief Executive Officer

การศึกษา | Education

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

การอบรม | Training

- Director Accreditation Program (DAP 111/2014) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) Thai Institute of Directors Association
- หลักสูตรวิทยากรประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 4 Thailand Insurance Leadership Program Class 4, OIC Advanced Insurance Institute
- หลักสูตร การบริหารการจัดการด้านความมั่นคงขั้นสูง (วปอ.มส.) รุ่นที่ 4 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร Advanced Security Management Program Class 4, The National Defence College
- สถาบันวิทยาการตลาดทุน รุ่นที่ 22 (วตท.22) Capital Market Academy (CMA 22)

ประสบการณ์ทำงาน | Experience

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



นายกิตติ ชุณหชาวาลอง
Mr. Kitti Chunhachawanwong

อายุ 44 ปี | Age 44 Years

ตำแหน่งปัจจุบัน | Position

- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานประกันสามัญและการตลาด
Chief Agency and Marketing Officer

การศึกษา | Education

- กำลังศึกษาปริญญาเอก
Between Ph.D.
- กำลังศึกษาปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยกรุงเทพธนบุรี
Between 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 Plc.
- รองผู้อำนวยการ บริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
Deputy Vice President, Allianz Ayudhya Assurance Plc.
- ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายตัวแทนประกันชีวิต บริษัท ไอเอ็นจี ประกันชีวิต จำกัด
Senior Vice President of Agent, ING Life Assurance (Thailand) Co., Ltd.



นางเพ็ญพิชญ์ สืบถวิลกุล
Mrs. Piengpen Siebthavilkul

อายุ 60 ปี | Age 60 Years

ตำแหน่งปัจจุบัน | Position

- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานการเงินและบัญชี
Chief Financial Officer

การศึกษา | Education

- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาการเงินการธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง
Bachelor of Business Administration (Finance and Banking), Ramkhamhaeng University

การอบรม | Training

- Deloitte forum 1/2015 accounting update 2015 & get closer to tax matter (Deloitte) 2015
- หลักสูตรประกาศนียบัตรชั้นสูง (สถาบันพระปกเกล้า) 2558
Advanced Certificate Course (King Prajadhipok's Institute) 2015
- หลักสูตรวิทยาการประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 6 (สถาบันวิทยาการประกันภัยระดับสูง)
(OIC Advanced Insurance Institute) 2016
- หลักสูตร Mini MBA IMDP รุ่นที่ 3 คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
Mini MBA IMDP by Faculty of Commerce and Accountancy, Thammasat University

ประสบการณ์ทำงาน | Experience

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



นายศุภชัย จงศุภวิศาลกิจ
Mr. Suphachai Jongsuphavisarnkit

อายุ 44 ปี | Age 44 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
- ปริญญาตรีการจัดการบัณฑิต มหาวิทยาลัยกรุงเทพ
Bachelor of Management, Bangkok University

ประสบการณ์ทำงาน | Experience

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



นางสาวสมพิศ พงศ์ธราพัฒน์
Ms. Somphit Phongtharaphat

อายุ 53 ปี | Age 53 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 Plc.
- ผู้จัดการฝ่ายการเงินและการลงทุน บริษัท ธนชาติ ซูริค ประกันชีวิต จำกัด (ปัจจุบันเปลี่ยนเป็นบริษัท ธนชาติ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน))
Manager, Finance and Investment Department. Zurich National Life Assurance Co., Ltd. (Currently known as Thanachart Life Assurance Plc.)
- ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัท หลักทรัพย์ธนชาติ จำกัด
Senior Manager, Information Technology Department, Thanachart Securities Plc.



นายสมบูรณ์ ธราสุวรรณ
Mr. Somboon Tharasuwan

อายุ 62 ปี | Age 62 Years

ตำแหน่งปัจจุบัน | Position

- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานกฎหมายและเลขานุการ คณะกรรมการตรวจสอบ
Chief Legal Officer and Secretary of the Audit Committee

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 นิติศาสตร์บัณฑิต 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



นายดำรงฤทธิ์ มานวพัฒน์
Mr. Dumrongrit Manawapat

อายุ 50 ปี | Age 50 Years

ตำแหน่งปัจจุบัน | Position

- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานควบคุมและพัฒนางค์กร
Chief Corporate Control and Development Officer

การศึกษา | Education

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

ประสบการณ์ทำงาน | Experience

- ผู้อำนวยการฝ่าย Organization & Process
บริษัท เบนจจินดา โฮลดิ้ง จำกัด
Department Director - Organization & Process,
Benchachinda Holding Co., Ltd.
- ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี
บริษัท นารายณ์สากลประกันภัย จำกัด
Vice President - Accounting Department,
Narai International Insurance Co., Ltd.



นางสาวสุกัญญา ศุภมงคล
Ms. Sukanya Suphamongkhon

อายุ 48 ปี | Age 48 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 Plc.
- ผู้จัดการ
บริษัท เจเนอราลี่ ประกันภัย (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)
Manager, Generali Insurance (Thailand) Plc.
- ผู้ช่วยผู้จัดการ
บริษัท ธนชาติซูริค ประกันชีวิต จำกัด
Assistant Manager,
Thanachart Zurich Life Assurance Co., Ltd.



นายสมศักดิ์ ธนไพศาลสกุล
Mr. Somsak Dhanapaisarnsakul

อายุ 44 ปี | Age 44 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 Plc.



นางสาวศุภลักษณ์ ศุภปรีชา
Ms. Supaluck Supapreecha

อายุ 55 ปี | Age 55 Years

ตำแหน่งปัจจุบัน | Position

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

การศึกษา | Education

- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง
Bachelor of Law, Ramkhamhaeng University

การอบรม | Training

- Company Secretary Program (CSP) 2015
สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Board Reporting Program (BRP) 2015
สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Company Reporting Program (CRP) 2015
สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Effective Minute Talking (EMT) 2015
สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

ประสบการณ์ทำงาน | Experience

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



การเข้าประชุมของคณะกรรมการชุดต่างๆ Director's Meeting Attendance

(1 มกราคม - 31 ธันวาคม 2559 / 1 January - 31 December 2016)

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	คณะกรรมการค่าตอบแทน Nomination and Remuneration Committee
1. นายบรรพต หงษ์ทอง Mr. Banphot Hongthong	12/12					
2. ดร.สมพร สืบถวิลกุล Mr. Somporn Suebthawilkul	10/12	9/13		9/12	3/12	
3. พลเอกนิพนธ์ ภาณุรัตน์ General Niphon Pharunnit	9/12		12/12			12/12
4. ดร.ศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ Mr. Sakthip Krairiksh	10/12		12/12		12/12	
5. นายศรารุช เมณะเศวต Mr. Saravut Menasavet	10/12		11/12			11/12
6. นายคณิสสร นาวานุเคราะห์ Mr. Kanissorn Navanugraha	11/12				12/12	12/12
7. นายรภัทร เลขยานนท์ Mr. Norapat Lekhyananda	11/12			12/12	12/12	
8. นายบุญสุน เชนชัยมหกุล Mr. Boonson Jenchaimahakoon	11/12	3/3			12/12	12/12
9. นายณที พานิชชีวะ Mr. Natee Panichewa	10/12	10/13		12/12		
10. นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา Mr. Krit Phanratanamala	9/12	13/13		12/12		
11. นางสาวทัศนาวิจาเจริญ Ms. Tassana Vichachareon	11/12	11/13				
12. นายศรัณย์ ลิ้มปัทม์รักษ์ Mr. Saran Limhiranrak	11/12					
13. นายนพพร บุญลาโภ Mr. Nopporn Boonlapo	12/12	11/13				
14. นายสุพจน์ พิทยพงษ์พัชร Mr. Supote Pitayapongpat	10/10		11/11			
15. นายอิสระ วงศ์รุ่ง Mr. Isara Wongrung	4/4	5/5		4/6		

หมายเหตุ / Remarks

- นายสุพจน์ พิทยพงษ์พัชร ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบ ตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2559 เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2559
Mr. Supote Pitayapongpat was appointed as a Director and Audit Committee according to the approval no.2/2016 of the Board of Directors on 10 February 2016.
- นายอิสระ วงศ์รุ่ง ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท กรรมการบริหาร และกรรมการลงทุน ตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2559 เมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2559
Mr. Isara Wongrung was appointed as a Director and Investment Committee according to the approval no.8/2016 of the Board of Directors on 13 July 2016.
- นายบุญสุน เชนชัยมหกุล ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริหาร ตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2559 เมื่อวันที่ 28 กันยายน 2559
Mr. Boonson Jenchaimahakoon was appointed as a Director according to the approval no.10/2016 of the Board of Directors on 28 September 2016.

กรรมการลาออกระหว่างปี 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	คณะกรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน Nomination and Remuneration Committee
1. นางเพ็ญเพ็ญ สืบถวิลกุล Mrs. Piengpen Siebthavilkul	2/2					
2. นางสาวกรประณม วงษ์มงคล Ms. Kornpranom Wongmongkol	6/7	8/8		6/6		

หมายเหตุ / Remark

- นางเพ็ญเพ็ญ สืบถวิลกุล ได้ขอลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2559
Mrs. Piengpen Siebthavilkul had resigned from her Directorship on 10 February 2016.
- นางสาวกรประณม วงษ์มงคล ได้ขอลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2559
Ms. Kornpranom Wongmongkol had resigned from her Directorship on 8 July 2016.



ค่าตอบแทนกรรมการ ปี 2559 Directors' Remuneration 2016

รายชื่อ Director's name	คณะกรรมการ บริษัท Board of Director	คณะกรรมการ บริหาร Executive Board of Director	คณะกรรมการ ตรวจสอบ Audit Committee	คณะกรรมการ ลงทุน Investment Committee	คณะกรรมการ บริหาร ความเสี่ยง Risk Management Committee	คณะกรรมการ สรรหาและ กำหนดค่า ตอบแทน Nomination and Remuneration Committee	รวม Total
1. นายบรรพต หงษ์ทอง (Mr. Banphot Hongthong)	560,000	-	-	-	-	-	560,000
2. ดร.สมพร สืบถวิลกุล (Mr. Somporn Suebthawilkul)	340,000	260,000	-	120,000	45,000	-	765,000
3. พลเอกนิพนธ์ ภาณุรัตน์ (General Nipphon Pharunnit)	220,000	-	420,000	-	-	160,000	800,000
4. ดร.ศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ (Mr. Sakthip Krairiksh)	220,000	-	200,000	-	160,000	-	580,000
5. นายศราวุธ ฆมนะเศวต (Mr. Saravut Menasavet)	220,000	-	180,000	-	-	145,000	545,000
6. นายคณิสสร นาวานุเคราะห์ (Mr. Kanissorn Navanugraha)	220,000	-	-	-	160,000	340,000	720,000
7. นายบรรณภัทร เลขยานนท์ (Mr. Norapat Lekhyananda)	220,000	-	-	160,000	160,000	-	540,000
8. นายบุญสม เจนชัยมงคล (Mr. Boonson Jenchaimahakoon)	220,000	45,000	-	-	340,000	160,000	765,000
9. นายณที พานิชชีวะ (Mr. Natee Panichewa)	220,000	130,000	-	340,000	-	-	690,000
10. นายภักฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา (Mr. Krit Phanratnamala)	220,000	160,000	-	160,000	-	-	540,000
11. นางสาวทัศนาว วิชาเจริญ (Ms. Tassana Vichachareon)	220,000	145,000	-	-	-	-	365,000
12. นายศรัณย์ ลิ้มปรีธีรักษ์ (Mr. Saran Limhiranrak)	220,000	-	-	-	-	-	220,000
13. นายพนพร บุญลาโภ (Mr. Nopporn Boonlapo)	220,000	135,000	-	-	-	-	355,000
14. นายสุพจน์ พิทยพงษ์พัชร (Mr. Supote Pitayapongpat)	205,000	-	190,000	-	-	-	395,000
15. นายอิสระ วงศ์รุ่ง (Mr. Isara Wongrungrung)	120,000	75,000	-	60,000	-	-	255,000
กรรมการลาออกระหว่างปี / Resignation of Directorship							
1. นางเพียงเพ็ญ สืบถวิลกุล (Mrs. Piengpen Siebthavilkul)	15,000	-	-	-	-	-	15,000
2. นางสาวกรประฉิม วงษ์มงคล (Ms. Kornpranom Wongmongkol)	120,000	85,000	-	70,000	-	-	275,000
รวมทั้งสิ้น / Grand Total	3,780,000	1,035,000	990,000	910,000	865,000	805,000	8,385,000

หมายเหตุ / Remarks

- นางเพียงเพ็ญ สืบถวิลกุล ได้ขอลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2559 และได้แต่งตั้ง นายสุพจน์ พิทยพงษ์พัชร เป็นกรรมการแทนตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2559 เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2559
- Mrs. Piengpen Siebthavilkul had resigned from her Directorship on 10 February 2016. Her position was replaced by Mr. Supote Pitayapongpat according to the approval no.2/2016 on 10 February 2016.
- นางสาวกรประฉิม วงษ์มงคล ได้ขอลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2559 และได้แต่งตั้ง นายอิสระ วงศ์รุ่ง เป็นกรรมการแทนตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2559 เมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2559
- Ms. Kornpranom Wongmongkol had resigned from her Directorship on 8 July 2016. Her position was replaced by Mr. Isara Wongrungrung according to the approval no.8/2016 on 13 July 2016.



รายงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประจำปี 2559 Report of the Risk Management Committee 2016

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทตามที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้เป็นไปตามแนวทางปฏิบัติในการกำกับดูแลกิจการที่ดี และให้สอดคล้องกับหลักปฏิบัติสากล โดยมีวัตถุประสงค์ให้การดำเนินการและการบริหารความเสี่ยงเป็นไปตามกรอบการบริหารความเสี่ยงที่ทางคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยกำหนด และเพื่อให้การบริหารความเสี่ยงเป็นไปอย่างต่อเนื่องและทันเหตุการณ์

ในรอบปี 2559 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้จัดให้มีการประชุมรวม 11 ครั้ง และมีการประชุมร่วมกับคณะกรรมการตรวจสอบอีก 1 ครั้ง โดยสรุปผลการดำเนินการต่างๆ ได้ดังนี้

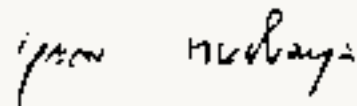
1. ให้ความเห็นชอบกฎบัตรของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. ให้ความเห็นชอบแผนบริหารความเสี่ยงของบริษัท ปี 2559
3. ติดตามดูแล และรับทราบความคืบหน้าของผลการบริหารความเสี่ยง สำหรับความเสี่ยงที่บริษัทควรทำการติดตามประเมินผล ให้เป็นไปตามนโยบายบริหารความเสี่ยง พร้อมทั้งให้ข้อเสนอแนะแนวทางปรับปรุงและพัฒนาระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัท
4. ติดตามสถานะความเสี่ยงของบริษัท ตามหลักเกณฑ์การตรวจสอบและกำกับบริษัทประกันชีวิต ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เป็นประจำทุกเดือน
5. ให้ความเห็นชอบต่อนโยบายการบริหารความเสี่ยง ประจำปี 2559 เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ ก่อนที่จะนำส่งให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)

(นายบุญสม เจนชัยมกุล)
ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

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. With respect to comply with the good governance and international standards, Risk Management Committee performs its duties to fulfill the objectives to ensure the operation and risk management are conforming to the framework of the Office of Insurance Commission (OIC), as well as to convince that the Company has achieved continual and timely risk management.

In 2016, the Risk Management Committee held 11 meetings and 1 meeting with the Audit Committee. Key issues are summarized as follows:

1. Approved the Charter of the Risk Management Committee.
2. Approved the Company's 2016 Risk Management Plan.
3. Monitored and acknowledged the progress of risk management, specifically in certain types of risk that the Company should monitor and assess the results to ensure compliance with the Company's risk management policy. Suggestion and guidance on the improvement and development of risk management system were also given.
4. Monitored the status of the Company's risk management on a monthly basis according to the Office of Insurance Commission (OIC)'s insurance company regulatory policy.
5. Approved the 2017 risk management policy for the Board of Director's approval before proceeding to the Office of Insurance Commission (OIC).



(Mr. Boonson Jenchaimahakoon)
Chairman of the Risk Management Committee



ปัจจัยความเสี่ยง Risk Factors

ปัจจัยความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจประจำวัน ซึ่งบริษัทให้ความสำคัญในการบริหารจัดการแบ่งได้ ดังนี้

1. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการดำเนินนโยบาย การกำหนดแผนกลยุทธ์ แผนการดำเนินงานและการนำไปปฏิบัติที่ไม่เหมาะสม หรือไม่สอดคล้องกับปัจจัยภายในและสภาพแวดล้อมภายนอก ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ เงินกองทุน ภาพลักษณ์และความมั่นคงของบริษัทฯ

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

- มีการตรวจสอบผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างสม่ำเสมอทุกเดือน
- มีการทบทวนกลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน เมื่อเห็นว่าการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมภายนอก 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 ระยะเวลาการครบกำหนดชำระหนี้ตามกรมธรรม์ และอัตราผลตอบแทนในการชำระคืนหนี้สินจากการประกัน เพื่อให้บริษัทมีสภาพคล่องที่เพียงพอและมีรายได้ผลตอบแทนที่เหมาะสมต่อการชำระหนี้ของบริษัท

There are risk factors that could pose impact against the operations of life insurance business. The Company realizes these risks and has prioritized preventive management as follows:

1. Strategic Risk

Generally, strategic risk might arise from policy implementation, policy determination, inappropriate operation plan and implementation or improper practices that are not corresponding to internal factors and external conditions. These risks could pose impact on revenue, capital, public image and security of the Company.

Risk Management Practices

- Assess the Company's operating results on a monthly basis.
- Review strategy and operation plan once changes of external conditions arise, such as overall economy, the growth of industry, etc.

2. Insurance Risk

Insurance risk might stem from factors related to insurance business. For example, natural disaster, premium setting, risk concentration, allocation of reserves for premium and indemnity, changes of policy holders' behavior and development of new insurance products. The aforementioned factors could pose impact on the amount of indemnity and cash flow expected to gain in the future.

Risk Management Practices

- Ensure the Company has maintained the standardization of insurance underwriting and efficient data recording to optimize benefits for future underwriting.
- Allocate the reserves using proper mathematical methods for insurance. Produce regular reports. Determine risk appetite.
- Formulate the rate of premiums that 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, claim service and the use of external specialists for claim appraisal.

3. Liquidity Risk

Liquidity risk might arise as the Company is unable to settle financial obligation on time due to liquidity problem, inadequate cash or the cost of capital is too high.

Risk Management Practices

- Estimate the cash flow to reflect genuine financial situation on a monthly or quarterly basis.
- Monitor the cash flow when there is a change in business or situation that might affect the Company.
- Inspect current assets to ensure they are adequate with the Company's demand. Determine an emergency plan to secure sufficient capital for the Company.
- With regard 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, the duration of payment period required by policies and returns on the repayment of insurance liability.

4. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการขาดความน่าเชื่อถือ หรือขาดความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาที่ได้ตกลงกันไว้ ของคู่สัญญา อาทิเช่น ผู้ออกตราสารหนี้ ผู้เอาประกันภัย คู่ค้า/พันธมิตรธุรกิจ และผู้รับประกันภัยต่อ เป็นต้น

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

มีการตรวจสอบคู่ค้า ไม่ว่าจะเป็นการรับคืนค่าสินไหมจากประกันภัยต่อ การกำกับดูแลการขออนุมัตินายหน้าหรือตัวแทน อย่างเคร่งครัด จัดให้มีการรายงานยอดคงค้างของบุคคลภายนอกประจำทุกเดือน

5. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของตัวแปรในตลาด อาทิเช่น อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ราคาตราสารอนุพันธ์ ราคาสินทรัพย์ ราคาอสังหาริมทรัพย์ 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 หรือการควบคุมที่ดีของกระบวนการปฏิบัติงาน ภายใน บุคลากร ระบบงานภายใน หรือ เหตุการณ์ภายนอก และส่งผลกระทบต่อรายได้ และเงินกองทุนของบริษัทฯ อาทิเช่น การขาดความรู้ ความเชี่ยวชาญ และทักษะของพนักงาน ความซับซ้อนของกระบวนการทำงาน สิทธิของการเข้าถึงข้อมูลและความปลอดภัยของข้อมูล ความทันสมัยของข้อมูล การกระจายอำนาจ หน้าที่ ความรับผิดชอบ ความเหมาะสมของการประเมินผลการปฏิบัติงาน เป็นต้น

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

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

7. ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว (Concentration Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการที่องค์กรลงทุนในบริษัทใดบริษัทหนึ่ง กลุ่มบริษัทใดกลุ่มบริษัทหนึ่ง หรือชั้นของสินทรัพย์ใดสินทรัพย์หนึ่งมากเกินไป โดยไม่กระจายการลงทุน ทำให้เมื่อเกิดผลกระทบทางลบต่อกลุ่มดังกล่าว จะสร้างความเสียหายเป็นสัดส่วนที่สูง เมื่อเทียบกับการลงทุนทั้งหมดขององค์กร

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

มีการกระจายการลงทุน ทั้งการกระจายการลงทุนในหมวดอุตสาหกรรมอย่างหลากหลาย และกระจายการลงทุนในประเภทของสินทรัพย์หลายประเภท ทั้งนี้ องค์กรได้คำนึงถึงข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงตามกฎเกณฑ์ที่ออกโดยองค์กรกำกับดูแลเสมอมา

4. Credit Risk

Credit risk generally stems from the lack of credibility or inability to comply with the commitment settled with the partners of contract, such as debt instrument issuer, the insured, business partner, the reinsurer, etc.

Risk Management Practices

Audit trade partners in various aspects, ranging from the receiving of indemnity from the reinsurers, strict supervision and approval of broker or agent to the submission of monthly reports of outsiders' account balance.

5. Market Risk

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

Risk Management Practices

- Appoint the Investment Committee to report to the Board of Directors on a regular basis. Determine risk appetite for the assessment of risks.
- Review when there is a change of business strategy, such as a creation of investment model, etc.
- Monitor the confidence of trade partners on a regular basis.
- Monitor investment portfolio. Compare predetermined scope and ceiling.
- Prepare a contingency plan in case stock prices rapidly drop below predetermined level.
- Adapt the Information Technology with the monitoring, assessment, analysis and creation of investment model.

6. Operational Risk

Operation Risk might arise from the inadequate or the lack of corporate governance or ample control of internal operation, personnel, internal system or external events. These risks could pose impact against the Company's revenue or capital fund. For example, the lack of knowledge, expertise and skills of the personnel, complicated operating procedures, the right of information access and data security, the newness of information, the distribution of authority, duties and responsibilities, the appropriateness of performance appraisal, etc.

Risk Management Practices

- Arrange the audit of six major insurance activities in terms of operating procedures. Conduct internal audit on a regular basis to realize the impact caused to operating procedures, including personnel, IT system, internal operating procedures and external events.
- Establish methods for the development of personnel, operating system and personnel management, as well as the assessment of personnel.

7. Concentration Risk

Concentration risk generally stems from redundant investment exposure made in particular company or a particular group of companies without diversification. Negative impact could occur when an extreme loss arises from the occurrence of a single peril by which the size of damage might be considerably high compared with overall investment of the Company.

Risk Management Practices

Conduct a diversification of investment, including a wide range of industries and categories of assets. The Company has strictly obliged by the regulations on risk management as prescribed by supervising regulators.

8. ความเสี่ยงด้านความต่อเนื่องของธุรกิจ (Business Continuity Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องจากการที่องค์กรต้องเผชิญกับสถานการณ์ หรือเหตุการณ์ที่ก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท เช่น การหยุดทำงานของระบบเครือข่ายคอมพิวเตอร์ ระบบสื่อสาร หรือโครงสร้างพื้นฐานในการดำเนินงานด้านต่างๆ การก่อวินาศภัย และภัยพิบัติต่างๆ เป็นต้น

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

มีการจัดตั้งแผนฉุกเฉินด้าน IT และจัดให้มีระบบคอมพิวเตอร์สำรองนอกอาคารที่ตั้งศูนย์คอมพิวเตอร์หลัก เมื่อมีเหตุการณ์ที่ไม่สามารถปฏิบัติงานได้ตามปกติ

9. ความเสี่ยงด้านกฎหมาย ข้อบังคับ (Compliance Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องจากการที่องค์กรไม่สามารถปฏิบัติตามกฎหมาย หรือหลักเกณฑ์ข้อบังคับที่ถูกกำหนดทั้งจากภายในองค์กรเอง หรือหน่วยงานต่างๆ ที่ดูแลกำกับประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจจะทำให้เกิดความเสียหายต่อชื่อเสียงขององค์กร รวมถึงผู้บริหารและองค์กรอาจถูกลงโทษทางแพ่งและอาญา

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

มีการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ หลักเกณฑ์ ข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในการดำเนินธุรกิจ ภายใต้องค์กรกำกับดูแลต่างๆ

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

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องจากการที่องค์กรไม่รายงานการทำธุรกรรมและข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการทำธุรกรรมตามข้อกำหนดตามความในพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน รวมถึงกฎกระทรวงและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการฟอกเงิน รวมถึงหน้าที่และการปฏิบัติของบุคลากรขององค์กรไม่เป็นไปตามที่กฎหมายด้านนี้กำหนด ส่งผลกระทบต่อความสัมพันธ์ที่ดีต่อลูกค้า ทำให้เกิดปัญหาความน่าเชื่อถือขององค์กร

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

มีการกำหนดแนวทางในการปฏิบัติงาน เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย ดังนี้

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

8. Business Continuity Risk

Business continuity risk might arise when the Company encounters the situation or event that causes damage to the Company. For example, the collapse of computer network or communication system or infrastructure necessary to support business operations, casualties, natural disaster, etc.

Risk Management Practices

Establish an emergency plan on the handling of IT. Arrange spare computer system outside of the main computer center to ease the events that disrupt business operations.

9. Compliance Risk

Compliance risk might stem from the Company's lack of inability to comply with the law or regulations determined by either the Company or supervising regulators. These risks could pose impact against the reputation of the Company or might cause the Company or executives the conviction by criminal and civil laws.

Risk Management Practices

Comply with the law, regulations or rules related to business operations under the supervising agencies.

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

The risk might arise when the Company fails to report transactions or fact of the transactions according to the requirements of the Anti-Money Laundering and Combating Financing of Terrorism Act, as well as ministerial orders and laws relevant to money laundering. The scope of risk also covers the failure of the Company's employees in the performing of duties and responsibilities as prescribed by relevant laws by which could affect the relations with customer or the Company's trustworthiness.

Risk Management Practices

Determine operational guidelines with respect to comply with the laws of Anti-Money Laundering and Combating Financing of Terrorism as follows:

1. Know customers and customer's due diligence
 - The identification of customers
 - The assessment of customer's ability on premium payment
 - The evaluation of customer's risks
2. Report of suspicious transactions
3. Develop relevant operating system for the operating procedures.



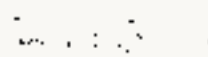
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน Report of the Board of Directors' Responsibility on Financial Statements

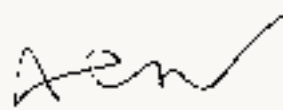
คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของ บริษัท ทีพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ซึ่งงบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน โดยได้มีการพิจารณานโยบายการบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและหลักการประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำงบการเงิน รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอและโปร่งใสในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีอย่างถูกต้องครบถ้วน ทันเวลา และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน ตลอดจนป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังกล่าวอย่างมีนัยสำคัญ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลสอบทานความน่าเชื่อถือและความถูกต้องของรายงานทางการเงิน รวมทั้งประเมินระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในให้มีประสิทธิภาพ โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในของบริษัทฯ สามารถให้ความเชื่อมั่นได้ว่างบการเงินของบริษัท ทีพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว


usswt หงษ์ทอง
ประธานกรรมการบริษัท

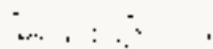

uwws บุญลาโก
กรรมการผู้จัดการใหญ่

The Board of Directors is responsible for the preparation of financial statements of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited for which are compiled in line with financial reporting standard basing on accounting policy that are appropriate and widely recognized. Utmost discretion and reasonable accounting principles were used in the preparation of financial statements. Information was sufficiently disclosed with transparency in the note sections to enhance benefits of financial statements for the shareholders and investors.

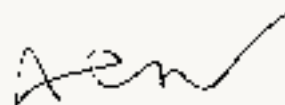
The Board of Directors has strictly obliged by the good corporate governance and continued to maintain risk management and internal control systems to ensure that the compilation of accounting information is complete, timely and sufficient with regard to protect the Company's assets and prevent misconduct or unusual operations that might cause significant damage to the Company.

The Board of Directors appointed the Audit Committee, which comprises independent directors, to supervise and review the credibility and accuracy of financial statements, as well as to evaluate and assure the efficiency of the Company's internal audit system and internal audit operations. Opinions of the Audit Committee on the aforementioned issues were included in the auditor's report of this annual report.

The Board of Directors agreed that the Company's internal control system and internal control operations have assured the accuracy of the financial statements of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited for the accounting period ending 31 December 2016. The financial statements appropriately reflected accurate financial status and operating results as required by generally accepted accounting principles. The Company's auditors have audited and stated 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 กิ๊พย-กันชีวิต จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท กิ๊พย-กันชีวิต จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระ จำนวน 4 ท่าน ซึ่งมีความรู้ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ด้านกฎหมาย การบัญชีและการเงิน ตลอดจนมีความรู้และประสบการณ์สูงในธุรกิจประกันชีวิต โดยมี พลเอกนิพนธ์ ภาริณนิตย์ เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ นายศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ นายศราวุธ เมนะเสวต และนายสุพจน์ พิทยพงษ์พัชร เป็นกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัท ตามที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ และตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)

ในรอบปี 2559 มีการจัดประชุมคณะกรรมการตรวจสอบทั้งสิ้น 12 ครั้ง เป็นการประชุมร่วมกับผู้ตรวจสอบภายใน และบางวาระได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอก ผู้บริหารของบริษัท และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อแลกเปลี่ยนและเสนอแนะข้อคิดเห็น โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติตามและมีความเห็นต่อบริษัทในด้านต่างๆ ดังนี้

1. รายงานทางการเงิน คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินประจำไตรมาสและประจำปี 2559 รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัท ซึ่งได้ผ่านการสอบทานและตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี ตลอดจนได้หารือร่วมกับฝ่ายจัดการและผู้สอบบัญชีเพื่อพิจารณาถึงนโยบายการบัญชีที่สำคัญ เพื่อให้มั่นใจว่างบการเงินของบริษัทมีการรายงานอย่างถูกต้องเพียงพอ และได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดกฎหมาย และมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และมีการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างเพียงพอ ทันเวลา เพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงิน

2. ระบบการควบคุมภายในและงานตรวจสอบภายใน คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และระบบการตรวจสอบภายในที่เพียงพอ เหมาะสม สนับสนุนให้บริษัทมีระบบการควบคุมเชิงป้องกันในขั้นตอนการดำเนินการต่างๆ ตลอดจนกำกับดูแลการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายใน และหน่วยงานด้านกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทอย่างใกล้ชิด ตั้งแต่การอนุมัติแผนงานและประเมินผลการดำเนินงาน ดูแลให้ตรวจสอบ และกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้สามารถปฏิบัติตามหน้าที่ได้อย่างอิสระ มีทรัพยากรที่เหมาะสมและเพียงพอเพื่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพและเป็นไปตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแล

3. การปฏิบัติตามกฎหมาย คณะกรรมการตรวจสอบมีการสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันชีวิต ในกรณีที่มีบริษัทมีการปฏิบัติตามกฎหมายที่กำหนดไม่ครบถ้วน คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการติดตามผลการดำเนินการแก้ไขอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบยังได้มีการติดตามผลความคืบหน้าในการดำเนินคดีของบริษัทที่มีอยู่ในปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอด้วยเช่นกัน

4. ผู้สอบบัญชีภายนอก คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีภายนอก โดยพิจารณาจากความรู้ ความเชี่ยวชาญและความเป็นอิสระ และได้เสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งให้ บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส โซยยัค สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2559 และผู้ตรวจสอบรายงานการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงของบริษัท พร้อมทั้งขอความเห็นชอบค่าสอบบัญชี ค่าตรวจสอบรายงานการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงของบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและอนุมัติค่าสอบบัญชี

5. รายการที่เกี่ยวข้องกัน สอบทานการเปิดเผยรายการที่มีความเกี่ยวข้องกัน และรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ผ่านการตรวจสอบของฝ่ายตรวจสอบ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้ดำเนินการตามกฎหมายและข้อกำหนดต่างๆ มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง เพียงพอ และเป็นไปตามประกาศข้อกำหนด และแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

นอกจากนี้ ในปี 2559 คณะกรรมการตรวจสอบยังได้จัดประชุมร่วมกันกับคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง จำนวน 1 ครั้ง โดยมีวัตถุประสงค์ในการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นและข้อมูลระหว่างกรรมการทั้งสองคณะ เพื่อให้การบริหารงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพเพิ่มมากขึ้น

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า ในปี 2559

- บริษัทมีการจัดทำงบการเงินอย่างถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการเปิดเผยสารสนเทศอย่างเพียงพอ ครบถ้วนและเชื่อถือได้
- บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสม ตลอดจนมีการปรับปรุงระบบการควบคุมภายในโดย คณะกรรมการบริหาร และฝ่ายจัดการของบริษัทอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน และรองรับการดำเนินงานของในอนาคต
- ผู้สอบบัญชีของบริษัท คือ บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส โซยยัค สอบบัญชี จำกัด มีความเป็นอิสระ และมีประสบการณ์ในการตรวจสอบงบการเงินของบริษัทให้มีความถูกต้อง เชื่อถือได้ และมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญครบถ้วน เพียงพอ และทันเวลา
- จากการสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และรายการดังกล่าวเป็นรายการที่มีเงื่อนไขและราคาที่ยุติธรรม เหมาะสม ซึ่งได้ผ่านการอนุมัติโดยฝ่ายจัดการของบริษัทหรือกรรมการบริษัทก่อนทำรายการแล้ว

wai on

(นิพนธ์ ภาริณนิตย์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

Dear Shareholders of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited

The Audit Committee of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited comprises four independent Directors. Each is proficient with experiences in law, accounting and finance, as well as highly knowledgeable and has long years' experience in life insurance business. In 2016, General Niphon Pharunnit chaired the Audit Committee, having Mr. Sakthip Krairiksh, Mr. Saravut Menasavet and Mr. Supote Pitayapongpat serving as members of the Audit Committee.

The Audit Committee has the scope of authority, duties and responsibilities toward the Board of Directors as prescribed in the Charter of the Compliance and Audit Committee and under the rules and regulations set by the Office of Insurance Commission (OIC). In 2016, the Audit Committee convened 12 times. Some meetings were held with internal auditors, whereas other meetings were attended by external auditors, the Company's executives and related agencies. Opinions were exchanged and recommendations were given. The Audit Committee had audited the Company's operations and opinions were summarized as follows:

1. Financial Statements: Quarterly and 2016 Financial Statements were reviewed by the Audit Committee. Information included in the note section of financial statements was reviewed and audited by the auditors. Discussion was made with the management and auditors on essential accounting policies with regard to ensure the Company's financial statements were adequately reported and compliant with legal requirements and accounting standard. The disclosure of financial statements was ensured of its adequacy, timeliness and benefits for users of the financial statements.

2. Internal Control System and Internal Audit Activities: The Audit Committee has reviewed and ensured that the Company has adequate internal control and internal audit that are ample and suitable. The Audit Committee has encouraged the Company to have preventative internal control throughout the operating procedures. A close supervision on the operations of internal audit and the internal governing units was assured, covering the approval of operation plan and performance appraisal. The supervision was also conducted to assure that independent audit operations have resources that are suitable and adequate for efficient operations, as well as compliance with the regulations of related regulators.

3. Compliance: The Audit Committee has reviewed and ensured the Company has strictly complied with the law and regulations determined by the Office of Insurance Commission (OIC) and life insurance laws. In the event that the Company failed to fully comply with the regulations, the Audit Committee has closely monitored and assessed the correction on a regular basis. Furthermore, the Audit Committee has conducted a regular monitoring of any corporate prosecutions that the Company might have involved.

4. External Auditor: The Audit Committee selected the external auditors basing 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 2016 auditor for the Company. The Audit Committee reported the review of capital adequacy according to corporate risk levels. Requests on the approval of audit fees for financial statements and capital adequacy assessment were made to the Board of Directors before proceeding to the shareholders' meeting for final approval of auditor appointment and audit fees.

5. Inter-Related Transactions: The Audit Committee reviewed the disclosure of inter-related transactions and transactions that might contain conflicts of interest with regard to ensure the Company has complied with rules and regulations and sufficiently disclosed correct information according to the regulations and standard practices required by the Office of Insurance Commission (OIC).

In 2016, the Audit Committee convened with the Risk Management Committee once with the aim to exchange opinions and information in order to improve the efficiency of management.

In conclusion, the Audit Committee agreed that, in 2016:

- The Company prepared accurate financial statements according to core principles determined by financial reporting standards with a disclosure of sufficient and reliable information.
- The Company has maintained ample and appropriate internal control system, as well as continued to improve the internal control system, under the supervision of the Board of Directors and the management, to ensure the Company's internal control is in line with current business operations and compatible with future operations.
- The Company's auditor, Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd., is independent and has rich experiences in the audit of financial statements with accuracy and credibility. Disclosure of important information was completely and sufficiently made on a timely basis.
- The Audit Committee agreed that the review of inter-related transactions or transactions that might contain conflicts of interest was accurately and completely disclosed. The service, previously approved by the Company's management or Directors, was proven to be appropriate in terms of conditions and cost.

General



Niphon Pharunnit

Audit Committee Chairman



รายงานงบการเงินบริษัท Financial Statements

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้า ให้ความสำคัญกับบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่นั้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 บริษัทได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง สัญญาประกันภัย และได้จัดทำและนำเสนอรูปแบบงบการเงินใหม่ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เรื่อง “หลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไข และระยะเวลาในการจัดทำและยื่นงบการเงิน และรายงานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2559” ลงวันที่ 4 มีนาคม 2559 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป โดยงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2558 ที่นำมาแสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบได้มีการปรับย้อนหลังเสมือนว่าได้มีการจัดทำและนำเสนองบการเงินตามรูปแบบใหม่มาโดยตลอด

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีซึ่งคาดว่า จะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังภายหลังจากวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่น มีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือ ปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็น สาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้หน้าที่ในการกำกับดูแลและฝ่ายบริหารของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

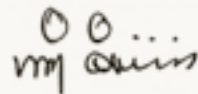
ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัย
 เกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน
 ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนอง
 ต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดง
 ความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการ
 การทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด
 การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริง
 หรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบ
 ที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความคิดเห็นต่อความมีประสิทธิภาพ
 ของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการ
 ทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร
 และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปลักษณะความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์
 หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการ
 ดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าว
 ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผย
 ดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐาน
 การสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือ
 สถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงิน
 แสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควร

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



นิตติ จิ่งนิรัตน์ศรี

กรุงเทพมหานคร
วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3809
บริษัท ดีลอยท์ ฮูเชอร์ โรบัตสัน จำกัด

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 “ปรับปรุงใหม่”	ณ วันที่ 1 มกราคม 2558 “ปรับปรุงใหม่”
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	301,582,403	291,739,268
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	8	94,306,890	93,581,382
รายได้จากการลงทุนค้างรับ		93,607,668	59,336,120
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	9	35,493,371	135,970,493
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	10	15,295,889	6,935,757
สินทรัพย์ลงทุน			
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	11	14,576,875,071	10,988,760,952
เงินให้กู้ยืม	12	88,424,697	43,688,628
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	13	50,280,044	21,985,935
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14	20,419,368	17,994,698
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	15	39,979,210	18,847,069
สินทรัพย์อื่น	16	22,443,451	11,934,066
รวมสินทรัพย์		15,338,708,062	8,480,106,240

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	
	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558	1 มกราคม 2558	
		“ปรับปรุงใหม่”	“ปรับปรุงใหม่”	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	17	9,987,822,963	7,691,945,373	5,233,248,240
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	18	43,572,808	108,020,161	68,449,877
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		154,896,330	50,933,633	72,433,446
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	19	53,419,202	42,199,668	8,726,063
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	15	135,288,109	12,962,363	46,441
หนี้สินอื่น	20	296,136,668	253,564,878	260,397,628
รวมหนี้สิน		10,671,136,080	8,159,626,076	5,643,301,695

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 “ปรับปรุงใหม่”	ณ วันที่ 1 มกราคม 2558 “ปรับปรุงใหม่”
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)			
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น	22		
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญจำนวน 2,525,000,000 หุ้น			
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	2,525,000,000	2,525,000,000	
หุ้นสามัญจำนวน 17,415,873 หุ้น			
มูลค่าหุ้นละ 100 บาท			1,741,587,300
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญจำนวน 1,867,837,300 หุ้น			
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ชำระครบแล้ว	1,867,837,300	1,867,837,300	
หุ้นสามัญจำนวน 17,415,873 หุ้น			
มูลค่าหุ้นละ 100 บาท ชำระครบแล้ว			1,741,587,300
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	1,082,786,110	1,082,786,110	994,411,110
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	23	65,675,468	27,522,246
ยังไม่ได้จัดสรร		1,247,833,881	522,922,657
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น		403,439,223	42,048,014
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,667,571,982	3,543,116,327	2,836,804,545
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	15,338,708,062	11,702,742,403	8,480,106,240

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2559	2558
			“ปรับปรุงใหม่”
รายได้			
เบี้ยประกันภัยรับ		5,925,886,407	5,220,698,248
<u>หัก</u> เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันต่อ		(241,930,866)	(183,251,625)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ		5,683,955,541	5,037,446,623
<u>หัก</u> สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ (เพิ่ม) ลดจากงวดก่อน		1,252,044	(23,407,378)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ		5,685,207,585	5,014,039,245
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ		47,012,946	13,861,464
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	25	536,064,702	398,225,843
ผลกำไรจากเงินลงทุน		92,184,730	37,904,685
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรม		4,982,261	(35,506,773)
รายได้อื่น		622,780	5,210,450
รวมรายได้		6,366,075,004	5,433,734,914
ค่าใช้จ่าย			
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวเพิ่ม		2,333,499,469	2,569,946,023
ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยและค่าสินไหมทดแทน		1,122,473,353	766,713,170
<u>หัก</u> ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยและ			
ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ		(161,626,239)	(161,106,547)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ		1,335,918,300	1,154,248,514
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น		469,332,378	294,296,304
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	26	309,480,258	274,677,174
ค่าใช้จ่ายอื่น		40,094	20,617
รวมค่าใช้จ่าย		5,409,117,613	4,898,795,255
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		956,957,391	534,939,659
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	15	(193,892,945)	(106,889,197)
กำไรสุทธิ		763,064,446	428,050,462

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2559	2558 “ปรับปรุงใหม่”
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	6.1 และ 28		
รายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่ายุติธรรมเงินลงทุนเพื่อขาย		(216,823,848)	74,472,045
ผลกำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน		676,795,234	13,498,766
ตัดจำหน่ายผลกำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน		(8,232,374)	(1,698,433)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		(90,347,803)	(17,254,475)
รายการที่ต้องไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลขาดทุนจากการประมาณการตาม			
หลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการ			
ผลประโยชน์พนักงาน		-	(6,726,979)
ภาษีเงินได้ - ผลขาดทุนจากการประมาณการตาม			
หลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการ			
ผลประโยชน์พนักงาน		-	1,345,396
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้		361,391,209	63,636,320
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		1,124,455,655	491,686,782
กำไรต่อหุ้น	29		
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน		บาท 0.41	0.24
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก		หุ้น 1,867,837,300	1,821,487,985

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนเกิน สามัญ	กำไรสะสม			องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น				รวม
				จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร	ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุน	ผลขาดทุน	รวม	ส่วนเกิน เจ้าของ	ส่วนเกิน เจ้าของ	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	1,741,587,300	994,411,110	6,119,722	116,274,719	(18,450,189)	(3,138,117)	-	(21,588,306)	2,836,804,545		
หุ้นสามัญเพิ่มขึ้นระหว่างปี	126,250,000	88,375,000	-	-	-	-	-	-	214,625,000		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	428,050,462	59,577,636	9,440,267	(5,381,583)	63,636,320	491,686,782		
ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	21,402,524	(21,402,524)	-	-	-	-	-		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	1,867,837,300	1,082,786,110	27,522,246	522,922,657	41,127,447	6,302,150	(5,381,583)	42,048,014	3,543,116,327		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	1,867,837,300	1,082,786,110	27,522,246	522,922,657	41,127,447	6,302,150	(5,381,583)	42,048,014	3,543,116,327		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	763,064,446	(173,459,078)	534,850,287	-	361,391,209	1,124,455,655		
ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	38,153,222	(38,153,222)	-	-	-	-	-		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	1,867,837,300	1,082,786,110	65,675,468	1,247,833,881	(132,331,631)	541,152,437	(5,381,583)	403,439,223	4,667,571,982		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	2559	2558 “ปรับปรุงใหม่”
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง	5,905,589,711	5,201,295,687
เงินจ่ายเกี่ยวกับการรับประกันภัยต่อ	(73,708,984)	(15,262,835)
ดอกเบี้ยรับ	388,133,501	294,079,214
เงินปันผลรับ	163,840,596	84,134,815
รายได้อื่น	707,080	5,210,450
เงินจ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยและค่าสินไหมทดแทน		
จากการรับประกันภัยโดยตรง	(1,129,533,244)	(790,134,980)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง	(1,359,758,360)	(1,165,897,127)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(458,313,031)	(292,022,918)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(229,376,218)	(223,194,632)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(85,476,142)	(124,156,836)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	(3,171,929,339)	(3,285,967,868)
เงินให้กู้ยืม	(23,442,738)	(13,150,774)
เงินฝากสถาบันการเงิน	99,016,001	149,194,750
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	<u>25,748,833</u>	<u>(175,873,054)</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
กระแสเงินสดได้มาจาก		
ขายอุปกรณ์	377,753	11,449
เงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุน	<u>377,753</u>	<u>11,449</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2559	2558
			“ปรับปรุงใหม่”
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน (ต่อ)			
กระแสเงินสดใช้ไปใน			
ซื้ออุปกรณ์		(32,477,050)	(13,285,352)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		(1,919,251)	(7,365,193)
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน		(34,396,301)	(20,650,545)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน		(34,018,548)	(20,639,096)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
กระแสเงินสดได้มาจาก			
เงินเพิ่มทุน		-	214,625,000
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน		-	214,625,000
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ		(8,269,715)	18,112,850
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี		309,852,118	291,739,268
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	7	301,582,403	309,852,118

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

1. ข้อมูลทั่วไปและการดำเนินงานของบริษัท

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2473 และต่อมาเมื่อวันที่ 9 มกราคม 2556 ได้ดำเนินการจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด กับกระทรวงพาณิชย์ ดำเนินธุรกิจหลักในการรับประกันชีวิตโดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีสถานประกอบการตั้งอยู่ที่ 75/72-75 อาคารโอเชียนทาวเวอร์ 2 ชั้น 30 ซอยสุขุมวิท 19 (วัฒนา) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110 และต่อมาเมื่อวันที่ 18 มกราคม 2559 บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนที่อยู่ของสถานประกอบการไปอยู่ที่อาคารบริษัททิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) เลขที่ 63/2 ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทได้แก่ ธนาคารออมสิน และบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย โดยถือหุ้นของบริษัทร้อยละ 20 และร้อยละ 19 ตามลำดับ

2. เกณฑ์ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน

- 2.1 บริษัทจัดทำบัญชีเป็นเงินบาทและจัดทำงบการเงินตามกฎหมายเป็นภาษาไทยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย
- 2.2 งบการเงินของบริษัท ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป และงบการเงินนี้ยังได้จัดทำขึ้นตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันชีวิต เรื่อง “หลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไข และระยะเวลาในการจัดทำและยื่นงบการเงิน และรายงานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2559” ลงวันที่ 4 มีนาคม 2559 ซึ่งสอดคล้องกับข้อกำหนดการแสดงผลการ โดยไม่มีการหักกลบระหว่างสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อกับหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่เกี่ยวข้อง และรายได้หรือค่าใช้จ่ายจากสัญญาประกันภัยต่อกับค่าใช้จ่ายหรือรายได้จากสัญญาประกันภัยที่เกี่ยวข้องตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง “สัญญาประกันภัย” (ดูหมายเหตุข้อ 3) โดยงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2558 ที่นำมาแสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบได้มีการปรับย้อนหลังเสมือนว่าได้มีการจัดทำและนำเสนองบการเงินตามรูปแบบใหม่ดังกล่าวมาโดยตลอด

2.3 มาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่มียกบังคับใช้
สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้
สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป
ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2559)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2559)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2559)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2559)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2559)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2559)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2559)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2559)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2559)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2559)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2559)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ ความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2559)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2559)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2559)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2559)	การบัญชีและการรายงาน โครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2559)	เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2559)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2559)	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2559)	การรายงานทางการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2559)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2559)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2559)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2559)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
ฉบับที่ 41 (ปรับปรุง 2559)	เกษตรกรรม
ฉบับที่ 104 (ปรับปรุง 2559)	การบัญชีสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา
ฉบับที่ 105 (ปรับปรุง 2559)	การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน
ฉบับที่ 107 (ปรับปรุง 2559)	การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2559)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2559)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2559)	สัญญาประกันภัย
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2559)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2559)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2559)	ส่วนงานดำเนินงาน
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)	งบการเงินรวม
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2559)	การร่วมการงาน
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2559)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2559)	การวัดมูลค่ายุติธรรม

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2559)	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2559)	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2559)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2559)	รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2559)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2559)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2559)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2559)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะ และการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2559)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)	การรายงานทางการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2559)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2559)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2559)	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำ และปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (ต่อ)

ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2559)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2559)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2559)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2559)	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2559)	เงินที่นำส่งรัฐ

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

ฝ่ายบริหารของบริษัทจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นที่เกี่ยวข้องกับบริษัทมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้ ทั้งนี้ผู้บริหารพิจารณาแล้ว เห็นว่าการถือปฏิบัติดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว

3. การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่มาถือปฏิบัติ

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับปรับปรุง 2558 ที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้ ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง “สัญญาประกันภัย” ดังนี้

บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง “สัญญาประกันภัย” มาใช้เป็นครั้งแรกตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 โดยมาตรฐานนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อกำหนดรายงานทางการเงินสำหรับสัญญาประกันภัยที่ออกโดยกิจการใดๆ จนกว่าโครงการระยะที่สองของมาตรฐานการรายงานทางการเงินเกี่ยวกับสัญญาประกันภัยจะแล้วเสร็จ ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินนี้มีข้อกำหนดให้มีการเปิดเผยข้อมูลสัญญาประกันภัย โดยระบุและอธิบายถึงจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสัญญาประกันภัยในงบการเงินของผู้รับประกันภัย และไม่อนุญาตให้มีการบันทึกสำรองค่าสินไหมทดแทนที่อาจเกิดขึ้นสำหรับเหตุการณ์ที่ยังมิได้เกิดขึ้น ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และกำหนดให้มีการทดสอบความเพียงพอของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่บันทึกแล้วและทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ประกันภัย และไม่ให้นำแสดงรายการหักกลบระหว่างหนี้สินจากสัญญาประกันภัยกับสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง รวมถึงรายได้หรือค่าใช้จ่ายจากสัญญาประกันภัยต่อกับค่าใช้จ่ายหรือรายได้จากสัญญาประกันภัยที่เกี่ยวข้อง

มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว กำหนดให้มีการพิจารณาลักษณะของสัญญาประกันภัยที่มีการรับความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญหรือไม่ ซึ่งบริษัทได้พิจารณาและทบทวนการจัดประเภทของสัญญาประกันภัยว่าเป็นสัญญาที่เข้าเกณฑ์คำนิยามของสัญญาประกันภัยตามมาตรฐานฉบับนี้

นอกจากนี้งบการเงินนี้ได้มีการจัดทำและนำเสนอตามรูปแบบตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันชีวิต เรื่อง “หลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไข และระยะเวลาในการจัดทำและยื่นงบการเงิน และรายงานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2559” ลงวันที่ 4 มีนาคม 2559 (ดูหมายเหตุข้อ 2.2) เสมือนว่าบริษัทได้จัดทำและนำเสนองบการเงินตามรูปแบบใหม่ดังกล่าวมาโดยตลอด ทั้งนี้ บริษัทได้ปรับย้อนหลังงบการเงินที่นำมาเปรียบเทียบ ซึ่งผลกระทบที่มีต่องบการเงิน มีดังนี้

	เดิมรายงานไว้ บาท	หลังจัดประเภท รายการใหม่ บาท
งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	83,046,514	43,720,575
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	39,325,939
เงินลงทุนในหลักทรัพย์		
- เงินลงทุนเพื่อค้า	667,207,227	-
- เงินลงทุนเพื่อขาย	4,688,299,214	-
- เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	5,625,796,011	-
- เงินลงทุนทั่วไป	7,458,500	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	10,988,760,952
สำรองประกันชีวิต	7,525,456,439	-
ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ค้างจ่าย	26,772,998	-
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	59,581,741	-
สำรองเบี้ยประกันภัย	42,645,353	-
หนี้สินอื่นตามกรมธรรม์	37,488,842	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	-	7,691,945,373
	18,763,752,839	18,763,752,839

	เดิมรายงานไว้	หลังจัดประเภท รายการใหม่
	บาท	บาท
งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2558		
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	142,906,250	135,970,493
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	6,935,757
เงินลงทุนในหลักทรัพย์		
- เงินลงทุนเพื่อค้า	205,832,490	-
- เงินลงทุนเพื่อขาย	1,214,295,534	-
- เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	6,351,006,300	-
- เงินลงทุนทั่วไป	6,958,500	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	7,778,092,824
สำรองประกันชีวิต	4,955,510,416	-
ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ค้างจ่าย	26,796,903	-
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	101,938,812	-
สำรองเบี้ยประกันภัย	105,807,631	-
หนี้สินอื่นตามกรมธรรม์	43,194,478	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	-	5,233,248,240
	<u>13,154,247,314</u>	<u>13,154,247,314</u>
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558		
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	5,014,039,245	-
เบี้ยประกันภัยรับ	-	5,220,698,248
เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันต่อ	-	(183,251,625)
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้เพิ่มจากงวดก่อน	-	(23,407,378)
รายได้อื่น	5,189,833	5,210,450
ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์	534,788,940	-
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทน	70,817,683	-
ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยและค่าสินไหมทดแทน	-	766,713,170
ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยและค่าสินไหมทดแทน		
รับคืนจากการประกันภัยต่อ	-	(161,106,547)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	280,673,239	294,296,304
เงินสมทบสำนักงานคณะกรรมการกำกับและ		
ส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย	8,402,367	-
เงินสมทบกองทุนประกันชีวิต	5,220,698	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	(20,617)
	<u>5,919,132,005</u>	<u>5,919,132,005</u>

	เดิมรายงานไว้	หลังจัดประเภท รายการใหม่
	บาท	บาท
งบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558		
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	5,093,289,161	-
เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง	-	5,201,295,687
เงินจ่ายเกี่ยวกับการรับประกันภัยต่อ	-	(15,262,835)
ดอกเบี้ยรับ	308,843,683	294,079,214
เงินจ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยที่เกิดขึ้นระหว่างงวด	(706,463,567)	-
เงินปันผลตามกรมธรรม์ประกันภัย	(10,504)	-
เงินจ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยและค่าสินไหมทดแทน		
จากการรับประกันภัยโดยตรง	-	(790,134,980)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	(1,156,814,344)	-
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง	-	(1,165,897,127)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(278,399,853)	(292,022,918)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(251,582,167)	(223,194,632)
	3,008,862,409	3,008,862,409

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชี

4.1 การจัดประเภทสัญญาประกันภัย

ณ วันเริ่มต้นสัญญาประกันภัย บริษัทได้จัดประเภทของสัญญาประกันภัยโดยพิจารณาถึงนัยสำคัญของการโอนความเสี่ยงจากการรับประกันภัย หากมีเพียงเหตุการณ์ใด (scenario) เหตุการณ์หนึ่งซึ่งมีเนื้อหาเชิงพาณิชย์ที่ทำให้บริษัทต้องจ่ายผลประโยชน์ส่วนเพิ่มให้แก่ผู้เอาประกันภัยอย่างเป็นนัยสำคัญ สัญญาประกันภัยดังกล่าวจะถูกจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยไปจนกว่าสิทธิและภาระผูกพันจะหมดสิ้นไป สัญญาอื่นใดที่บริษัทได้ทำกับผู้เอาประกันภัยอาจไม่เป็นสัญญาประกันภัย ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา แต่อาจเป็นสัญญาประกันภัยได้ในภายหลังเมื่อบริษัทได้มีการรับโอนความเสี่ยงจากการรับประกันภัยอย่างเป็นนัยสำคัญ สัญญาอื่นๆนอกเหนือจากที่ได้กล่าวไว้แล้ว จะถูกจัดประเภทเป็นสัญญาลงทุน

4.2 การรับรู้รายได้

4.2.1 การรับรู้เบี่ยประกัน

เบี่ยประกันปีแรกรับรู้เป็นรายได้ตามวันที่ที่มีผลบังคับใช้ในกรมธรรม์หลังหักเบี่ยประกันภัยต่อและสงคิน และเบี่ยประกันปีต่อไปของกรมธรรม์ที่มีผลบังคับใช้อยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลา รายงาน รับรู้เป็นรายได้เมื่อถึงกำหนดชำระ

เบี่ยประกันภัยต่อ

เบี่ยประกันภัยต่อรับรู้เมื่อได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อ

4.2.2 รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อถือเป็นรายได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาและรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้วเสร็จ

4.2.3 รายได้จากการลงทุนสุทธิ

รายได้จากการลงทุนสุทธิประกอบด้วย ดอกเบี่ยรับ เงินปันผลรับ หักด้วยค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน และดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืม โดยดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง เงินปันผลรับรู้เมื่อมีการประกาศจ่ายและบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล และดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมรับรู้ตามระยะเวลาคงค้างของเงินให้กู้ยืม โดยคำนวณจากยอดเงินต้นที่ค้างชำระ

บริษัทหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเมื่อกรรมธรรม์นั้น ไม่มีมูลค่าเงินสด

4.2.4 ผลกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

ผลกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

4.2.5 รายได้อื่น

รายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

4.3.1 ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยและค่าสินไหมทดแทน

ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์

ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์บันทึกเมื่อได้รับแจ้งหรือตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในกรมธรรม์

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทน

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทน และค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจาก ผู้เอาประกันตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

4.3.2 ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

ค่าจ้างและค่าบำเหน็จรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.3.3 ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นและค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นและค่าใช้จ่ายอื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงินและเงินลงทุนระยะสั้นที่มี สภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.5 เบี้ยประกันภัยค้ำรับและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

เบี้ยประกันภัยค้ำรับแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ โดยบริษัทบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับ ผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของเบี้ยประกันภัยค้ำรับ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

4.6 สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อและเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

4.6.1 สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงิน และสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อ

สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อประมาณขึ้นโดยอ้างอิงจากสัญญา ประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้องของสำรองเบี้ยประกันภัย และสำรองค่าสินไหมทดแทนและ ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายตามกฎหมายว่าด้วยการคำนวณสำรองประกันภัย

4.6.2 ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ

ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้างรับจากการประกันภัยต่อและเงินวางไว้จากการเอาประกันภัยต่อ

เงินค้างรับจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วย ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างรับ ค่าสินไหมทดแทนค้างรับ และรายการค้างรับอื่นๆ จากบริษัทประกันภัยต่อยกเว้นเบี้ยประกันภัยค้างรับหักค่าเพื่อหนี้สงฆ์จะสูญ โดยบริษัทบันทึกค่าเพื่อหนี้สงฆ์จะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและตามสถานะปัจจุบันของเงินค้างรับจากบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

4.6.3 เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้างจ่ายจากการประกันภัยต่อ ซึ่งประกอบด้วยเบี้ยประกันภัยส่งต่อให้แก่ผู้รับประกันภัยต่อ และรายการค้างจ่ายอื่นๆ ให้กับบริษัทประกันภัยต่อยกเว้นค่าสินไหมทดแทน

บริษัทแสดงรายการประกันภัยต่อด้วยยอดสุทธิของกิจการเดียวกันภายใต้สัญญาประกันภัยต่อประเภทเดียวกัน (ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อหรือเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ) เมื่อเข้าเงื่อนไขการหักกลบทุกข้อดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทมีสิทธิตามกฎหมายในการนำจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินมาหักกลบกลับกัน และ
- (2) บริษัทตั้งใจที่จะรับหรือจ่ายชำระจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจที่จะรับประโยชน์จากสินทรัพย์ในเวลาเดียวกับที่จ่ายชำระหนี้สิน

4.7 เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของเจ้าของจนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นภายใต้หัวข้อกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ตราสารหนี้ซึ่งบริษัทตั้งใจและสามารถถือจนครบกำหนดจัดประเภทเป็นเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด แสดงในราคาทุนตัดจำหน่ายหักด้วยค่าเผื่อขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อมากับมูลค่าไถ่ถอนของตราสารหนี้จะถูกตัดจ่ายโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุของตราสารหนี้ที่เหลือ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปซึ่งแสดงตามราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้ราคาของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่รายงาน

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เมื่อราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

บริษัทใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

บริษัทกำหนดการจัดประเภทเงินลงทุนเมื่อซื้อ และประเมินจุดประสงค์ใหม่อย่างสม่ำเสมอ ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จหรือบันทึกเป็นส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนในส่วนของเจ้าของแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

4.8 เงินให้กู้ยืมและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

เงินให้กู้ยืมแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทบันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจากผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บหนี้ไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บหนี้ การวิเคราะห์อายุหนี้ และราคาประเมินของหลักประกันของลูกหนี้แต่ละรายในปัจจุบัน

4.9 ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์นั้น โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ ดังต่อไปนี้

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	10 ปี
เครื่องใช้สำนักงาน	5-10 ปี
เครื่องคอมพิวเตอร์	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

บริษัทไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับงานระหว่างก่อสร้าง

บริษัทตัดรายการอุปกรณ์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายอุปกรณ์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายอุปกรณ์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเมื่อบริษัทตัดรายการอุปกรณ์นั้นออกจากบัญชี

4.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนได้แก่ค่าโปรแกรมคอมพิวเตอร์แสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าตัดจำหน่ายสะสม และค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณเป็นเวลา 3 - 10 ปี

4.11 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันที่สิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะทำการประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ซึ่งแสดงว่าสินทรัพย์ของบริษัทด้อยค่าลงหรือไม่ หากมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า บริษัทจะทำการประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ และหากพบว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์นั้นมีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะลดมูลค่าของสินทรัพย์ลงให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน และรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นี้จะพิจารณาจากมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้นแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

4.12 หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

4.12.1 สำรองประกันภัยตามสัญญาประกันภัยระยะยาว

สำรองประกันภัยตามสัญญาประกันภัยระยะยาวเป็นยอดเงินสำรองสะสมตั้งแต่เริ่มทำประกันถึงวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน สำหรับกรมธรรม์ที่มีผลบังคับอยู่ ซึ่งการคำนวณเงินสำรองประกันภัยตามสัญญาประกันภัยระยะยาวนี้เป็นไปตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยตามประกาศของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เรื่องกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์วิธีการและเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2554 โดยกำหนดให้สำรองประกันภัยตามสัญญาประกันภัยระยะยาวคำนวณโดยอ้างอิงตามวิธีสำรองประกันภัยแบบเบี่ยประกันภัยรวม (Gross Premium Valuation หรือ GPV) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศ คปภ. เรื่องการประเมินราคาทรัพย์สิน และหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2554 ข้อสมมติหลักที่ใช้เกี่ยวข้องกับอัตราการขาดอายุหรือเวนคืนกรมธรรม์ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการขายและบริหารงาน อัตราภาระและอัตราการเจ็บป่วย อัตราคิดลด และอัตราเงินปันผลที่ไม่รับรองการจ่ายในอนาคต

4.12.2 สำรองประกันภัยตามสัญญาประกันภัยระยะสั้น

(1) สำรองค่าสินไหมทดแทน

สำรองค่าสินไหมทดแทนบันทึกตามจำนวนที่จะจ่ายจริง สำรองค่าสินไหมทดแทนจะบันทึกเมื่อได้รับการแจ้งเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นในอนาคตของฝ่ายบริหาร โดยมูลค่าประมาณการค่าสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

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

ผลต่างระหว่างมูลค่าประมาณการค่าสินไหมทดแทนกับค่าสินไหมทดแทนที่จ่ายจริงจะบันทึกรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของปีที่จ่าย

(2) ดำรงเบี้ยประกันภัย

(2.1) ดำรงเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

ดำรงเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้สำหรับสัญญาประกันภัยระยะสั้น และสัญญาเพิ่มเติมระยะสั้น คำนวณตามสัดส่วนของเบี้ยประกันภัยตามระยะเวลาความคุ้มครอง โดยวิธีเฉลี่ยรายวัน (วิธีเศษหนึ่งส่วนสามร้อยหกสิบห้า)

(2.2) ดำรงความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุด

บริษัทประมาณการดำรงความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดจากกรมธรรม์ประกันภัยที่ความคุ้มครองยังไม่สิ้นสุด ณ วันที่ประมาณการ โดยจัดสรรดำรงความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดให้เพียงพอที่จะจ่ายค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นจากภัยที่ยังไม่สิ้นสุดความคุ้มครอง บริษัทได้ใช้วิธีการคำนวณดำรงความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย และจะจัดสรรดำรงความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดเพิ่มเติมเมื่อดำรงความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดมีจำนวนสูงกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

(3) ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ค้างจ่าย

ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ค้างจ่ายบันทึกตามประมาณการจำนวนที่จะจ่าย เมื่อได้รับการแจ้งคำเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยหรือผู้รับประโยชน์หรือเมื่อเข้าเงื่อนไขในกรมธรรม์

(4) หนี้สินอื่นตามกรมธรรม์ประกันภัย

หนี้สินอื่นตามกรมธรรม์ประกันภัยบันทึกตามเงินค่าเบี้ยประกันภัยที่รับล่วงหน้าจากผู้เอาประกันภัย

4.13 ผลประโยชน์พนักงาน

4.13.1 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน

บริษัทและพนักงานของบริษัทได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นภายใต้พระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยผู้จัดการกองทุนภายนอกและจะจ่ายให้กับพนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบของกองทุน

บริษัทบันทึกเงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

4.13.2 ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน เช่น เงินเดือน โบนัส เป็นต้น วัดมูลค่าโดยมิได้คิดลดกระแสเงินสด และรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อบริษัทมีภาระตามกฎหมายอันเป็นผลมาจากที่พนักงานได้ทำงานให้

4.13.3 ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งหลักการประมาณการดังกล่าวต้องใช้ข้อสมมติหลายประการ รวมถึงข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน อัตราการมรณะ และอัตราเงินเฟ้อ

บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานประเภทโครงการผลประโยชน์ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน และรับรู้ค่าใช้จ่ายโครงการผลประโยชน์เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

กำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ตั้งแต่ปี 2554 บริษัทเลือกที่จะรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตสำหรับผลประโยชน์ของพนักงานดังกล่าว เป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี ตามวิธีปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19

4.14 สัญญาเช่า

สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าทรัพย์สินซึ่งความเสี่ยงและประโยชน์ส่วนใหญ่จากการเป็นเจ้าของทรัพย์สินยังคงเป็นของผู้ให้เช่าได้จัดประเภทไว้เป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้กับผู้ให้เช่า จะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

4.15 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ประกอบด้วยจำนวนรวมของภาษีเงินได้ที่ต้องชำระในงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ที่ต้องชำระในงวดปัจจุบันคำนวณจากกำไรทางภาษีสำหรับปี กำไรทางภาษีแตกต่างจากกำไรที่แสดงในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เนื่องจากกำไรทางภาษีไม่ได้รวมรายการที่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษีในปีอื่นๆ และไม่ได้รวมรายการที่ไม่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี หนี้สินภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันคำนวณโดยใช้อัตรากำไรที่บังคับใช้อยู่หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นการรับรู้ผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินกับมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินที่ใช้ในการคำนวณกำไรทางภาษี (ฐานภาษี) บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวทุกรายการ และรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากำไรทางภาษีจะมีจำนวนเพียงพอที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์ได้ โดยมีการทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกปรับลดลง เมื่อกำไรทางภาษีที่จะนำมาใช้ประโยชน์ลดลง การกลับรายการจะทำเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบางส่วนหรือทั้งหมดมาใช้ประโยชน์ได้

มูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคำนวณด้วยอัตรากำไรที่บังคับใช้อยู่หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทแสดงรายการค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้หรือรายได้ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรหรือขาดทุนไว้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกโดยตรงไปยังงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น ถ้าภาษีเงินได้ที่เกิดขึ้นนั้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

4.16 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน คำนวณ โดยใช้จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ในกรณีที่มีการเพิ่มทุนจะใช้จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ตามระยะเวลาการรับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนที่เรียกชำระแล้ว

4.17 การวัดมูลค่ายุติธรรม

ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง บริษัทจะพิจารณาถึงลักษณะของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้น ซึ่งผู้ซื้อหรือผู้ขายในตลาดที่ให้ประโยชน์สูงสุดจะนำมาพิจารณาในการกำหนดราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า ไม่ว่าราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรงหรือประมาณมาจากเทคนิคการประเมินมูลค่า โดยมูลค่ายุติธรรมที่ได้เปิดเผยในงบการเงินจะถูกกำหนดลำดับชั้นเป็นระดับที่ 1 ระดับที่ 2 หรือระดับที่ 3 ตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

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

5. ประเมินการและข้อสมมติฐาน

ในการปฏิบัติตามนโยบายการบัญชีของบริษัทตามที่กล่าวมาข้างต้น ผู้บริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการและตั้งสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงินรวมทั้งการแสดงผลรายได้ และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ประมาณการและสมมติฐานที่เกี่ยวข้องขึ้นอยู่กับประสบการณ์ในอดีตและปัจจัยที่เกี่ยวข้องอื่น ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหารได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น โดยประมาณการทางการบัญชีที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

5.1 สำรองประกันภัยตามสัญญาประกันภัยระยะยาว

สำรองประกันภัยตามสัญญาประกันภัยระยะยาวเพื่อผลประโยชน์ของผู้เอาประกันชีวิตในอนาคตคำนวณโดยใช้วิธีสำรองประกันภัยแบบเบี่ยประกันภัยรวม (Gross Premium Valuation หรือ GPV) ซึ่งต้องใช้ข้อสมมติฐานเกี่ยวกับอัตราการขาดอายุหรือเวนคืนกรมธรรม์ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการขายและบริหารงาน อัตราภาระและอัตราการเจ็บป่วย อัตราคิดลด และอัตราเงินปันผลที่ไม่รับรองการจ่ายในอนาคต สมมติฐานเหล่านี้อาจแตกต่างกันไปในแต่ละปีและมีการอ้างอิงถึงประสบการณ์ที่ผ่านมาเพื่อปรับให้เป็นแนวโน้มตามสภาพตลาดในปัจจุบันและความคาดหวังในอนาคตเพื่อให้หนี้สินดังกล่าวแสดงถึงจำนวนเงินที่จะต้องจ่ายในอนาคตสำหรับผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ชีวิต

5.2 สำรองค่าสินไหมทดแทน

บริษัทต้องประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายสำหรับผลิตภัณฑ์ประกันภัยของบริษัท สำรองดังกล่าวแสดงถึงจำนวนเงินที่คาดว่าจะต้องชำระสำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังคงค้าง ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยบริษัทคำนวณสำรองดังกล่าวตามผลิตภัณฑ์และความคุ้มครอง ทั้งนี้สำรองดังกล่าวประกอบด้วยสำรองความเสียหายที่เกิดขึ้นและบริษัทได้รับรายงานความเสียหายแล้ว และความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้มีการรายงานให้บริษัททราบ (IBNR)

สำรองความเสียหายที่เกิดขึ้นและบริษัทได้รับรายงานความเสียหายแล้วจะขึ้นอยู่กับประมาณการการชำระเงินในอนาคตจากการเรียกร้องความเสียหายโดยไม่มีกรณีคิดลด สำรอง IBNR ประมาณการจากข้อมูลในอดีตและแบบจำลองทางสถิติบนพื้นฐานของคณิตศาสตร์ประกันภัย

5.3 การวัดมูลค่ายุติธรรมและกระบวนการประเมินมูลค่า

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

ข้อมูลเกี่ยวกับเทคนิคการประเมินมูลค่าและข้อมูลที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินรายการต่างๆ ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน (ดูหมายเหตุข้อ 34.2.2)

6. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดเพิ่มเติม

6.1 รายการที่ไม่เกี่ยวกับเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 การเปลี่ยนแปลงในส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ของมูลค่าเงินลงทุนสุทธิจากภาษีเงินได้ที่แสดงในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น มีดังนี้

	2559			2558		
	จำนวน ก่อนภาษี บาท	ค่าใช้จ่ายภาษี (รายได้) บาท	จำนวนสุทธิ จากภาษี บาท	จำนวน ก่อนภาษี บาท	ค่าใช้จ่ายภาษี (รายได้) บาท	จำนวนสุทธิ จากภาษี บาท
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมเงินลงทุน	(216,823,848)	43,364,769	(173,459,079)	74,472,045	(14,894,409)	59,577,636
ส่วนเกินทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	676,795,234	(135,359,047)	541,436,187	13,498,766	(2,699,753)	10,799,013
ตัดจำหน่ายส่วนเกินทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	(8,232,374)	1,646,475	(6,585,899)	(1,698,433)	339,687	(1,358,746)
รวม	451,739,012	(90,347,803)	361,391,209	86,272,378	(17,254,475)	69,017,903

6.2 เงินสดรับ (จ่าย) เพื่อการซื้อขายอุปกรณ์สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

	2559	2558
	บาท	บาท
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์		
ลูกหนี้จากการขายอุปกรณ์ต้นปี	-	-
ขายอุปกรณ์	377,753	11,449
	377,753	11,449
หัก เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	(377,753)	(11,449)
ลูกหนี้จากการขายอุปกรณ์ปลายปี	-	-
เงินสดจ่ายจากการซื้ออุปกรณ์		
เจ้าหนี้จากการซื้ออุปกรณ์ต้นปี	797,793	1,477,859
ซื้ออุปกรณ์	32,138,365	12,605,286
	32,936,158	14,083,145
หัก เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(32,477,050)	(13,285,352)
เจ้าหนี้จากการซื้ออุปกรณ์ปลายปี	459,108	797,793

6.3 เงินสดจ่ายเพื่อการซื้อขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

	2559	2558
	บาท	บาท
เงินสดจ่ายจากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		
เจ้าหนี้จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนต้นปี	323,854	1,430,419
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,950,637	6,258,628
	2,274,491	7,689,047
หัก เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,919,251)	(7,365,193)
เจ้าหนี้จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนปลายปี	355,240	323,854

6.4 เงินสดรับ (จ่าย) เพื่อการซื้อขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

	2559	2558
	บาท	บาท
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์		
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุนต้นปี	-	-
ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	5,976,543,760	5,314,894,499
	5,976,543,760	5,314,894,499
หัก เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	(5,968,147,753)	(5,314,894,499)
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุนปลายปี		
(ดูหมายเหตุข้อ 16)	8,396,007	-
	<u> </u>	<u> </u>
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนต้นปี	-	-
ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์	9,144,501,821	8,600,862,367
	9,144,501,821	8,600,862,367
หัก เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์	(9,140,077,092)	(8,600,862,367)
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนปลายปี		
(ดูหมายเหตุข้อ 20)	4,424,729	-
	<u> </u>	<u> </u>

7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

	2559	2558
	บาท	บาท
เงินสดในมือ	830,995	2,175,433
เช็คที่ถึงกำหนดชำระแต่ยังไม่ได้นำฝาก	-	300,000
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทไม่มีกำหนดระยะเวลาจ่ายคืน	187,201,408	244,536,685
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นกำหนดระยะเวลา	113,550,000	62,840,000
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	<u>301,582,403</u>	<u>309,852,118</u>

8. เบี้ยประกันภัยค้ำรับ

เบี้ยประกันภัยค้ำรับจากการรับประกันภัยโดยตรง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

	2559	2558
	บาท	บาท
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	9,462,202	7,618,748
ค้างชำระไม่เกิน 30 วัน	84,843,246	89,701,145
ค้างชำระ 30 - 60 วัน	-	429,491
ค้างชำระเกินกว่า 90 วัน	1,442	-
รวมเบี้ยประกันภัยค้ำรับ	<u>94,306,890</u>	<u>97,749,384</u>

9. สินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อ

สินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

	2559	2558
	บาท	บาท
สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ		
สำรองสินไหมทดแทน	9,171,761	26,610,552
สำรองเบี้ยประกันภัย - สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	26,321,610	17,110,023
รวมสินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อ (ดูหมายเหตุข้อ 17)	<u>35,493,371</u>	<u>43,720,575</u>

10. ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ

ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

	2559	2558
	บาท	บาท
เงินค้ำรับจากการประกันภัยต่อ		
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	15,295,889	39,325,939
รวมเงินค้ำรับจากการประกันภัยต่อ	<u>15,295,889</u>	<u>39,325,939</u>

11. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

	2559		2558	
	ราคาทุน / ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน / ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินลงทุนเพื่อค้า				
ตราสารทุน	20,481,860	11,568,587	26,887,684	15,772,819
หน่วยลงทุน	700,493,904	702,956,971	650,878,503	651,434,408
รวม	720,975,764	714,525,558	677,766,187	667,207,227
หัก ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(6,450,206)	-	(10,558,960)	-
รวมเงินลงทุนเพื่อค้า	714,525,558	714,525,558	667,207,227	667,207,227
เงินลงทุนเพื่อขาย				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	4,631,012,830	4,826,329,876	872,260,540	882,085,820
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	5,890,276,909	6,012,907,612	1,899,273,444	1,931,880,996
ตราสารทุน	88,165,250	70,924,200	111,997,824	94,259,365
หน่วยลงทุน	2,668,487,080	2,879,161,076	1,753,358,096	1,780,073,033
รวม	13,277,942,069	13,789,322,764	4,636,889,904	4,688,299,214
บวก กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	511,380,695	-	51,409,310	-
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	13,789,322,764	13,789,322,764	4,688,299,214	4,688,299,214
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	50,000,000	50,000,000	2,866,864,632	3,129,610,062
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	2,644,347,129	2,847,765,340
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับแต่วันที่ได้มา	15,568,249	15,568,249	114,584,250	114,584,250
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	65,568,249	65,568,249	5,625,796,011	6,091,959,652
เงินลงทุนทั่วไป				
ตราสารทุน	7,458,500	7,458,500	7,458,500	7,458,500
รวมเงินลงทุนทั่วไป	7,458,500	7,458,500	7,458,500	7,458,500
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์	14,576,875,071	14,576,875,071	10,988,760,952	11,454,924,593

ระยะเวลาคงเหลือของตราสารหนี้

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จัดประเภทเป็นเงินลงทุนเพื่อขาย และเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดจำแนกตามระยะเวลาครบกำหนด มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559			
	ครบกำหนด			
	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินลงทุนเพื่อขาย				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	165,298,010	938,123,636	3,527,591,184	4,631,012,830
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	173,267,189	1,128,741,258	4,588,268,462	5,890,276,909
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	671,411	81,458,266	235,818,072	317,947,749
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	339,236,610	2,148,323,160	8,351,677,718	10,839,237,488
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	-	50,000,000	-	50,000,000
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	-	50,000,000	-	50,000,000

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558			
	ครบกำหนด			
	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินลงทุนเพื่อขาย				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	-	13,135,942	859,124,598	872,260,540
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	36,770,309	1,862,503,135	1,899,273,444
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-	317,495	42,115,337	42,432,832
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	-	50,223,746	2,763,743,070	2,813,966,816
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	28,000,000	376,926,133	2,461,938,499	2,866,864,632
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	21,401,712	502,371,209	2,120,574,208	2,644,347,129
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	49,401,712	879,297,342	4,582,512,707	5,511,211,761

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทได้โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนที่ถือจนครบกำหนดไปเป็นเงินลงทุนเพื่อขายเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการเงินลงทุน ความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ โดยมีรายละเอียด ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ดังนี้

	ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม	กำไรจากการโอน เปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	
			รับรู้ใน กำไรขาดทุน	รับรู้ใน เบ็ดเสร็จอื่น
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	2,835.62	3,283.88	-	448.26
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	2,515.93	2,744.47	-	228.54
	5,351.55	6,028.35	-	676.80

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทโอนเปลี่ยนประเภทของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน จากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าเป็นเงินลงทุนเพื่อขายเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของบริษัท และ โอนเปลี่ยนประเภทของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้จากเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดเป็นเงินลงทุนเพื่อขาย เนื่องจากระดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารถูกปรับลดลงอย่างเป็นสาระสำคัญ โดยมีรายละเอียด ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ดังนี้

	ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม	กำไร (ขาดทุน) จากการโอน เปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	
			รับรู้ใน กำไรขาดทุน	รับรู้ใน เบ็ดเสร็จอื่น
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ตราสารทุน	139.58	116.82	(22.76)	-
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	296.39	309.89	-	13.50
	435.97	426.71	(22.76)	13.50

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เงินลงทุนในตราสารหนี้ประเภทพันธบัตรและหุ้นกู้ ซึ่งจัดประเภทเป็นเงินลงทุนเพื่อขาย โดยมีมูลค่ายุติธรรม 1,969.10 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เงินลงทุนในตราสารหนี้ประเภทพันธบัตรและหุ้นกู้ซึ่งจัดประเภทเป็นเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดซึ่งมีราคาทุนตัดจำหน่าย 1,463.47 ล้านบาท ได้นำไปวางประกันและจัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันชีวิต (ดูหมายเหตุข้อ 31)

12. เงินให้กู้ยืม

เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับโดยมีกรมธรรม์

ประกันภัยเป็นประกัน

ระยะเวลาค้างชำระ	2559		2558	
	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ
	บาท	บาท	บาท	บาท
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	88,424,697	9,763,925	63,817,025	8,404,695

ดอกเบี้ยค้างรับแสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งภายใต้หัวข้อ “รายได้จากการลงทุนค้างรับ” ในงบแสดงฐานะการเงิน

13. ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

	ส่วนปรับปรุง	เครื่องใช้	เครื่อง	งานระหว่าง	รวม
	อาคารเช่า	สำนักงาน	คอมพิวเตอร์	ก่อสร้าง	
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน					
ราคาทุน ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	-	5,753,978	25,949,625	1,000,000	32,703,603
ซื้อเพิ่มระหว่างปี	-	298,089	1,674,898	10,632,299	12,605,286
จำหน่ายระหว่างปี	-	(368,672)	(476,763)	-	(845,435)
ราคาทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	-	5,683,395	27,147,760	11,632,299	44,463,454
ซื้อเพิ่มระหว่างปี	12,188,886	9,206,736	10,059,013	683,730	32,138,365
จำหน่ายระหว่างปี	-	(2,276,202)	-	-	(2,276,202)
โอนเข้า (โอนออก)	7,972,310	3,375,262	284,727	(11,632,299)	-
ราคาทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	20,161,196	15,989,191	37,491,500	683,730	74,325,617
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ค่าเสื่อมราคาสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	-	3,223,524	7,494,144	-	10,717,668
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	(336,623)	(476,745)	-	(813,368)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	744,274	4,650,437	-	5,394,711
ค่าเสื่อมราคาสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	-	3,631,175	11,667,836	-	15,299,011
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	(2,056,883)	-	-	(2,056,883)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	1,361,771	2,428,380	7,013,294	-	10,803,445
ค่าเสื่อมราคาสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	1,361,771	4,002,672	18,681,130	-	24,045,573
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
วันที่ 31 ธันวาคม 2559	18,799,425	11,986,519	18,810,370	683,730	50,280,044
วันที่ 31 ธันวาคม 2558	-	2,052,220	15,479,924	11,632,299	29,164,443

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 จำนวน 10.80 ล้านบาท และจำนวน 5.39 ล้านบาท ตามลำดับ ได้รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งหักค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวน 6.25 ล้านบาท และ 6.90 ล้านบาท ตามลำดับ

14. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

	โปรแกรม	โปรแกรม	รวม
	คอมพิวเตอร์	คอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง	
	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน			
ราคาทุน ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	26,087,161	2,009,725	28,096,886
ซื้อเพิ่มระหว่างปี	5,913,767	344,861	6,258,628
โอนเข้า (โอนออก)	2,009,725	(2,009,725)	-
ราคาทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	34,010,653	344,861	34,355,514
ซื้อเพิ่มระหว่างปี	841,449	1,109,188	1,950,637
โอนเข้า (โอนออก)	344,861	(344,861)	-
ราคาทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	35,196,963	1,109,188	36,306,151
ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
ค่าตัดจำหน่ายสะสม	10,102,188	-	10,102,188
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558			
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	2,394,781	-	2,394,781
ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	12,496,969	-	12,496,969
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	3,389,814	-	3,389,814
ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	15,886,783	-	15,886,783
มูลค่าสุทธิตามบัญชี			
วันที่ 31 ธันวาคม 2559	19,310,180	1,109,188	20,419,368
วันที่ 31 ธันวาคม 2558	21,513,684	344,861	21,858,545

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 จำนวน 3.39 ล้านบาท และจำนวน 2.39 ล้านบาท ตามลำดับ ได้รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ซึ่งหักค่าตัดจำหน่ายเต็มจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวน 7.35 ล้านบาท และ 6.73 ล้านบาท ตามลำดับ

15. สินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

สินทรัพย์ / หนี้สิน ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

	2559	2558
	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	39,979,210	12,455,374
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	135,288,109	12,962,363

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปี มีดังนี้

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน	รายการที่รับรู้ ในกำไร ขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว แต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR)	5,233,953	(4,199,278)	-	1,034,675
สำรองค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน ที่ไม่สามารถจัดสรรได้ (ULAE)	605,850	(272,611)	-	333,239
ผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	2,053,419	581,036	-	2,634,455
ผลกำไรจากการประมาณการ ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับ โครงการผลประโยชน์พนักงาน	1,345,396	-	-	1,345,396
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อค้า ส่วนต่ำกว่าทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภท เงินลงทุน	2,111,792	(2,111,792)	-	-
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย	1,104,964	-	(1,104,964)	-
สำรองค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	-	33,082,907	33,082,907
	-	1,548,538	-	1,548,538
รวม	12,455,374	(4,454,107)	31,977,943	39,979,210

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559 บาท	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน บาท	รายการที่รับรู้ ในกำไร ขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น บาท	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บาท
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย	10,281,862	-	(10,281,862)	-
ส่วนเกินทุนจากการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน	2,680,501	-	132,607,608	135,288,109
รวม	12,962,363	-	122,325,746	135,288,109

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558 บาท	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน บาท	รายการที่รับรู้ ในกำไร ขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น บาท	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
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
ผลกำไรจากการประมาณการ ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับ โครงการผลประโยชน์พนักงาน	-	-	1,345,396	1,345,396
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อค้า	-	2,111,792	-	2,111,792
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย	4,612,547	-	(4,612,547)	-
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการโอนเปลี่ยนแปลง เงินลงทุน	784,529	-	320,435	1,104,964
รวม	18,847,069	(3,444,979)	(2,946,716)	12,455,374
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อค้า	46,441	(46,441)	-	-
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	10,281,862	10,281,862
ส่วนเกินทุนจากการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน	-	-	2,680,501	2,680,501
รวม	46,441	(46,441)	12,962,363	12,962,363

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

	2559	2558
	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวดปัจจุบัน	187,859,220	103,068,695
รายการปรับปรุงภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน ที่เกิดจากภาษีเงินได้ในงวดก่อน	1,579,618	421,964
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4,454,107	3,398,538
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ตามงบกำไรขาดทุน และกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	193,892,945	106,889,197

การกระทบยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริงสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

	2559		2558	
	อัตราภาษี ร้อยละ	จำนวนเงิน บาท	อัตราภาษี ร้อยละ	จำนวนเงิน บาท
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		956,957,391		534,939,659
จำนวนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ตามอัตราภาษีเงินได้	20.00	191,391,478	20.00	106,987,932
ค่าใช้จ่ายต้องห้ามทางภาษี (โอนกลับ)	0.10	921,849	(0.10)	(520,699)
ภาษีปีก่อนที่บันทึกค่าไป	0.17	1,579,618	0.08	421,964
รวม	20.27	193,892,945	19.98	106,889,197

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

16. สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

	2559	2558
	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	3,035,146	8,354,126
เงินมัดจำ	6,057,289	4,814,675
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	8,396,007	-
อื่นๆ	4,955,009	2,879,504
รวม	22,443,451	16,048,305

17. หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

	2559			2558		
	หนี้สินตามสัญญาประกันภัย	หนี้สินส่วนที่เอาประกันภัยต่อ	สุทธิ	หนี้สินตามสัญญาประกันภัย	หนี้สินส่วนที่เอาประกันภัยต่อ	สุทธิ
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
	(ดูหมายเหตุข้อ 9)			(ดูหมายเหตุข้อ 9)		
สำรองประกันภัย						
สำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว	9,858,955,908	-	9,858,955,908	7,525,456,439	-	7,525,456,439
สำรองค่าสินไหมทดแทน						
- ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นที่ได้รับรายงานแล้ว	11,102,560	(2,584,212)	8,518,348	5,963,898	(1,888,802)	4,075,096
- ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน	12,651,457	(6,587,549)	6,063,908	53,617,843	(24,721,750)	28,896,093
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน	23,754,017	(9,171,761)	14,582,256	59,581,741	(26,610,552)	32,971,189
สำรองเบี้ยประกันภัย						
- สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	50,604,896	(26,321,610)	24,283,286	42,645,353	(17,110,023)	25,535,330
ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์						
ประกันภัยค้างจ่าย	34,905,943	-	34,905,943	26,772,998	-	26,772,998
หนี้สินอื่นตามกรมธรรม์						
ประกันภัย	19,602,199	-	19,602,199	37,488,842	-	37,488,842
รวม	9,987,822,963	(35,493,371)	9,952,329,592	7,691,945,373	(43,720,575)	7,648,224,798

ในการวัดมูลค่าสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายที่เกิดจากสัญญาประกันภัยมีวิธีการที่ใช้ในการกำหนดข้อสมมุติหลัก ดังต่อไปนี้

(1) ข้อสมมุติในเรื่องอัตรากรมธรรม์ อัตราเวนคืนกรมธรรม์

- 1.1) อัตรากรมธรรม์ที่ใช้ในการคำนวณสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวอยู่บนพื้นฐานของตารางมรณะไทย ปี 2551 และตารางบำนาญไทย ปี 2552 โดยบริษัทได้เปรียบเทียบประสพการณ์มรณะของผู้เอาประกันภัยเทียบกับตารางมรณะไทยปี 2551 และตารางบำนาญไทย ปี 2552 เพื่อกำหนดเป็นข้อสมมุติในการคำนวณสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว

- 1.2) อัตราเวนคืนกรมธรรม์ที่ใช้ในการคำนวณสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว ได้มาจากประสบการณ์จริงที่เคยเกิดขึ้นในอดีตของผู้เอาประกันภัยที่เรียกร้องจากบริษัท โดยแบ่งกลุ่มประเภทสัญญาตามประเภทของแบบประกันที่มีความคล้ายคลึงกันของบริษัท
- (2) ข้อสมมุติในเรื่องประสบการณ์การเกิดค่าสินไหมทดแทน
บริษัทพิจารณาถึงสถิติพัฒนาการค่าสินไหมทดแทน สถิติอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์ที่เคยเกิดขึ้นในอดีต รวมถึงการพิจารณาการเปลี่ยนแปลงนโยบายในการคัดเลือกภัย และนโยบายในการอนุมัติจ่ายสินไหม โดยแบ่งกลุ่มประเภทสัญญาตามรูปแบบความเสี่ยงกรมธรรม์ที่มีความคล้ายคลึงกันของบริษัท
- (3) ข้อสมมุติในเรื่องค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง
- 3.1) ค่าบริหารจัดการสินไหมที่จัดสรรไม่ได้ โดยบริษัทจะพิจารณาความเหมาะสมข้อสมมุติจากประสบการณ์ค่าบริหารจัดการสินไหมที่จัดสรรไม่ได้เทียบกับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นในแต่ละปี
- 3.2) ค่าใช้จ่ายดำเนินงานสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว จะพิจารณาจากความเพียงพอของข้อสมมุติค่าใช้จ่ายต่อหน่วยที่ใช้ในการคำนวณสำรองประกันภัยเทียบกับค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ซึ่งค่าใช้จ่ายที่นำมาใช้วิเคราะห์จะไม่รวมค่าใช้จ่ายที่จ่ายให้กับตัวแทนหรือนายหน้าประกันชีวิตโดยตรง
- (4) ข้อสมมุติในเรื่องอัตราคิดลดในการคำนวณสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว อัตราคิดลดจะอ้างอิงกับผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ซึ่งเป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยเรื่องการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2554
- (5) ข้อสมมุติเกี่ยวกับการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนให้กับผู้เอาประกันภัย
บริษัทกำหนดจ่ายผลประโยชน์ที่รับรองให้กับผู้เอาประกันภัยตามเงื่อนไขของกรมธรรม์ ทั้งนี้บริษัทมิได้มีการผูกพันตามกรมธรรม์จากผลประโยชน์ที่ไม่รับรอง (Non-guarantee benefit)

17.1 สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
ยอดคงเหลือต้นปี	7,525,456,439	4,955,510,416
สำรองเพิ่มขึ้นจากกรมธรรม์ประกันภัยใหม่และ กรมธรรม์ประกันภัยที่ยังมีผลบังคับ	3,173,735,985	2,818,054,299
สำรองลดลงจากการจ่ายผลประโยชน์ กรมธรรม์ ประกันภัยขาดอายุ การยกเลิกกรมธรรม์ประกันภัย การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากข้อสมมติในการคำนวณ สำรองประกันภัย	(1,021,398,547)	(598,460,285)
ยอดคงเหลือปลายปี	9,858,955,908	7,525,456,439

17.2 สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะสั้น

17.2.1 สำรองค่าสินไหมทดแทน

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
ยอดคงเหลือต้นปี	59,581,741	101,938,812
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปี	93,475,052	195,779,689
การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหม ทดแทนที่เกิดขึ้นในปีก่อน	(26,737)	(2,565,155)
การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหม ทดแทนจากข้อสมมติในการคำนวณ สำรองค่าสินไหมทดแทน	(12,852,537)	(37,332,224)
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายระหว่างปี	(116,423,502)	(198,239,381)
ยอดคงเหลือปลายปี	23,754,017	59,581,741

17.2.2 สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
ยอดคงเหลือต้นปี	42,645,353	105,807,631
เบี้ยประกันภัยรับสำหรับปี	134,482,952	207,144,332
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในปี	(126,523,409)	(270,306,610)
ยอดคงเหลือปลายปี	50,604,896	42,645,353

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด จำนวน 48.31 ล้านบาท และ 37.65 ล้านบาท ตามลำดับ ไม่มีการรับรู้เพิ่มเติม เนื่องจากสำรองความเสี่ยงภัยดังกล่าว มีจำนวนต่ำกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

17.3 ตารางพัฒนาการค่าสินไหมทดแทน

17.3.1 ตารางค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ปีอุบัติเหตุ	หน่วย : บาท					รวม
	2555	2556	2557	2558	2559	
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน						
- ณ ต้นปีอุบัติเหตุ	122,724,423	431,247,309	320,775,918	173,808,127	95,106,142	
- หนึ่งปีถัดไป	123,159,178	440,953,364	322,709,938	175,375,786		
- สองปีถัดไป	123,161,356	441,624,362	323,407,032			
- สามปีถัดไป	123,161,356	441,624,362				
- สี่ปีถัดไป	123,161,356					
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน สัมบูรณ์	123,161,356	441,624,362	323,407,032	175,375,786	95,106,142	1,158,674,678
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	123,161,356	441,624,362	323,302,938	174,981,026	71,850,979	1,134,920,661
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน	-	-	104,094	394,760	23,255,163	23,754,017

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

ปีอุบัติเหตุ	หน่วย : บาท					รวม
	2554	2555	2556	2557	2558	
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน						
- ณ ต้นปีอุบัติเหตุ	98,508,006	122,724,423	431,247,309	320,775,918	198,776,094	
- หนึ่งปีถัดไป	98,568,346	123,159,178	440,953,364	322,351,530		
- สองปีถัดไป	98,569,390	123,161,356	441,423,932			
- สามปีถัดไป	98,569,390	123,161,356				
- สี่ปีถัดไป	98,579,390					
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน สัมบูรณ์	98,579,390	123,161,356	441,423,932	322,351,530	198,776,094	1,184,292,302
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	98,579,390	123,161,356	441,423,932	321,709,937	139,835,946	1,124,710,561
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน	-	-	-	641,593	58,940,148	59,581,741

17.3.2 ตารางค่าสินไหมทดแทนสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ปีบัญชี	หน่วย : บาท					รวม
	2555	2556	2557	2558	2559	
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน						
- ณ สิ้นปีบัญชี	75,254,314	213,364,151	141,530,001	74,024,140	56,605,193	
- หนึ่งปีถัดไป	75,526,280	216,581,227	142,164,162	74,517,330		
- สองปีถัดไป	75,527,985	216,784,214	142,397,113			
- สามปีถัดไป	75,527,985	216,784,214				
- สี่ปีถัดไป	75,527,985					
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน สัมบูรณ์	75,527,985	216,784,214	142,397,113	74,517,330	56,605,193	565,831,835
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	75,527,985	216,784,214	142,358,822	74,367,558	42,211,000	551,249,579
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน	-	-	38,291	149,772	14,394,193	14,582,256

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

ปีบัญชี	หน่วย : บาท					รวม
	2554	2555	2556	2557	2558	
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน						
- ณ สิ้นปีบัญชี	73,394,282	80,266,453	246,770,467	172,709,645	106,827,125	
- หนึ่งปีถัดไป	73,441,885	80,558,644	251,343,682	173,502,985		
- สองปีถัดไป	73,442,709	80,560,324	251,593,931			
- สามปีถัดไป	73,442,709	80,560,324				
- สี่ปีถัดไป	73,452,409					
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน สัมบูรณ์	73,452,409	80,560,324	251,593,931	173,502,985	106,827,125	685,936,774
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	73,452,409	80,560,324	251,593,931	173,184,747	74,174,174	652,965,585
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน	-	-	-	318,238	32,652,951	32,971,189

17.4 ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ค้างจ่าย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
เงินค่ามรดกกรม	25,633,658	20,987,624
เงินค่าสินไหมทุพพลภาพถาวร	4,646,463	3,164,054
เงินค่าเวนคืนกรมธรรม์ประกันภัย	2,963,837	483,231
เงินจ่ายคืนตามประสบการณ์	211,893	1,599,153
เงินครบกำหนด	1,439,306	201,615
เงินปันผล	3,786	3,623
อื่นๆ	7,000	333,698
รวม	34,905,943	26,772,998

17.5 หนี้สินอื่นตามกรมธรรม์ประกันภัย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
เงินฝากเพื่อชำระเบี้ยประกัน		
ยอดคงเหลือต้นปี	37,488,842	43,194,478
ลดลงระหว่างปี	(17,886,643)	(5,705,636)
ยอดคงเหลือปลายปี	19,602,199	37,488,842

18. เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ ประกอบด้วย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
เงินค้างจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	43,572,808	106,994,215
เจ้าหนี้เกี่ยวกับการประกันต่ออื่น	-	1,025,946
รวม	43,572,808	108,020,161

19. ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย

บริษัทมีโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

	2559	2558
	บาท	บาท
ผลประโยชน์พนักงานระยะสั้น	33,519,947	25,205,597
ภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	19,899,255	16,994,071
	53,419,202	42,199,668

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

	2559	2558
	บาท	บาท
ยอดยกมาภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	16,994,071	8,726,063
ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	3,826,396	2,258,695
ต้นทุนบริการในอดีต	-	1,043,673
ต้นทุนดอกเบี้ย	492,824	482,497
ผลประโยชน์จ่าย	(1,414,036)	(2,243,836)
ส่วนประกอบของต้นทุนผลประโยชน์พนักงานที่รับรู้ในกำไรขาดทุน	19,899,255	10,267,092
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
- จากการปรับปรุงจากประสบการณ์	-	2,925,720
- จากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	-	(907,588)
- จากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางประชากรศาสตร์	-	4,708,847
ส่วนประกอบของต้นทุนผลประโยชน์พนักงานที่รับรู้		
ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	6,726,979
ยอดยกไปภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	19,899,255	16,994,071

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังต่อไปนี้

	2559	2558
	ร้อยละ (ต่อปี)	ร้อยละ (ต่อปี)
อัตราคิดลด	2.90	2.90
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	4.50 - 7.50	4.50 - 7.50
อัตราการหมุนเวียนพนักงาน	5.00 - 20.00	5.00 - 20.00
เกษียณอายุ	55 หรือ 60 ปี	55 หรือ 60 ปี
อัตรามรณะ	100.00 ของตารางมรณะไทย ปี 2551 และปรับด้วยร้อยละ 3 ต่อปี	100.00 ของตารางมรณะไทย ปี 2551 และปรับด้วยร้อยละ 3 ต่อปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ระยะเวลาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้คือ 14 ปี โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้มีความเสี่ยงจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานในการประมาณการผลประโยชน์ของพนักงาน ดังนั้นการวิเคราะห์ความอ่อนไหวของข้อสมมติฐานจะมีผลกระทบเพิ่มขึ้น (ลดลง) ต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ดังนี้

**ผลกระทบต่อภาระผูกพัน
ผลประโยชน์พนักงาน
เพิ่มขึ้น (ลดลง)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559**

บาท

อัตราคิดลด - ลดลงร้อยละ 1	1,830,149
อัตราคิดลด - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	(1,580,882)
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - ลดลงร้อยละ 1	(1,746,088)
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	1,986,683
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน - ลดลงร้อยละ 20 ของสมมติฐาน	979,212
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 20 ของสมมติฐาน	(851,271)
พัฒนาการอัตราการมรณะ - ลดลงร้อยละ 1	(82,865)
พัฒนาการอัตราการมรณะ - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	74,283

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นอาจไม่ได้แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นจริงในภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน เนื่องจากการยากที่การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติต่างๆ จะเกิดขึ้นแยกต่างหากจากข้อสมมติอื่นซึ่งอาจมีความสัมพันธ์กัน

นอกจากนี้ในการแสดงการวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้น มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน คำนวณโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นวิธีเดียวกันกับการคำนวณหนี้สินภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน

การวิเคราะห์การครบกำหนดของการจ่ายชำระผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

	2559	2558
	บาท	บาท
ครบกำหนด		
ภายใน 1 ปี	36,628,060	27,918,161
1 - 5 ปี	5,011,557	7,041,959
มากกว่า 5 ปี	11,779,585	7,239,548
รวม	53,419,202	42,199,668

20. หนี้สินอื่น

หนี้สินอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

	2559	2558
	บาท	บาท
ค่าบำเหน็จค้ำจ่าย	95,416,564	118,600,615
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	4,424,729	-
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายค้ำจ่าย	131,709,936	65,930,546
ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย	16,829,701	30,681,751
เจ้าหนี้อื่น	15,862,824	15,555,195
เงินค้ำประกันตัวแทน	12,015,792	12,582,354
ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาโอนำส่ง	8,211,682	8,796,556
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นค้ำจ่าย	11,665,440	1,417,861
รวม	296,136,668	253,564,878

21. การจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของบริษัทเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น

การดูแลรักษาระดับเงินกองทุนของบริษัทต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทได้ดำรงระดับเงินกองทุนให้เป็นไปตามเกณฑ์ดังกล่าวแล้ว

22. ทุนเรือนหุ้น

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) จะได้รับการพิจารณาและอนุมัติ โดยคณะกรรมการต่อไป โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นที่เสนอขายต่อบุคคลแบบเฉพาะเจาะจงจำนวน 214.63 ล้านบาทแล้ว ทำให้บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว จำนวน 1,867.84 ล้านบาท และมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 1,082.79 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงในทุนเรือนหุ้นและจำนวนหุ้นสามัญ มีดังนี้

	จำนวนหุ้น	หุ้นสามัญ บาท	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น บาท	รวม บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	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
การออกหุ้นเพิ่มในระหว่างปี	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
การออกหุ้นเพิ่มในระหว่างปี	-	-	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	1,867,837,300	1,867,837,300	1,082,786,110	2,950,623,410

23. ทุนสำรองตามกฎหมาย

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

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มจำนวน 38.15 ล้านบาท และ 21.40 ล้านบาท ตามลำดับ

24. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินกิจการในส่วนงานธุรกิจประกันชีวิต และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวคือในประเทศไทย ทั้งนี้บริษัทได้นำเสนอข้อมูลการดำเนินงานตามส่วนงานธุรกิจซึ่งจำแนกตามชนิดของกรมธรรม์ประกันภัยและสอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน ได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัทคือกรรมการผู้จัดการใหญ่

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ

การรายงานข้อมูลตามประเภทการรับประกันภัย มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559				
	ผลิตภัณฑ์ ประกันชีวิตประเภท ดั้งเดิม - แบบไม่มี ส่วนร่วมในเงินปันผล	ผลิตภัณฑ์ ประกันชีวิตประเภท บำนาญ - แบบไม่มี ส่วนร่วมในเงินปันผล	ผลิตภัณฑ์ ประกันชีวิตแบบอื่นๆ ที่ไม่มีส่วนร่วม ในเงินปันผล	ประกันอุบัติเหตุ ส่วนบุคคล	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการรับประกันภัย					
เบี้ยประกันภัยรับ	5,559,070,393	232,211,419	133,674,712	929,883	5,925,886,407
หัก เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันต่อ	(179,306,522)	-	(62,471,763)	(152,581)	(241,930,866)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	5,379,763,871	232,211,419	71,202,949	777,302	5,683,955,541
หัก สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึง เป็นรายได้ (เพิ่ม) ลดจากงวดก่อน	-	-	1,395,944	(143,900)	1,252,044
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ จากการประกันภัยต่อ	5,379,763,871	232,211,419	72,598,893	633,402	5,685,207,585
บวก รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	30,690,695	-	16,240,476	81,775	47,012,946
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	5,410,454,566	232,211,419	88,839,369	715,177	5,732,220,531
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย					
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัย ระยะยาวเพิ่ม	2,067,465,371	266,034,098	-	-	2,333,499,469
ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์และ ค่าสินไหมทดแทน	999,149,195	26,326,422	96,405,091	592,645	1,122,473,353
หัก ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์และ ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจาก การประกันต่อ	(110,966,850)	-	(50,659,389)	-	(161,626,239)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	1,311,753,790	14,375,642	9,731,416	57,452	1,335,918,300
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	466,223,374	-	3,107,609	1,395	469,332,378
	4,733,624,880	306,736,162	58,584,727	651,492	5,099,597,261
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					309,480,258
ค่าใช้จ่ายอื่น					40,094
รวมค่าใช้จ่าย					5,409,117,613

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558				
	ผลิตภัณฑ์ ประกันชีวิตประเภท ดั้งเดิม - แบบไม่มี ส่วนร่วมในเงินปันผล	ผลิตภัณฑ์ ประกันชีวิตประเภท บำนาญ - แบบไม่มี ส่วนร่วมในเงินปันผล	ผลิตภัณฑ์ ประกันชีวิตแบบอื่นๆ ที่ไม่มีส่วนร่วม ในเงินปันผล	ประกันอุบัติเหตุ ส่วนบุคคล	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการรับประกันภัย					
เบี้ยประกันภัยรับ	4,801,553,724	211,886,511	206,824,777	433,236	5,220,698,248
หัก เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันต่อ	(114,992,030)	-	(67,943,478)	(316,117)	(183,251,625)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	4,686,561,694	211,886,511	133,881,299	117,119	5,037,446,623
หัก สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึง เป็นรายได้ (เพิ่ม) ลดจากงวดก่อน	-	-	(24,592,550)	1,185,172	(23,407,378)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ จากการรับประกันภัยต่อ	4,686,561,694	211,886,511	114,288,749	1,302,291	5,014,039,245
บวก รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	1,622,657	-	12,153,067	85,740	13,861,464
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	4,688,184,351	211,886,511	126,441,816	1,388,031	5,027,900,709
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย					
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัย ระยะยาวเพิ่ม	2,352,457,875	217,488,148	-	-	2,569,946,023
ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์และ ค่าสินไหมทดแทน	587,430,335	13,056,038	165,855,210	371,587	766,713,170
หัก ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์และ ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันต่อ	(72,562,359)	-	(88,544,188)	-	(161,106,547)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	1,128,091,214	15,162,695	10,952,807	41,798	1,154,248,514
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	288,252,313	-	5,860,784	183,207	294,296,304
	4,283,669,378	245,706,881	94,124,613	596,592	4,624,097,464
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					274,677,174
ค่าใช้จ่ายอื่น					20,617
รวมค่าใช้จ่าย					4,898,795,255

25. รายได้จากการลงทุนสุทธิ

รายได้จากการลงทุนสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

	2559	2558
	บาท	บาท
ดอกเบี้ยรับ	387,671,281	328,855,497
เงินปันผลรับ	163,840,596	84,134,815
หัก ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน	(15,447,175)	(14,764,469)
รวม	536,064,702	398,225,843

26. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

	2559	2558
	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่ไม่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัย และการจัดการค่าสินไหมทดแทน	110,910,863	106,946,998
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัย	49,474,232	33,797,321
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร (ประกอบด้วยเงินเดือนและเบี้ยประชุม)	57,725,584	52,391,666
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	91,369,579	81,541,189
รวม	<u>309,480,258</u>	<u>274,677,174</u>

27. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

	2559	2558
	บาท	บาท
เงินเดือนและค่าแรง	78,131,199	80,595,345
โบนัส	27,827,118	23,711,394
เงินประกันสังคม	1,140,999	1,095,648
เงินสมทบโครงการผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	3,402,327	3,346,289
อื่นๆ	11,168,389	10,179,209
รวม	<u>121,670,032</u>	<u>118,927,885</u>

28. ผลกระทบทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับแต่ละองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ผลกระทบทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับแต่ละองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สรุปได้ดังนี้

	2559			2558		
	จำนวน	ผลประโยชน์	จำนวนสุทธิ	จำนวน	ผลประโยชน์	จำนวนสุทธิ
	ก่อนภาษี	(ค่าใช้จ่าย) ภาษี	จากภาษี	ก่อนภาษี	(ค่าใช้จ่าย) ภาษี	จากภาษี
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	(216,823,848)	43,364,769	(173,459,079)	74,472,045	(14,894,409)	59,577,636
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน	676,795,234	(135,359,047)	541,436,187	13,498,766	(2,699,753)	10,799,013
ตัดจำหน่ายส่วนเกินทุนจากการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน	(8,232,374)	1,646,475	(6,585,899)	(1,698,433)	339,687	(1,358,746)
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	-	-	-	(6,726,979)	1,345,396	(5,381,583)
รวม	451,739,012	(90,347,803)	361,391,209	79,545,399	(15,909,079)	63,636,320

29. กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2558 ให้มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท (ดูหมายเหตุข้อ 22) บริษัทจึงได้ปรับปรุงการคำนวณจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของปีก่อน โดยถือเสมือนว่าการลดมูลค่าที่ตราไว้ได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันเริ่มต้นของงวดปี 2558

กำไรต่อหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

	2559	2558
	บาท	บาท
กำไรสุทธิสำหรับปี	763,064,446	428,050,462
หุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก		
จำนวนหุ้นสามัญ ณ ต้นปี	1,867,837,300	1,741,587,300
บวก จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกในระหว่างปี	-	79,900,685
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักปลายปี	1,867,837,300	1,821,487,985
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.41	0.24

30. รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรือถูกบริษัท ควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือ ทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลเหล่านี้ที่มีอำนาจในการวางแผนควบคุมการดำเนินงาน ของบริษัท

ลักษณะความสัมพันธ์ของบริษัทที่เกี่ยวข้องกันสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
ผู้ถือหุ้น		
ธนาคารออมสิน	ธนาคาร	ผู้ถือหุ้น
บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	ประกันภัย	ผู้ถือหุ้น
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัท ทิพยประกันภัย (ประเทศไทย) จำกัด	ประกันภัย	บริษัทถือหุ้นและมีกรรมกร่วมกัน
บริษัท ศูนย์ฝึกอบรมทิพย จำกัด	ธุรกิจบริการ	บริษัทถือหุ้นและมีกรรมกร่วมกัน
บริษัท อาร์เอสวาย มาร์เก็ตติ้ง แอนด์ คอนซัลแทนท์ จำกัด	ธุรกิจบริการ	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท สี่อดี จำกัด	ธุรกิจบริการ	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท มอกซ์ ทราเวล จำกัด	ธุรกิจบริการ	ผู้ถือหุ้นและกรรมกร่วมกัน
บริษัท 109 คอนเซ็ปต์แอนด์เซอร์วิส จำกัด	ให้เช่าทรัพย์สิน	ผู้ถือหุ้นและกรรมกร่วมกัน
บริษัท พาราگون คาร์ เรนทัล จำกัด	ให้เช่าทรัพย์สิน	ผู้ถือหุ้นและกรรมกร่วมกัน
บริษัท ควอลิตี้ เรนท อะ คาร์ จำกัด	ให้เช่าทรัพย์สิน	ผู้ถือหุ้นและกรรมกร่วมกัน
บริษัท พันธุ์ทิพย์ พาร์ค จำกัด	ให้เช่าทรัพย์สิน	ผู้ถือหุ้นและกรรมกร่วมกัน
บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน)	ประกันภัย	ผู้ถือหุ้นและกรรมกร่วมกัน
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ธนาคาร	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท เอ็กโซติก ฟู้ด จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจบริการ	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	ประกันภัย	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท สมพรธยา จำกัด	ธุรกิจบริการ	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท ھرรษา โอเต็ล จำกัด	ธุรกิจบริการ	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท พรีเมียร์ คอนซัลตติ้ง กรุ๊ป จำกัด	ธุรกิจบริการ	ถือหุ้น โดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น
บริษัท ไอ เอ็ม จี โลฟท์ โบรกเกอร์ จำกัด	นายหน้าประกันชีวิต	ถือหุ้น โดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น
บริษัท โกลบอล เซอร์วิสเชส แอนด์ ลอว์ จำกัด	ธุรกิจบริการ	ถือหุ้น โดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น
บริษัท บิสคอน โซลูชั่นส์ จำกัด	ธุรกิจคอมพิวเตอร์	ถือหุ้น โดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น

ในระหว่างปี บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทและบุคคลหรือกิจการดังกล่าว ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุด		นโยบายการกำหนดราคา
	วันที่ 31 ธันวาคม		
	2559	2558	
	บาท	บาท	
รายการกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			
เบียประกันภัยรับ	5,076,648	4,109,843	เป็นปกติทางการค้า
คอกเบียรับ	1,558,842	2,139,589	อัตราเดียวกับสถาบันการเงินคิดให้กับลูกค้าทั่วไป
รางวัลสลากออมสิน	84,300	-	อัตราเดียวกับสถาบันการเงินคิดให้กับลูกค้าทั่วไป
ค่าจ้างและบำเหน็จ	1,125,799,250	920,647,418	อัตราตามสัญญาที่ตกลงกัน โดยคิดเป็นอัตราร้อยละต่อเบียประกันภัยรับ
ค่าสินไหมทดแทน	3,979,892	2,463,948	เป็นปกติทางการค้า
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	15,421,000	77,119,000	ราคาตามสัญญาที่ตกลงกันซึ่งคิดจากต้นทุนบวกส่วนเพิ่ม
ค่าใช้จ่ายระบบสารสนเทศ	-	20,000,000	ราคาตามสัญญาที่ตกลงกันซึ่งคิดจากต้นทุนบวกส่วนเพิ่ม
ค่าฝึกอบรม	5,852,358	1,073,819	ราคาตามสัญญาที่ตกลงกันซึ่งคิดจากต้นทุนบวกส่วนเพิ่มหรือราคาตลาด
ค่าบริการอื่น	41,809,398	28,095,816	ราคาตามสัญญาที่ตกลงกันซึ่งคิดจากต้นทุนบวกส่วนเพิ่มหรือราคาตลาด
ค่าเบียประกันภัย	528,359	-	ราคาตลาด
ซื้อสินทรัพย์	184,000	-	ราคาตลาด
รายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน			
เบียประกันภัยรับ	25,446,164	27,675,675	เป็นปกติทางการค้า
ค่าสินไหมทดแทน	804,025	-	

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน สรุปได้ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
ยอดคงเหลือกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทไม่มีกำหนดระยะเวลาจ่ายคืน	26,282,189	31,897,951
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นกำหนดระยะเวลา	100,000,000	-
รายได้จากการลงทุนค้างรับ		
ดอกเบี้ยค้างรับ	129,197	321,233
เบี้ยประกันภัยค้างรับ		
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	1,146,656	696,391
เงินลงทุน		
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับแต่วันที่เข้ามา	-	100,000,000
สลากออมสิน	50,000,000	
เงินลงทุนทั่วไป	6,900,000	6,900,000
สินทรัพย์อื่น		
เงินประกันการเช่า	3,904,825	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย		
สินไหมทดแทนค้างจ่าย	819,683	124,298
หนี้สินอื่น		
เจ้าหนี้อื่น	9,047,917	144,198
ค่าบำเหน็จค้างจ่าย	24,298	45,646,526
ยอดคงเหลือกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน		
เบี้ยประกันภัยค้างรับ		
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	204,022	444,000
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย		
ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	22,484	-

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหารที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

	2559	2558
	บาท	บาท
ผลประโยชน์ระยะสั้น	33,342,888	37,141,033
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1,585,362	565,632
	<u>34,928,250</u>	<u>37,706,665</u>

31. หลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน

บริษัทได้นำเงินลงทุนในตราสารหนี้ไปวางเป็นประกันและจัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันชีวิต ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ดังนี้ (ดูหมายเหตุข้อ 11)

	2559	2558
	บาท	บาท
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีภาระผูกพันที่วางไว้กับ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริม การประกอบธุรกิจประกันภัย หลักทรัพย์ประกันวางไว้กับนายทะเบียน		
พันธบัตร	23,880,180	23,947,242
หลักทรัพย์ที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับ นายทะเบียน		
พันธบัตร	1,920,216,931	1,396,520,086
หุ้นกู้	25,000,000	43,000,000
	<u>1,945,216,931</u>	<u>1,439,520,086</u>
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีภาระผูกพัน	<u>1,969,097,111</u>	<u>1,463,467,328</u>

32. เงินสมทบกองทุนประกันชีวิต

เงินสมทบกองทุนประกันชีวิตสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สรุปได้ดังนี้

	2559	2558
	บาท	บาท
เงินสมทบกองทุนประกันชีวิต	5,925,886	5,220,698

33. ภาระผูกพัน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และคดีความที่สำคัญ

33.1 ภาระผูกพัน

บริษัทมีภาระผูกพันในจำนวนเงินที่ต้องจ่ายในอนาคตตามสัญญาเช่าดำเนินงานที่ไม่สามารถยกเลิกได้จากการทำสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน อุปกรณ์ และบริการ บริษัทมีค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าดำเนินงาน ดังนี้

ประเภท	ระยะเวลาที่เหลืออยู่		รวมจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามอายุสัญญาเช่าที่เหลือ
	ไม่เกิน 1 ปี ล้านบาท	เกิน 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี ล้านบาท	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559			
ค่าเช่าและบริการอาคารสำนักงาน			
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	15.40	15.40	30.80
ค่าเช่าอุปกรณ์และบริการ			
- บริษัทอื่น	20.40	18.06	38.46
	<u>35.80</u>	<u>33.46</u>	<u>69.26</u>
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558			
ค่าเช่าอุปกรณ์และบริการ			
- บริษัทอื่น	44.27	64.24	108.51
	<u>44.27</u>	<u>64.24</u>	<u>108.51</u>

บริษัทรับรู้ค่าเช่าที่เกิดขึ้น ในปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 จำนวน 37.48 ล้านบาท และ 13.07 ล้านบาท ตามลำดับ

33.2 คดีความที่สำคัญ

ระหว่างปี 2558 บริษัทถูกฟ้องเป็นจำเลยในศาลแรงงานโดยอดีตพนักงานท่านหนึ่ง โดยผู้บริหารของบริษัทเชื่อว่าคดีดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญต่อบริษัท บริษัทจึงไม่ได้บันทึกประมาณการหนี้สินในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ต่อมาในเดือนมกราคม 2560 พนักงานดังกล่าวได้ยื่นคำร้องขอถอนฟ้อง ทำให้คดีความดังกล่าวยุติลง

34. ความเสี่ยงของบริษัทประกันชีวิต

34.1 ความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย (Insurance Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากปัจจัยในการรับประกันภัย เช่น ภัยธรรมชาติ การกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การกระจุกตัวของความเสี่ยงภัย การจัดสรรเงินสำรองเบี้ยประกันภัยและเงินสำรองค่าสินไหมทดแทน การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้ถือกรมธรรม์และการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัยใหม่ๆ โดยอาจส่งผลกระทบต่อจำนวนค่าสินไหมทดแทนและกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับหรือจ่ายในอนาคต ทั้งนี้บริษัทมีแนวทางในการบริหารความเสี่ยงด้านประกันภัย ดังนี้

- มีการดำเนินการด้านการพิจารณารับประกันให้เป็นมาตรฐานและมีการจัดเก็บข้อมูลการรับประกันที่มีประสิทธิภาพเพื่อนำมาใช้ในการพิจารณารับประกัน
- มีการประมาณการเงินสำรองด้วยวิธีที่เหมาะสมทางคณิตศาสตร์ประกันภัยพร้อมทั้งให้มีการรายงานผลเป็นประจำ และมีการกำหนดความเสี่ยงที่ยอมรับได้
- มีการกำหนดอัตราเบี้ยประกันที่สะท้อนกับสภาพเศรษฐกิจ และใช้ค่าความผันผวนของความเสี่ยงความรุนแรงมาใช้ในการกำหนดอัตราเบี้ยประกัน
- ในด้านสินไหมทดแทน มีการกำหนดอำนาจอนุมัติในการจ่ายค่าสินไหม และให้จัดทำกระบวนการกำหนดวิธีในการจัดการค่าสินไหมทดแทน ซึ่งรวมถึงการให้บริการและการใช้ผู้เชี่ยวชาญจากภายนอกในการประเมินค่าสินไหมทดแทน

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงในตัวแปรความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สามารถแสดงได้ดังนี้

หน่วย : บาท

2559				
	สมมติฐานที่เปลี่ยนแปลง	สำรองประกันภัย	สำรองประกันภัย	ส่วนของเจ้าของเพิ่มขึ้น (ลดลง)
		สำหรับสัญญา	สำหรับสัญญา	
		ประกันภัยระยะยาว	ประกันภัยระยะยาว	
		ก่อนการประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น (ลดลง)	สุทธิจากการประกันต่อเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
อัตราณณะ	+20%	598,144,065	-	(598,144,065)
อัตราณณะ	-20%	(598,923,276)	-	598,923,276
อัตราการขาดอายุกรมธรรม์	+10%	13,299,537	-	(13,299,537)
อัตราการขาดอายุกรมธรรม์	-10%	(13,666,428)	-	13,666,428
อัตราคิดลด	+10%	(303,362,678)	-	303,362,678
อัตราคิดลด	-10%	339,158,225	-	(339,158,225)
ค่าใช้จ่าย	+20%	140,013,448	-	(140,013,448)
ค่าใช้จ่าย	-20%	(139,950,804)	-	139,950,804

หน่วย : บาท

2558				
	สมมติฐานที่เปลี่ยนแปลง	สำรองประกันภัย	สำรองประกันภัย	ส่วนของเจ้าของเพิ่มขึ้น (ลดลง)
		สำหรับสัญญา	สำหรับสัญญา	
		ประกันภัยระยะยาว	ประกันภัยระยะยาว	
		ก่อนการประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น (ลดลง)	สุทธิจากการประกันต่อเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
อัตราณณะ	+20%	434,159,205	-	(434,159,205)
อัตราณณะ	-20%	(435,317,710)	-	435,317,710
อัตราการขาดอายุกรมธรรม์	+10%	8,274,229	-	(8,274,229)
อัตราการขาดอายุกรมธรรม์	-10%	(8,949,842)	-	8,949,842
อัตราคิดลด	+10%	(266,832,126)	-	266,832,126
อัตราคิดลด	-10%	293,086,474	-	(293,086,474)
ค่าใช้จ่าย	+20%	133,939,369	-	(133,939,369)
ค่าใช้จ่าย	-20%	(133,914,336)	-	133,914,336

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัว (concentration risk)

บริษัทบริหารความเสี่ยงจากการกระจุกตัวโดยการจัดสัดส่วนการขายผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตให้กระจายในกลุ่มลูกค้าที่หลากหลายตามความต้องการของตลาด โดยกลุ่มเจ้าหน้าที่ติดตามส่วนงานประกันชีวิตจะวัดความเสี่ยงโดยรวมอย่างสม่ำเสมอ อย่างไรก็ตาม จากผลิตภัณฑ์การขายของบริษัทในปัจจุบัน บริษัทมีการกระจุกตัวในผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตประเภทสะสมทรัพย์ และประกันชีวิตประเภทคุ้มครองเงินเชื่อซึ่งปัจจุบันบริษัทมีความเสี่ยงจากการที่อัตราการเสียชีวิตของผู้เอาประกันภัยมากกว่าที่ฝ่ายบริหารประมาณการไว้ บริษัทจึงลดความเสี่ยงนี้ด้วยการเอาประกันภัยต่อ และพยายามพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ และมีการทำแบบทดสอบในภาวะวิกฤต (stress testing) เพื่อช่วยให้บริษัทสามารถระบุปริมาณความเสี่ยงที่เกิดจากการกระจุกตัว และประโยชน์ที่ได้รับจากการกระจายความเสี่ยง

ตารางแสดงการกระจุกตัวของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย โดยแยกตามผลิตภัณฑ์

หน่วย : บาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559							
	ผลิตภัณฑ์					จุดคิดเหตุด่วน		
	สะสมทรัพย์	ตลอดชีพ	ชั่วระยะเวลา	บำนาญ	คุ้มครองเงินเชื่อ	บุคคล	อื่น ๆ	รวม
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว	4,023,130,987	666,898,476	(373,182)	615,989,149	4,553,049,925	-	260,553	9,858,955,908
สำรองค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ	-	-	-	-	-	559,719	23,194,298	23,754,017
สำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่ประกันภัยต่อ	-	-	-	-	-	(72,846)	(9,098,915)	(9,171,761)
สุทธิ	-	-	-	-	-	486,873	14,095,383	14,582,256
สำรองเบี้ยประกันภัยก่อนการประกันภัยต่อ	-	-	-	-	-	229,968	50,374,928	50,604,896
สำรองเบี้ยประกันภัยส่วนที่ประกันภัยต่อ	-	-	-	-	-	(31,341)	(26,290,269)	(26,321,610)
สุทธิ	-	-	-	-	-	198,627	24,084,659	24,283,286

หน่วย : บาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

	ผลิตภัณฑ์					อุปคิเหตุส่วน		รวม
	สะสมทรัพย์	ตลอดชีพ	ชั่วระยะเวลา	บำนาญ	คุ้มครองเงินซื้อ	บุคคล	อื่นๆ	
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว	3,367,710,233	507,489,942	(590,760)	349,955,051	3,300,168,688	-	723,285	7,525,456,439
สำรองค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ	-	-	-	-	-	58,537	59,523,204	59,581,741
สำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่ประกันภัยต่อ	-	-	-	-	-	(23,881)	(26,586,671)	(26,610,552)
สุทธิ	-	-	-	-	-	34,656	32,936,533	32,971,189
สำรองเบี้ยประกันภัยก่อนการประกันภัยต่อ	-	-	-	-	-	102,668	42,542,685	42,645,353
สำรองเบี้ยประกันภัยส่วนที่ประกันภัยต่อ	-	-	-	-	-	(47,941)	(17,062,082)	(17,110,023)
สุทธิ	-	-	-	-	-	54,727	25,480,603	25,535,330

34.2 ความเสี่ยงจากเครื่องมือทางการเงิน

34.2.1 นโยบายการบัญชี

รายละเอียดของนโยบายการบัญชีที่สำคัญและวิธีการที่ใช้ซึ่งรวมถึงเกณฑ์ในการรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินแต่ละประเภทได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4

บริษัท ไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง

ความเสี่ยงจากสภาพคล่องเกิดจากปัญหาในการจัดหาเงินทุนให้มีจำนวนเพียงพอและทันเวลา เพื่อจ่ายชำระหนี้สำหรับภาระผูกพันตามที่กำหนดไว้ในงบการเงิน โดยจากข้อมูลฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทชี้ให้เห็นว่าบริษัทไม่มีปัญหาความเสี่ยงจากสภาพคล่อง

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัท ไม่มีรายการค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศจึงไม่มีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความเสี่ยงจากการให้เครดิต

ความเสี่ยงด้านการให้เครดิต คือ ความเสี่ยงที่บริษัทจะได้รับความเสียหายทางการเงินอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับการกระจุกตัวของสินเชื่อซึ่งเกิดจากเบี้ยประกันภัยค้ำรับ ซึ่งไม่มีสาระสำคัญเนื่องจากผู้เอาประกันภัยของบริษัทกระจายอยู่ในอุตสาหกรรมที่แตกต่างกันและภูมิภาคต่างๆ ในประเทศไทย

มูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าว หักด้วยค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ถ้ามี) ตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินและกระแสเงินสดของบริษัทจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาดสินทรัพย์ของบริษัทบางส่วนจะได้รับผลกระทบจากการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด ผู้บริหารพิจารณาว่าความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยมีน้อย บริษัทจึงไม่ได้ทำสัญญาเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

สินทรัพย์ทางการเงินซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยคงที่และลอยตัวจัดประเภทตามระยะเวลานับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงินถึงวันที่ที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนด (แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2559						อัตราดอกเบี้ย อัตราเฉลี่ย (ร้อยละต่อปี)
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย		รวม	
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มีดอกเบี้ย		
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่า							
เงินสด	103,550,000	-	-	187,201,408	10,830,995	301,582,403	0.05 - 2.50
เงินลงทุนในหลักทรัพย์							
เงินลงทุนเพื่อค้า	-	-	-	-	714,525,558	714,525,558	-
เงินลงทุนเพื่อขาย	339,236,610	2,148,323,160	8,351,677,718	-	2,950,085,276	13,789,322,764	1.875 - 7.5
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	15,568,249	50,000,000	-	-	-	65,568,249	0.25 - 1.80
เงินลงทุนทั่วไป	-	-	-	-	7,458,500	7,458,500	-
เงินให้กู้ยืม	-	-	88,424,697	-	-	88,424,697	4.00 - 8.00
รวม	458,354,859	2,198,323,160	8,440,102,415	187,201,408	3,682,900,329	14,966,882,171	

(หน่วย : บาท)

	2558						อัตราดอกเบี้ย เฉลี่ย (ร้อยละต่อปี)
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง		รวม	
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ตามราคาตลาด	ไม่มีดอกเบี้ย		
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่า	52,840,000	-	-	244,536,685	12,475,433	309,852,118	0.13 - 3.50
เงินสด							
เงินลงทุนในหลักทรัพย์							
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
เงินลงทุนที่จะถือจนครบ							
กำหนด	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
รวม	216,825,962	929,521,089	7,410,072,801	244,536,685	2,561,473,558	11,362,430,095	

ความเสี่ยงด้านตราสารทุน

ความเสี่ยงด้านตราสารทุน คือความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนหรือหุ้นทุนซึ่งทำให้เกิดความผันผวนต่อมูลค่าเงินลงทุน

บริษัทได้กำหนดให้มีแผนการลงทุนให้เพื่อผลกระทบกับเงินกองทุนของบริษัทอยู่ในระดับที่บริษัทรับได้ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

34.2.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมหมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนเครื่องมือทางการเงินกัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน บริษัทใช้วิธีการและสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์: มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนทั่วไปซึ่งมีจำนวนที่ไม่เป็นสาระสำคัญถือตามราคาตามบัญชี

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รายได้จากการลงทุนค้างรับ เบี้ยประกันภัยค้างรับ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ เงินให้กู้ยืม และเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ มีมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณเท่ากับมูลค่าตามบัญชี เนื่องจากครบกำหนดชำระในระยะเวลาอันสั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ราคาตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินของบริษัทมีมูลค่าแตกต่างจากราคายุติธรรมอย่างไม่เป็นสาระสำคัญ

สินทรัพย์ที่ทำการวัดมูลค่ายุติธรรมเป็นประจำ มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			รวม
		ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	
บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	
สินทรัพย์					
สินทรัพย์เพื่อค้า					
ตราสารทุน	11,568,587	11,568,587	-	-	11,568,587
หน่วยลงทุน	702,956,971	-	702,956,971	-	702,956,971
สินทรัพย์เพื่อขาย					
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	4,826,329,876	-	4,826,329,876	-	4,826,329,876
ตราสารหนี้เอกชน	6,012,907,612	-	6,012,907,612	-	6,012,907,612
ตราสารทุน	70,924,200	70,924,200	-	-	70,924,200
หน่วยลงทุน	2,879,161,076	2,694,720,834	184,440,242	-	2,879,161,076
	14,503,848,322	2,777,213,621	11,726,634,701	-	14,503,848,322

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			รวม
		ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	
บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	
สินทรัพย์					
สินทรัพย์เพื่อค้า					
ตราสารทุน	15,772,819	15,772,819	-	-	15,772,819
หน่วยลงทุน	651,434,408	-	651,434,408	-	651,434,408
สินทรัพย์เพื่อขาย					
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	882,085,820	-	882,085,820	-	882,085,820
ตราสารหนี้เอกชน	1,931,880,996	-	1,931,880,996	-	1,931,880,996
ตราสารทุน	94,259,365	94,259,365	-	-	94,259,365
หน่วยลงทุน	1,780,073,033	1,748,819,432	31,253,601	-	1,780,073,033
	5,355,506,441	1,858,851,616	3,496,654,825	-	5,355,506,441

เทคนิคการวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมหมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนเครื่องมือทางการเงินกัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้ อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน บริษัทใช้วิธีการและสมมติฐาน ดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมระดับ 1:

ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อปัจจุบันของสินทรัพย์อย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

มูลค่ายุติธรรมระดับ 2:

(ก) ใช้มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

(ข) ใช้มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหน่วยลงทุนซึ่งคำนวณโดยใช้มูลค่าสุทธิตามบัญชี ที่ประกาศโดยผู้จัดการกองทุน

ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนทั่วไปซึ่งมีจำนวนที่ไม่เป็นสาระสำคัญถือตามราคา ตามบัญชี

35. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีมติเห็นชอบให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่ออนุมัติจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2559 ในอัตราหุ้นละ 0.25 บาท คิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 466.96 ล้านบาท ทั้งนี้การอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะได้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ของบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

36. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560

REPORT OF THE INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

**TO THE SHAREHOLDERS AND BOARD OF DIRECTORS
DHIPAYA LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED**

Opinion

We have audited the financial statements of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited (the "Company"), which comprise the statements of financial position as at December 31, 2016, and the related statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in owners' equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited as at December 31, 2016, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Thai Standards on Auditing ("TSAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Federation of Accounting Professions under the Royal Patronage of his Majesty the King's Code of Ethics for Professional Accountants together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matter

We draw attention to Note 3 to the financial statements, since January 1, 2016, the Company has adopted Thai Financial Reporting Standard No. 4 (Revised 2015), "Insurance Contracts", and prepared and presented the financial statements in compliance 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 B.E. 2559", dated March 4, 2016 which has become effective from January 1, 2016 onwards. The financial statements for year ended December 31, 2015 and the statements of financial positions as at January 1, 2015, presented herein as comparative information, have been retrospectively restated, as if the preparation and presentation had always been prepared.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises information in the annual report, which is expected to be made available to us after the date of this auditors' report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and the management of the Company.

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

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

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

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

As part of an audit in accordance with TSAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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



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

BANGKOK
 February 22, 2017

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD.

DHIPAYA LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT DECEMBER 31, 2016

UNIT : BAHT

	Notes	As at December 31, 2016	As at December 31, 2015 “Restated”	As at January 1, 2015 “Restated”
ASSETS				
Cash and cash equivalents	7	301,582,403	309,852,118	291,739,268
Premium receivables	8	94,306,890	97,749,384	93,581,382
Accrued investment income		93,607,668	79,989,743	59,336,120
Reinsurance assets	9	35,493,371	43,720,575	135,970,493
Amount due from reinsurances	10	15,295,889	39,325,939	6,935,757
Investment assets				
Investments in securities	11	14,576,875,071	10,988,760,952	7,778,092,824
Loans	12	88,424,697	63,817,025	43,688,628
Leasehold improvement and equipment	13	50,280,044	29,164,443	21,985,935
Intangible assets	14	20,419,368	21,858,545	17,994,698
Deferred tax assets	15	39,979,210	12,455,374	18,847,069
Other assets	16	22,443,451	16,048,305	11,934,066
TOTAL ASSETS		15,338,708,062	11,702,742,403	8,480,106,240

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

DHIPAYA LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)
AS AT DECEMBER 31, 2016

UNIT : BAHT

	Notes	As at December 31, 2016	As at December 31, 2015 “Restated”	As at January 1, 2015 “Restated”
LIABILITIES AND OWNERS’ EQUITY				
LIABILITIES				
Insurance liabilities	17	9,987,822,963	7,691,945,373	5,233,248,240
Amount due to reinsurers	18	43,572,808	108,020,161	68,449,877
Income tax payable		154,896,330	50,933,633	72,433,446
Employee benefit obligations	19	53,419,202	42,199,668	8,726,063
Deferred tax liabilities	15	135,288,109	12,962,363	46,441
Other liabilities	20	296,136,668	253,564,878	260,397,628
TOTAL LIABILITIES		<u>10,671,136,080</u>	<u>8,159,626,076</u>	<u>5,643,301,695</u>
OWNERS’ EQUITY				
SHARE CAPITAL				
Authorized share capital	22			
2,525,000,000 ordinary shares of Baht 1 each		<u>2,525,000,000</u>	<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	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	1,082,786,110	994,411,110
RETAINED EARNINGS				
Appropriated				
Legal reserve	23	65,675,468	27,522,246	6,119,722
Unappropriated		1,247,833,881	522,922,657	116,274,719
OTHER COMPONENTS OF EQUITY		403,439,223	42,048,014	(21,588,306)
TOTAL OWNERS’ EQUITY		<u>4,667,571,982</u>	<u>3,543,116,327</u>	<u>2,836,804,545</u>
TOTAL LIABILITIES AND OWNERS’ EQUITY		<u>15,338,708,062</u>	<u>11,702,742,403</u>	<u>8,480,106,240</u>

Notes to the financial statement 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, 2016

UNIT : BAHT

	Notes	2016	2015 “Restated”
REVENUES			
Gross written premiums		5,925,886,407	5,220,698,248
<u>Less</u> Premium ceded to reinsurers		(241,930,866)	(183,251,625)
Net premium written		5,683,955,541	5,037,446,623
<u>Less</u> Unearned premium reserve (increased) decreased from prior year		1,252,044	(23,407,378)
Net earned premiums		5,685,207,585	5,014,039,245
Fee and commission income		47,012,946	13,861,464
Net investment income	25	536,064,702	398,225,843
Gain on investment		92,184,730	37,904,685
Fair value gain (loss)		4,982,261	(35,506,773)
Other income		622,780	5,210,450
Total Revenues		6,366,075,004	5,433,734,914
EXPENSES			
Life policies reserve increased from prior period		2,333,499,469	2,569,946,023
Gross benefits and claim paid		1,122,473,353	766,713,170
<u>Less</u> Benefits and claim paid recovered from reinsurers		(161,626,239)	(161,106,547)
Commissions and brokerages		1,335,918,300	1,154,248,514
Other underwriting expenses		469,332,378	294,296,304
Operating expenses	26	309,480,258	274,677,174
Other expenses		40,094	20,617
Total Expenses		5,409,117,613	4,898,795,255
Profit before income tax expense		956,957,391	534,939,659
Income tax expense	15	(193,892,945)	(106,889,197)
Net profit		763,064,446	428,050,462

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

DHIPAYA LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016

		UNIT : BAHT	
	Notes	2016	2015 "Restated"
Other comprehensive income	6.1 and 28		
Items further be reclassified subsequently to profit or loss			
Gain (loss) from remeasuring to fair value of available-for-sale investments		(216,823,848)	74,472,045
Gain from reclassification of investments		676,795,234	13,498,766
Amortization of gain on reclassification of investments		(8,232,374)	(1,698,433)
Income tax - other comprehensive income		(90,347,803)	(17,254,475)
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
Other comprehensive income for the years - net of tax		361,391,209	63,636,320
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEARS		1,124,455,655	491,686,782
EARNINGS PER SHARE	29		
BASIC EARNINGS PER SHARE	BAHT	0.41	0.24
WEIGHTED AVERAGE NUMBER OF ORDINARY SHARES	SHARES	1,867,837,300	1,821,487,985

Notes to the financial statement 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, 2016

UNIT : BAHT

	Notes	Issued and paid-up share capital	Premium on ordinary share capital	Retained earnings		Other components of equity			Total owners' equity	
				Appropriated Legal reserve	Unappropriated	Surplus (deficit) on revaluation of investment - available-for-sale	Surplus (deficit) on reclassification of investment	Actuarial loss on defined employee benefit plans		Total other components of equity
Balance as at January 1, 2015		1,741,587,300	994,411,110	6,119,722	116,274,719	(18,450,189)	(3,138,117)	-	(21,588,306)	2,836,804,545
Ordinary shares - increase during the year	22	126,250,000	88,375,000	-	-	-	-	-	-	214,625,000
Total comprehensive income for the year		-	-	-	428,050,462	59,577,636	9,440,267	(5,381,583)	63,636,320	491,686,782
Legal reserve	23	-	-	21,402,524	(21,402,524)	-	-	-	-	-
Balance as at December 31, 2015		1,867,837,300	1,082,786,110	27,522,246	522,922,657	41,127,447	6,302,150	(5,381,583)	42,048,014	3,543,116,327
Balance as at January 1, 2016		1,867,837,300	1,082,786,110	27,522,246	522,922,657	41,127,447	6,302,150	(5,381,583)	42,048,014	3,543,116,327
Total comprehensive income for the year		-	-	-	763,064,446	(173,459,078)	534,850,287	-	361,391,209	1,124,455,655
Legal reserve	23	-	-	38,153,222	(38,153,222)	-	-	-	-	-
Balance as at December 31, 2016		1,867,837,300	1,082,786,110	65,675,468	1,247,833,881	(132,331,631)	541,152,437	(5,381,583)	403,439,223	4,667,571,982

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

DHIPAYA LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016

UNIT : BAHT

	Note	2016	2015 "Restated"
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Net premium written from direct insurance		5,905,589,711	5,201,295,687
Due from reinsurances		(73,708,984)	(15,262,835)
Interest income		388,133,501	294,079,214
Dividends		163,840,596	84,134,815
Other incomes		707,080	5,210,450
Benefits payment to life policies and insurance claims of direct insurance		(1,129,533,244)	(790,134,980)
Commissions and brokerages of direct insurance		(1,359,758,360)	(1,165,897,127)
Other underwriting expenses		(458,313,031)	(292,022,918)
Operating expenses		(229,376,218)	(223,194,632)
Income tax		(85,476,142)	(124,156,836)
Investments in securities		(3,171,929,339)	(3,285,967,868)
Loans		(23,442,738)	(13,150,774)
Deposits at financial institutions		99,016,001	149,194,750
Net cash provided by (used in) operating activities		<u>25,748,833</u>	<u>(175,873,054)</u>
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Cash proceeds			
Sale of equipment		377,753	11,449
Cash provided by investing activities		<u>377,753</u>	<u>11,449</u>
Cash flows used in			
Purchases of equipment		(32,477,050)	(13,285,352)
Purchases of intangible assets		(1,919,251)	(7,365,193)
Cash used in investing activities		<u>(34,396,301)</u>	<u>(20,650,545)</u>
Net cash used in investing activities		<u>(34,018,548)</u>	<u>(20,639,096)</u>
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITY			
Cash proceeds			
Increase in share capital		-	214,625,000
Net cash provided by financing activity		<u>-</u>	<u>214,625,000</u>
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		(8,269,715)	18,112,850
Cash and cash equivalents at the beginning of the years		309,852,118	291,739,268
Cash and cash equivalents at the end of the years	7	<u><u>301,582,403</u></u>	<u><u>309,852,118</u></u>

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

DHIPAYA LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016

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, which the Company’s principal business activity is the provision of life assurance. As at December 31, 2015, the Company’s office is located at 75/72-75, 30th Floor, Ocean Tower 2, Sukhumvit 19 (Wattana), Kwang North Klongtoey, Khet Wattana, Bangkok 10110. Subsequently, on January 18, 2016, the Company registered the change in office relocation to Dhipaya Insurance Public Company Limited Building, 63/2 Rama 9 Road, Huay Kwang Sub-district, Huay Kwang District, Bangkok.

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.

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 Company’s financial statements have been prepared in accordance with Thai Accounting Standard (TAS) No.1 (Revised 2015) “Presentation of Financial Statements” which was effective for financial periods beginning on or after January 1, 2016 onward, and in accordance with the Notification of the Office of Insurance Commission regarding “Rules, Procedures, Conditions and Timing for the Preparation and Submission of the Financial Statements and Reporting of the Operations of Life Insurance Companies B.E. 2559”, dated March 4, 2016, which is consistent with the presentation requirement which prohibits offsetting reinsurance assets against related insurance liabilities and offsetting revenue or expense from reinsurance contract against revenue or expense from related insurance contract in accordance with Thai Financial Reporting Standard No. 4 (Revised 2015), “Insurance Contracts” (see Note 3). The financial statements for the year ended December 31, 2015 and the statement of financial position as at January 1, 2015, presented herein for comparative information, have been retrospectively restated, as if the preparation and presentation had always been prepared.

2.3 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 2016)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (Revised 2016)	Inventories
TAS 7 (Revised 2016)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (Revised 2016)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (Revised 2016)	Events after the Reporting Period
TAS 11 (Revised 2016)	Construction Contracts
TAS 12 (Revised 2016)	Income taxes
TAS 16 (Revised 2016)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (Revised 2016)	Leases
TAS 18 (Revised 2016)	Revenue
TAS 19 (Revised 2016)	Employee Benefits
TAS 20 (Revised 2016)	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21 (Revised 2016)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
TAS 23 (Revised 2016)	Borrowing Costs
TAS 24 (Revised 2016)	Related Party Disclosures
TAS 26 (Revised 2016)	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (Revised 2016)	Separate Financial Statements
TAS 28 (Revised 2016)	Investment in Associates and Joint Ventures
TAS 29 (Revised 2016)	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TAS 33 (Revised 2016)	Earnings Per Share
TAS 34 (Revised 2016)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (Revised 2016)	Impairment of Assets
TAS 37 (Revised 2016)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (Revised 2016)	Intangible Assets
TAS 40 (Revised 2016)	Investment Property
TAS 41 (Revised 2016)	Agriculture
TAS 104 (Revised 2016)	Accounting for Troubled Debt Restructuring
TAS 105 (Revised 2016)	Accounting for Investments in Debt and Equity Securities
TAS 107 (Revised 2016)	Financial Instruments Disclosure and Presentation

Thai Financial Reporting Standards (TFRS)

TFRS 2 (Revised 2016)	Share-based Payment
TFRS 3 (Revised 2016)	Business Combinations
TFRS 4 (Revised 2016)	Insurance Contracts
TFRS 5 (Revised 2016)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 6 (Revised 2016)	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources
TFRS 8 (Revised 2016)	Operating Segments
TFRS 10 (Revised 2016)	Consolidated Financial Statements
TFRS 11 (Revised 2016)	Joint Arrangements
TFRS 12 (Revised 2016)	Disclosure of Interests in Other Entities
TFRS 13 (Revised 2016)	Fair Value Measurement

Thai Accounting Standard Interpretations (TSIC)

TSIC 10 (Revised 2016)	Government Assistance-No Specific Relation to Operating Activities
TSIC 15 (Revised 2016)	Operating Leases-Incentives
TSIC 25 (Revised 2016)	Income Taxes -Changes in the Tax Status of and Enterprise or its Shareholders
TSIC 27 (Revised 2016)	Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease
TSIC 29 (Revised 2016)	Service Concession Arrangements: Disclosures
TSIC 31 (Revised 2016)	Revenue-Barter Transactions Involving Advertising Services
TSIC 32 (Revised 2016)	Intangible Assets-Web Site Costs

Thai Financial Reporting Standard Interpretations (TFRIC)

TFRIC 1 (Revised 2016)	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRIC 4 (Revised 2016)	Determining whether an Arrangement contains a Lease
TFRIC 5 (Revised 2016)	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRIC 7 (Revised 2016)	Applying the Restatement Approach under TAS 29 (Revised 2016) Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TFRIC 10 (Revised 2016)	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 12 (Revised 2016)	Service Concession Arrangements
TFRIC 13 (Revised 2016)	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 14 (Revised 2016)	TAS 19 (Revised 2016) - The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction
TFRIC 15 (Revised 2016)	Agreements for the Construction of Real Estate
TFRIC 17 (Revised 2016)	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRIC 18 (Revised 2016)	Transfers of Assets from Customers
TFRIC 20 (Revised 2016)	Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine
TFRIC 21 (Revised 2016)	Levies

Guideline on Accounting

Guideline on Accounting regarding Derecognition of Financial Assets and Liabilities

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

The Federation of Accounting Professions has issued the Notifications regarding TFRSs (Revised 2015) which are effective for the financial statements for the periods beginning on or after January 1, 2016 onwards. However, such TFRSs have no material impact on these financial statements, except for TFRS 4, "Insurance Contracts" as follows:

The Company has applied TFRS 4 "Insurance Contracts" for the first time beginning on January 1, 2016. The objective of TFRS 4 is to specify the financial reporting for insurance contracts issued by any entity until the second phase of its project on insurance contracts is completed. In particular, this TFRS requires disclosure that identifies and explains the amounts in an insurer's financial statements arising from insurance contracts and prohibits provisions for possible claims under contracts that are not in existence at the end of the reporting period. It also requires a test for the adequacy of recognized insurance liabilities and an impairment test for reinsurance assets, and prohibits offsetting insurance liabilities against related reinsurance assets including offsetting revenue or expense from reinsurance contract against revenue or expense from related insurance contract.

The TFRS requested to consider the nature of insurance contracts whether a significant insurance risk has been accepted. The Company has considered and reviewed the classification of insurance contracts and concluded that the insurance contracts meet the definition of insurance contracts under TFRS.

In addition, the financial statements had been prepared and presented in accordance with the Notification of the Office of Insurance Commission regarding “Rules, Procedures, Conditions and Timing for the Preparation and Submission of the Financial Statements and Reporting of the Operations of Life Insurance Companies B.E. 2559”, dated March 4, 2016 (see Note 2.2), as if the preparation and presentation had always been prepared. As a result, the Company has restated the comparative financial statements. Effects to the financial statements are summarized as follows:

	As previously reported Baht	As reclassified Baht
Statement of financial position as at December 31, 2015		
Reinsurance assets	83,046,514	43,720,575
Amount due from reinsurance	-	39,325,939
Investments in securities		
- Held-for-trading investments	667,207,227	-
- Available-for-sale investments	4,688,299,214	-
- Held-to-maturity investments	5,625,796,011	-
- General investments	7,458,500	-
Investment in securities	-	10,988,760,952
Policy reserve	7,525,456,439	-
Unpaid policy benefits	26,772,998	-
Loss reserves and outstanding claims	59,581,741	-
Premium reserve	42,645,353	-
Due to insured	37,488,842	-
Insurance contract liabilities	-	7,691,945,373
	<u>18,763,752,839</u>	<u>18,763,752,839</u>
Statement of financial position as at January 1, 2015		
Reinsurance assets	142,906,250	135,970,493
Amount due from reinsurance	-	6,935,757
Investments in securities		
- Held-for-trading investments	205,832,490	-
- Available-for-sale investments	1,214,295,534	-
- Held-to-maturity investments	6,351,006,300	-
- General investments	6,958,500	-
Investment in securities	-	7,778,092,824
Policy reserve	4,955,510,416	-
Unpaid policy benefits	26,796,903	-
Loss reserves and outstanding claims	101,938,812	-
Premium reserve	105,807,631	-
Due to insured	43,194,478	-
Insurance contract liabilities	-	5,233,248,240
	<u>13,154,247,314</u>	<u>13,154,247,314</u>

	As previously reported Baht	As reclassified Baht
Statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended December 31, 2015		
Net premium written	5,014,039,245	-
Gross premium written	-	5,220,698,248
Premium ceded to reinsurers	-	(183,251,625)
Unearned premium reserve increased from prior year	-	(23,407,378)
Other income	5,189,833	5,210,450
Benefit payment to life policies and insurance claims	534,788,940	-
Insurance claims and loss adjustment expenses	70,817,683	-
Gross benefits and claim paid	-	766,713,170
Benefits and claim paid recovered from reinsurers	-	(161,106,547)
Other underwriting expenses	280,673,239	294,296,304
Contribution to the Office of Insurance Commission	8,402,367	-
Contribution to life guarantee fund	5,220,698	-
Other expenses	-	(20,617)
	<u>5,919,132,005</u>	<u>5,919,132,005</u>
Statement of cash flows for the year ended December 31, 2015		
Cash flows from operating activities		
Net premium written	5,093,289,161	-
Net premium written from direct insurance	-	5,201,295,687
Due from reinsurances	-	(15,262,835)
Interest income	308,843,683	294,079,214
Benefits payment to policy holders during the years	(706,463,567)	-
Dividend	(10,504)	-
Benefits payment to life policies and insurance claims of direct insurance	-	(790,134,980)
Commissions and brokerages	(1,156,814,344)	-
Commissions and brokerages of direct insurance	-	(1,165,897,127)
Other underwriting expenses	(278,399,853)	(292,022,918)
Operating expenses	(251,582,167)	(223,194,632)
	<u>3,008,862,409</u>	<u>3,008,862,409</u>

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 Insurance contract classification

At the initial date, the Company has classified contract as insurance contract by determine that the significant insurance risk has been transferred, in the event (scenario) that an insured would require the Company to pay significant additional benefits in term of commercial content. Once a contract has been classified as an insurance contract, it remains an insurance contract until all right and obligations are expired. Other contract which the Company has entered with the insured may not be classified as an insurance contract at the initial date, but it may be subsequently classified as an insurance contract when the significant insurance risk has been transferred. Other contracts are classified as investment contracts.

4.2 Recognition of revenues

4.2.1 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.

4.2.2 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.

4.2.3 Net income on investments

Net income on investments consists of interest income, dividend income less investment expenses 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.

4.2.4 Gains (losses) on investments

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

4.2.5 Other income

Other income is recognized on an accrual basis.

4.3 Recognition of expenses

4.3.1 Gross benefit and claim paid

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.

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.

4.3.2 Commission and brokerages

Commission and brokerage fees are recognized on accrual basis.

4.3.3 Other underwriting expenses and other expenses

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

4.4 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.

4.5 Premium receivables and allowance for doubtful accounts

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.

4.6 Reinsurance assets, amounts due from reinsurers and due to reinsurers

4.6.1 Reinsurance assets

Reinsurance assets are stated at the insurance reserves refundable from reinsurers.

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.

4.6.2 Amounts due from reinsurers

Amounts due from reinsurers are stated at the outstanding balance from reinsurers and amount deposit on reinsurance.

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.

4.6.3 Amount due to reinsurers

Amount 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 under similar reinsurance agreement (amounts due from reinsurers 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.

4.7 Investments in securities

Investments in held for trading securities 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 allowance for impairment. 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 debt securities 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 end of the reporting period.

Loss on impairment of investments in available-for-sale securities, held-to-maturity debt securities 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 the 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.

4.8 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.

4.9 Leasehold improvement and equipment, and depreciation

Leasehold improvement and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for loss on impairment (if any).

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

Leasehold improvement	10 years
Office equipment	5 - 10 years
Computer	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.

4.10 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.

4.11 Impairment of assets

The Company assesses at each end of the reporting period 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.

4.12 Insurance liabilities

4.12.1 Long-term insurance contract reserve

Long-term insurance contract 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.

4.12.2 Short-term insurance contract

(1) Loss reserves

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.

(2) Premium reserves

(2.1) 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 (1/365 basis).

(2.2) 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 when it exceeds the unearned premium reserve.

(3) Unpaid policy benefits

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

(4) Other insurance liabilities

Other insurance liabilities are recorded at deposit amount from the insured.

4.13 Employment benefits

4.13.1 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.

The Company recorded contribution amount for employee provident fund as expense when incurred.

4.13.2 Short-term employee benefits

Short-term employee benefits obligation such as salary and bonus 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.

4.13.3 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.

4.14 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.

4.15 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 end of the 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.

4.16 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 reporting period. 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.

4.17 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 an 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. |

5. ESTIMATIONS AND ASSUMPTIONS

In the application of the Company's accounting policies described above, the management is required to make judgments in, estimates and set 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:

5.1 Long-term insurance contract 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.

5.2 Loss reserves

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 end 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.

5.3 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 34.2.2.

6. SUPPLEMENTARY DISCLOSURES OF CASH FLOW INFORMATION

6.1 Non-cash items

For the years ended December 31, 2016 and 2015, changes in surplus (deficit) which is presented in other components of equity are as follows:

	2016		2015			
	Amount	Income tax	Amount	Amount	Income tax	Amount
	before tax	expenses	net of tax	before tax	expenses	net of tax
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Gain (loss) from remeasuring to fair value of available-for-sale investments	(216,823,848)	43,364,769	(173,459,079)	74,472,045	(14,894,409)	59,577,636
Gain from reclassification of investments	676,795,234	(135,359,047)	541,436,187	13,498,766	(2,699,753)	10,799,013
Amortization of gain on reclassification of investments	(8,232,374)	1,646,475	(6,585,899)	(1,698,433)	339,687	(1,358,746)
Total	451,739,012	(90,347,803)	361,391,209	86,272,378	(17,254,475)	69,017,903

- 6.2 Cash proceed (paid) for equipment for the years ended December 31, 2016 and 2015 are as follows:

	2016 Baht	2015 Baht
Cash proceeds from equipment		
Receivable from equipment - beginning	-	-
Sales of equipment	377,753	11,449
	<u>377,753</u>	<u>11,449</u>
<u>Less</u> Cash proceeds from equipment	(377,753)	(11,449)
Receivable from equipment - ending	<u>-</u>	<u>-</u>
Cash paid for equipment		
Payable from equipment - beginning	797,793	1,477,859
Purchases of equipment	32,138,365	12,605,286
	<u>32,936,158</u>	<u>14,083,145</u>
<u>Less</u> Cash paid for equipment	(32,477,050)	(13,285,352)
Payable from equipment- ending	<u>459,108</u>	<u>797,793</u>

- 6.3 Cash paid for intangible assets for the years ended December 31, 2016 and 2015 are as follows:

	2016 Baht	2015 Baht
Cash paid for intangible assets		
Payable from intangible assets - beginning	323,854	1,430,419
Purchases of intangible assets	1,950,637	6,258,628
	<u>2,274,491</u>	<u>7,689,047</u>
<u>Less</u> Cash paid intangible assets	(1,919,251)	(7,365,193)
Payable from intangible assets - ending	<u>355,240</u>	<u>323,854</u>

- 6.4 Cash proceed (paid) for sales and purchases of investment in securities for the years ended December 31, 2016 and 2015 are as follows:

	2016 Baht	2015 Baht
Cash proceeds from sales of investment in securities		
Receivable from sales of investment - beginning	-	-
Sales of investment in securities	5,976,543,760	5,314,894,499
	<u>5,976,543,760</u>	<u>5,314,894,499</u>
<u>Less</u> Cash proceeds from sales of investment	(5,968,147,753)	(5,314,894,499)
in securities		
Receivable from sales of investment - ending	<u>8,396,007</u>	<u>-</u>
(see Note 16)		
Cash paid for sales of investment in securities		
Payable from purchase of investment - beginning	-	-
Purchases of investment in securities	9,144,501,821	8,600,862,367
	<u>9,144,501,821</u>	<u>8,600,862,367</u>
<u>Less</u> Cash paid for purchase of investment	(9,140,077,092)	(8,600,862,367)
in securities		
Payable from purchase of investments - ending	<u>4,424,729</u>	<u>-</u>
(see Note 20)		

7. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents as at December 31, 2016 and 2015 consist of following:

	2016	2015
	Baht	Baht
Cash on hand	830,995	2,175,433
Cheques received but not yet deposited	-	300,000
Deposit at financial institutions without fixed maturity date	187,201,408	244,536,685
Deposits at financial institutions with fixed maturity date	113,550,000	62,840,000
Cash and cash equivalents	<u>301,582,403</u>	<u>309,852,118</u>

8. PREMIUM RECEIVABLES

Premium receivables due from direct insurance as at December 31, 2016 and 2015 consist of following:

	2016	2015
	Baht	Baht
Not yet due	9,462,202	7,618,748
Not over 30 days	84,843,246	89,701,145
Over 30 - 60 Days	-	429,491
Over 90 days	1,442	-
Total premium receivables	<u>94,306,890</u>	<u>97,749,384</u>

9. REINSURANCE ASSETS

Reinsurance assets as at December 31, 2016 and 2015 consist of following:

	2016	2015
	Baht	Baht
Insurance reserve refundable from reinsurer		
Loss reserve	9,171,761	26,610,552
Premium reserve - unearned premium reserve	26,321,610	17,110,023
Total reinsurance assets (see Note 17)	<u>35,493,371</u>	<u>43,720,575</u>

10. AMOUNT DUE FROM REINSURERS

Amount due from reinsurers as at December 31, 2016 and 2015 consist of following:

	2016	2015
	Baht	Baht
Amount due from reinsurers		
Not yet due	15,295,889	39,325,939
Total due from reinsurers	<u>15,295,889</u>	<u>39,325,939</u>

11. INVESTMENTS IN SECURITIES

Investments in securities as at December 31, 2016 and 2015 consist of following:

	2016		2015	
	Cost/ Amortized cost Baht	Fair value Baht	Cost/ Amortized cost Baht	Fair value Baht
Held-for-trading investments				
Equity securities	20,481,860	11,568,587	26,887,684	15,772,819
Unit trusts	700,493,904	702,956,971	650,878,503	651,434,408
Total	720,975,764	714,525,558	677,766,187	667,207,227
<u>Less</u> Unrealized loss	(6,450,206)	-	(10,558,960)	-
Total held-for-trading investments	714,525,558	714,525,558	667,207,227	667,207,227
Available-for-sale investments				
Government and State Enterprise Securities	4,631,012,830	4,826,329,876	872,260,540	882,085,820
Private enterprise debt securities	5,890,276,909	6,012,907,612	1,899,273,444	1,931,880,996
Equity securities	88,165,250	70,924,200	111,997,824	94,259,365
Unit trusts	2,668,487,080	2,879,161,076	1,753,358,096	1,780,073,033
Total	13,277,942,069	13,789,322,764	4,636,889,904	4,688,299,214
<u>Add</u> Unrealized gain	511,380,695	-	51,409,310	-
Total available-for-sale investments	13,789,322,764	13,789,322,764	4,688,299,214	4,688,299,214
Held-to-maturity investments				
Government and State Enterprise securities	50,000,000	50,000,000	2,866,864,632	3,129,610,062
Private enterprise debt securities	-	-	2,644,347,129	2,847,765,340
Deposit at financial institutions with original maturity more than 3 months	15,568,249	15,568,249	114,584,250	114,584,250
Total held-to-maturity investments	65,568,249	65,568,249	5,625,796,011	6,091,959,652
General investments				
Equity securities	7,458,500	7,458,500	7,458,500	7,458,500
Total general investments	7,458,500	7,458,500	7,458,500	7,458,500
Total investments in securities	14,576,875,071	14,576,875,071	10,988,760,952	11,454,924,593

The remaining maturity of debt securities

Investments in debt securities which were classified as available-for-sale and held-to-maturity investments were aged by the remaining period to maturities as follows:

	As at December 31, 2016			
	Maturity			
	1 year Baht	1 - 5 years Baht	Over 5 years Baht	Total Baht
Available-for-sale investments				
Government and State Enterprise securities	165,298,010	938,123,636	3,527,591,184	4,631,012,830
Private enterprises debt securities	173,267,189	1,128,741,258	4,588,268,462	5,890,276,909
Unrealized gain	671,411	81,458,266	235,818,072	317,947,749
Total available-for-sale investments	339,236,610	2,148,323,160	8,351,677,718	10,839,237,488
Held-to-maturity investments				
State Enterprise securities	-	50,000,000	-	50,000,000
Total held-to-maturity investments	-	50,000,000	-	50,000,000

	As at December 31, 2015			
	Maturity			
	1 year Baht	1 - 5 years Baht	Over 5 years Baht	Total Baht
Available-for-sale investments				
Government and State Enterprise securities	-	13,135,942	859,124,598	872,260,540
Private enterprises debt securities	-	36,770,309	1,862,503,135	1,899,273,444
Unrealized gain	-	317,495	42,115,337	42,432,832
Total available-for-sale investments	-	50,223,746	2,763,743,070	2,813,966,816
Held-to-maturity investments				
Government and State Enterprise securities	28,000,000	376,926,133	2,461,938,499	2,866,864,632
Private enterprises debt securities	21,401,712	502,371,209	2,120,574,208	2,644,347,129
Total held-to-maturity investments	49,401,712	879,297,342	4,582,512,707	5,511,211,761

During the year ended December 31, 2016, the Company had transferred investment from held-to-maturity investment to available-for-sale investment due to increase in efficiency of investment management on risk and return from investments in debt securities. Transfers of investments on that date consist of the following:

	Amortized Cost	Fair value	Gain from reclassification of investments	
			Recognized into Profit or loss	Recognized into Other comprehensive income
	Million Baht	Million Baht	Million Baht	Million Baht
Government and State Enterprise securities	2,835.62	3,283.88	-	448.26
Private enterprises debt securities	2,515.93	2,744.47	-	228.54
	5,351.55	6,028.35	-	676.80

During the year ended December 31, 2015, the Company had transferred investment in equity securities from held-for-trading investments to available-for-sale investments in accordance with the Company's investment policy and transferred investment in debt securities from held-to-maturity investments to available-for-sale investments due to a significant deterioration in the issuer's credit worthiness. Transfers of investments on that date consist of following:

	Amortized Cost	Fair value	Gain (loss) from reclassification of investments	
			Recognized into Profit or loss	Recognized into Other comprehensive income
			Million Baht	Million Baht
Equity Securities	139.58	116.82	(22.76)	-
Private enterprises debt securities	296.39	309.89	-	13.50
	<u>435.97</u>	<u>426.71</u>	<u>(22.76)</u>	<u>13.50</u>

As at December 31, 2016, the Company's debt securities - bonds and debentures which were classified as available-for-sale at fair value of Baht 1,969.10 million and as at December 31, 2015, the Company's debt securities - bonds and debentures which were classified as held-to-maturity at amortized cost of Baht 1,463.47 million have been pledged and been used for assets reserved with the Registrar in accordance with the Life Assurance Act (see Note 31).

12. LOANS

Loans and accrued interest income as at December 31, 2016 and 2015 consist of following:

Due date	Loans and accrued interest income which have policies as collateral			
	2016		2015	
	Principal Baht	Accrued interest income Baht	Principal Baht	Accrued interest income Baht
Not yet due	<u>88,424,697</u>	<u>9,763,925</u>	<u>63,817,025</u>	<u>8,404,695</u>

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

13. LEASEHOLD IMPROVEMENT AND EQUIPMENT

Leasehold improvement and equipment as at December 31, 2016 and 2015 consists of following:

	Leasehold improvement Baht	Office equipment Baht	Computers Baht	Construction in process Baht	Total Baht
Cost					
Cost as at January 1, 2015	-	5,753,978	25,949,625	1,000,000	32,703,603
Purchases during the year	-	298,089	1,674,898	10,632,299	12,605,286
Disposals during the year	-	(368,672)	(476,763)	-	(845,435)
Cost as at December 31, 2015	-	5,683,395	27,147,760	11,632,299	44,463,454
Purchases during the year	12,188,886	9,206,736	10,059,013	683,730	32,138,365
Disposals during the year	-	(2,276,202)	-	-	(2,276,202)
Transfer in (out)	7,972,310	3,375,262	284,727	(11,632,299)	-
Cost as at December 31, 2016	20,161,196	15,989,191	37,491,500	683,730	74,325,617
Accumulated depreciation					
Accumulated depreciation as at					
January 1, 2015	-	3,223,524	7,494,144	-	10,717,668
Depreciation on disposals	-	(336,623)	(476,745)	-	(813,368)
Depreciation for the year	-	744,274	4,650,437	-	5,394,711
Accumulated depreciation as at					
December 31, 2015	-	3,631,175	11,667,836	-	15,299,011
Depreciation on disposals	-	(2,056,883)	-	-	(2,056,883)
Depreciation for the year	1,361,771	2,428,380	7,013,294	-	10,803,445
Accumulated depreciation as at					
December 31, 2016	1,361,771	4,002,672	18,681,130	-	24,045,573
Net carrying amount					
December 31, 2016	18,799,425	11,986,519	18,810,370	683,730	50,280,044
December 31, 2015	-	2,052,220	15,479,924	11,632,299	29,164,443

Depreciation for the years ended December 31, 2016 and 2015 amounting to Baht 10.80 million and Baht 5.39 million, respectively, were included in operating expenses.

As at December 31, 2016 and 2015, the gross carrying amount of the fully depreciated equipment but still in use are Baht 6.25 million and Baht 6.90 million, respectively.

14. INTANGIBLE ASSETS

	Computer Software Baht	Software under installation Baht	Total Baht
Cost			
Cost as at January 1, 2015	26,087,161	2,009,725	28,096,886
Purchases during the year	5,913,767	344,861	6,258,628
Transfer in (out)	2,009,725	(2,009,725)	-
Cost as at December 31, 2015	34,010,653	344,861	34,355,514
Purchases during the year	841,449	1,109,188	1,950,637
Transfer in (out)	344,861	(344,861)	-
Cost as at December 31, 2016	35,196,963	1,109,188	36,306,151
Accumulated amortization			
Accumulated amortization as at January 1, 2015	10,102,188	-	10,102,188
Amortization for the year	2,394,781	-	2,394,781
Accumulated amortization as at December 31, 2015	12,496,969	-	12,496,969
Amortization for the year	3,389,814	-	3,389,814
Accumulated amortization as at December 31, 2016	15,886,783	-	15,886,783
Net carrying amount			
December 31, 2016	19,310,180	1,109,188	20,419,368
December 31, 2015	21,513,684	344,861	21,858,545

Amortization for the years ended December 31, 2016 and 2015 amounting to Baht 3.39 million and Baht 2.39 million, respectively, were included in operating expenses.

As at December 31, 2016 and 2015, the gross carrying amount of the fully amortization computer software but still in use are Baht 7.35 million and Baht 6.73 million, respectively.

15. DEFERRED TAX ASSETS (LIABILITIES) AND INCOME TAX EXPENSE

Deferred tax assets (liabilities) as at December 31, 2016 and 2015 consist of the following:

	2016 Baht	2015 Baht
Deferred tax assets	<u>39,979,210</u>	<u>12,455,374</u>
Deferred tax liabilities	<u>135,288,109</u>	<u>12,962,363</u>

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

	Balances at January 1, 2016	Items as recognized into profit or loss	Items as recognized into other comprehensive income (loss)	Balances at December 31, 2016
	Baht	Baht	Baht	Baht
Deferred tax assets				
Provision for losses incurred but not reported claims (IBNR)	5,233,953	(4,199,278)	-	1,034,675
Provision for unallocated loss adjustment expenses (ULAE)	605,850	(272,611)	-	333,239
Post-employment benefit	2,053,419	581,036	-	2,634,455
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)	-	-
Deficit on reclassification of investments	1,104,964	-	(1,104,964)	-
Revaluation on fair value of available-for-sale investment	-	-	33,082,907	33,082,907
Outstanding Claims	-	1,548,538	-	1,548,538
Total	<u>12,455,374</u>	<u>(4,454,107)</u>	<u>31,977,943</u>	<u>39,979,210</u>
Deferred tax liabilities				
Revaluation on fair value of available-for-sale investment	10,281,862	-	(10,281,862)	-
Reclassification on fair value of investment	2,680,501	-	132,607,608	135,288,109
Total	<u>12,962,363</u>	<u>-</u>	<u>122,325,746</u>	<u>135,288,109</u>

	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
Deferred tax assets				
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 on defined employee benefit obligations	-	-	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)	-
Deficit on reclassification of investments	784,529	-	320,435	1,104,964
Total	18,847,069	(3,444,979)	(2,946,716)	12,455,374
Deferred tax liabilities				
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
Surplus on reclassification of investments	-	-	2,680,501	2,680,501
Total	46,441	(46,441)	12,962,363	12,962,363

Income tax expenses for the years ended December 31, 2016 and 2015 are as follows:

	2016 Baht	2015 Baht
Current tax	187,859,220	103,068,695
Adjustments of income tax in the current year in relation to income tax of prior year	1,579,618	421,964
Deferred tax	4,454,107	3,398,538
Income tax expense per the statements of profit or loss and other comprehensive income	193,892,945	106,889,197

Reconciliation of effective tax rate for the years ended December 31, 2016 and 2015 are as follows:

	2016		2015	
	Tax Rate (%)	Amount (Baht)	Tax Rate (%)	Amount (Baht)
Profit before income tax expense		956,957,391		534,939,659
Income tax using the corporation tax rate	20.00	191,391,478	20.00	106,987,932
Expenses not deductible for tax purposes (Reverse)	0.10	921,849	(0.10)	(520,699)
Tax on under provided in prior years	0.17	1,579,618	0.08	421,964
Total	20.27	193,892,945	19.98	106,889,197

The Company uses tax rate of 20% for corporate income tax calculation and deferred tax calculation.

16. OTHER ASSETS

Other assets as at December 31, 2016 and 2015 consist of following:

	2016 Baht	2015 Baht
Prepaid expenses	3,035,146	8,354,126
Deposits	6,057,289	4,814,675
Receivable from sale of investment	8,396,007	-
Others	4,955,009	2,879,504
Total	22,443,451	16,048,305

17. INSURANCE LIABILITIES

Insurance liabilities as at December 31, 2016 and 2015 consist of following:

	2016			2015		
	Insurance liabilities Baht	Reinsurance of liabilities Baht (see Note 9)	Net Baht	Insurance liabilities Baht	Reinsurance of liabilities Baht (see Note 9)	Net Baht
Long-term insurance contract reserve	9,858,955,908	-	9,858,955,908	7,525,456,439	-	7,525,456,439
Loss reserve						
- Reserves for incurred and reported	11,102,560	(2,584,212)	8,518,348	5,963,898	(1,888,802)	4,075,096
- Reserves for incurred but not reported (IBNR)	12,651,457	(6,587,549)	6,063,908	53,617,843	(24,721,750)	28,896,093
Total loss reserve	23,754,017	(9,171,761)	14,582,256	59,581,741	(26,610,552)	32,971,189
Premium reserve						
- Unearned premium reserve	50,604,896	(26,321,610)	24,283,286	42,645,353	(17,110,023)	25,535,330
Policy benefits	34,905,943	-	34,905,943	26,772,998	-	26,772,998
Other insurance liabilities	19,602,199	-	19,602,199	37,488,842	-	37,488,842
Total	9,987,822,963	(35,493,371)	9,952,329,592	7,691,945,373	(43,720,575)	7,648,224,798

The assumptions used to measure asset, liability, income and expense resulting from insurance contract have determined as following:

(1) Mortality and persistency assumption

1.1) The mortality rates of long-term insurance contract are based on Thai Mortality ordinary 2008 (TMO08 Table) and Thai Pension table 2009 (TPO Table) which the Company compares the latest experience of the death of insurer with TMO08 Table and TPO Table to determine the assumption for calculation long-term insurance contract reserve.

1.2) The persistency rates using to calculate the long-term insurance contract reserve is derived from past experience of insurers' claims to the Company grouped by the similar type of insurance product.

(2) Loss ratios assumption

The Company considers claim development triangles, absolute compensation ratio in the past, including consideration of changing in insurance risk selection, and compensation policy grouped by the similar type of insurance product.

(3) Related expense assumption

3.1) Unallocated Loss Adjustment Expenses (ULAE) is considered for appropriate of assumption from past experience of ULAE compared to claim incurred each year.

3.2) Operation expenses for long-term insurance contract is considered on the adequacy of cost per unit used in calculating insurance reserved compared to the actual cost incurred on a yearly basis which not including cost paid to agents and for brokers.

(4) Discount rate assumption for calculation long-term insurance contract

Discount rate is based on the weighted average of government bonds in accordance with the Notification of the Office of Insurance Commission regarding "Asset and liability measurement of Life Insurance Companies B.E. 2554".

(5) Assumption of benefits paid to insurers

Guaranteed benefits paid to insurers are based on the condition in the policy. The Company does not have obligation under non-guaranteed benefits.

17.1 Long-term insurance contract reserve

	As at December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Balances at beginning of year	7,525,456,439	4,955,510,416
Policy reserve for new policies and in force policies	3,173,735,985	2,818,054,299
Policy reserve decrease from payment benefit, lapses and surrenders	(1,021,398,547)	(598,460,285)
Adjustments due to changes in assumptions	181,162,031	350,352,009
Balances at end of year	<u>9,858,955,908</u>	<u>7,525,456,439</u>

17.2 Short-term insurance contract reserve

17.2.1 Loss reserve

	As at December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Balances at beginning of years	59,581,741	101,938,812
Claims and loss adjustment expenses incurred during the years	93,475,052	195,779,689
Adjustments due to claims incurred in prior years	(26,737)	(2,565,155)
Adjustments due to changes in claims estimation from assumptions	(12,852,537)	(37,332,224)
Claim paid during the years	(116,423,502)	(198,239,381)
Balances at end of years	<u>23,754,017</u>	<u>59,581,741</u>

17.2.2 Unearned premium reserve

	As at December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Balances at beginning of the years	42,645,353	105,807,631
Premium written for the years	134,482,952	207,144,332
Earned premium written for the years	(126,523,409)	(270,306,610)
Balances at end of years	<u>50,604,896</u>	<u>42,645,353</u>

As at December 31, 2016 and 2015, unexpired risk reserve amounted to Baht 48.31 million and Baht 37.65 million, respectively, has not been established because the unexpired risk reserve is lower than the unearned premium reserve.

17.3 Claim development triangles

17.3.1 Claim development triangles - Gross

As at December 31, 2016

Accident year						Unit : Baht
	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Loss Reserve						
- As at the year ended	122,724,423	431,247,309	320,775,918	173,808,127	95,106,142	
- Next year	123,159,178	440,953,364	322,709,938	175,375,786		
- Next 2 years	123,161,356	441,624,362	323,407,032			
- Next 3 years	123,161,356	441,624,362				
- Next 4 years	123,161,356					
Ultimate claim	123,161,356	441,624,362	323,407,032	175,375,786	95,106,142	1,158,674,678
Accumulated claim paid	123,161,356	441,624,362	323,302,938	174,981,026	71,850,979	1,134,920,661
Total case reserve	-	-	104,094	394,760	23,255,163	23,754,017

As at December 31, 2015

Accident year						Unit : Baht
	2011	2012	2013	2014	2015	Total
Loss Reserve						
- As at the year ended	98,508,006	122,724,423	431,247,309	320,775,918	198,776,094	
- Next year	98,568,346	123,159,178	440,953,364	322,351,530		
- Next 2 years	98,569,390	123,161,356	441,423,932			
- Next 3 years	98,569,390	123,161,356				
- Next 4 years	98,579,390					
Ultimate claim	98,579,390	123,161,356	441,423,932	322,351,530	198,776,094	1,184,292,302
Accumulated claim paid	98,579,390	123,161,356	441,423,932	321,709,937	139,835,946	1,124,710,561
Total case reserve	-	-	-	641,593	58,940,148	59,581,741

17.3.2 Claim development triangles – Net

As at December 31, 2016

Accident year						Unit : Baht
	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Loss Reserve						
- As at the year ended	75,254,314	213,364,151	141,530,001	74,024,140	56,605,193	
- Next year	75,526,280	216,581,227	142,164,162	74,517,330		
- Next 2 years	75,527,985	216,784,214	142,397,113			
- Next 3 years	75,527,985	216,784,214				
- Next 4 years	75,527,985					
Ultimate claim	75,527,985	216,784,214	142,397,113	74,517,330	56,605,193	565,831,835
Accumulated claim paid	75,527,985	216,784,214	142,358,822	74,367,558	42,211,000	551,249,579
Total case reserve	-	-	38,291	149,772	14,394,193	14,582,256

As at December 31, 2015

Accident year						Unit : Baht
	2011	2012	2013	2014	2015	Total
Loss Reserve						
- As at the year ended	73,394,282	80,266,453	246,770,467	172,709,645	106,827,125	
- Next year	73,441,885	80,558,644	251,343,682	173,502,985		
- Next 2 years	73,442,709	80,560,324	251,593,931			
- Next 3 years	73,442,709	80,560,324				
- Next 4 years	73,452,409					
Ultimate claim	73,452,409	80,560,324	251,593,931	173,502,985	106,827,125	685,936,774
Accumulated claim paid	73,452,409	80,560,324	251,593,931	173,184,747	74,174,174	652,965,585
Total case reserve	-	-	-	318,238	32,652,951	32,971,189

17.4 Unpaid policy benefits

	As at December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Death	25,633,658	20,987,624
Permanent disability claims	4,646,463	3,164,054
Surrender	2,963,837	483,231
Experience	211,893	1,599,153
Maturity	1,439,306	201,615
Dividend	3,786	3,623
Others	7,000	333,698
Total	<u>34,905,943</u>	<u>26,772,998</u>

17.5 Other insurance liabilities

	As at December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Deposit for the premium settlement		
Balances at beginning of the years	37,488,842	43,194,478
Decrease during the years	<u>(17,886,643)</u>	<u>(5,705,636)</u>
Balances at the end of the years	<u>19,602,199</u>	<u>37,488,842</u>

18. AMOUNT DUE TO REINSURERS

Amount due to reinsurers consist of following:

	As at December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Amount due to reinsurers	43,572,808	106,994,215
Other reinsurance payable	-	1,025,946
Total	<u>43,572,808</u>	<u>108,020,161</u>

19. EMPLOYEE BENEFIT OBLIGATIONS

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

Employment benefit obligations as at December 31, 2016 and 2015 are as follows:

	2016	2015
	Baht	Baht
Short-term employee benefit obligations	33,519,947	25,205,597
Post-employment benefit obligations	19,899,255	16,994,071
	<u>53,419,202</u>	<u>42,199,668</u>

Movement in the present value of the post-employment benefit obligations for the years ended December 31, 2016 and 2015 are as follows:

	2015 Baht	2015 Baht
Beginning balances of post-employment benefit obligations	16,994,071	8,726,063
Expenses recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income		
Current service cost	3,826,396	2,258,695
Post service cost		1,043,673
Interest cost	492,824	482,497
Benefits paid	<u>(1,414,036)</u>	<u>(2,243,836)</u>
Components of employee benefit costs recognized in profit or loss	<u>19,899,255</u>	<u>10,267,092</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	-	4,708,847
Recognized of employee benefit costs recognized in other comprehensive income	-	6,726,979
Ending balances of post-employment benefit obligations	<u>19,899,255</u>	<u>16,994,071</u>

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

	2016 (% per annum)	2015 (% per annum)
Discount rates	2.90	2.90
Future salary incremental rates	4.50 - 7.50	4.50 - 7.50
Staff turnover rates	5.00 - 20.00	5.00 - 20.00
Retirement age	55 or 60 years	55 or 60 years
Mortality rates	100.00 of Thailand Mortality Ordinary table 2008 with adjust 3% per annum	100.00 of Thailand Mortality Ordinary table 2008 with adjust 3% per annum

As at December 31, 2016 and 2015, the weighted-average duration of employee benefit obligations were 14 years. 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, 2016 were as follows:

	Impact on the employee benefit obligations increases (decreases) as at December 31, 2016 Baht
Discount rate - decrease by 1%	1,830,149
Discount rate - increase by 1%	(1,580,882)
Salary increase rate - decrease by 1%	(1,746,088)
Salary increase rate - increase by 1%	1,986,683
Staff turnover rate - decrease by 20% of assumption	979,212
Staff turnover rate - increase by 20% of assumption	(851,271)
Mortality rate - decrease by 1%	(82,865)
Mortality rate - increase by 1%	74,283

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.

As at December 31, 2016 and 2015, employee benefit obligations classified by maturity date are as follows:

Maturity	2016 Baht	2015 Baht
Within 1 year	36,628,060	27,918,161
1-5 years	5,011,557	7,041,959
More than 5 years	11,779,585	7,239,548
Total	<u>53,419,202</u>	<u>42,199,668</u>

20. OTHER LIABILITIES

Other liabilities as at December 31, 2016 and 2015 consist of following:

	2016 Baht	2015 Baht
Accrued commission	95,416,564	118,600,615
Payables from purchases of investment	4,424,729	-
Accrued promotion expenses	131,709,936	65,930,546
Accrued expenses	16,829,701	30,681,751
Other payables	15,862,824	15,555,195
Guarantee deposit from agent	12,015,792	12,582,354
Accrued personal income tax	8,211,682	8,796,556
Accrued other underwriting expenses	11,665,440	1,417,861
Total	<u>296,136,668</u>	<u>253,564,878</u>

21. 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, 2016 and 2015, the Company's capital level is maintained according such notifications.

22. SHARE CAPITAL

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, 2015	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 year	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
Issue of shares during the year	-	-	-	-
As at December 31, 2016	1,867,837,300	1,867,837,300	1,082,786,110	2,950,623,410

23. 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.

For the years ended December 31, 2016 and 2015, the Company set up the legal reserve of Baht 38.15 million and Baht 21.40 million, respectively.

24. 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, 2016 and 2015, 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, 2016				Total
	Conventional Life-non- participating products Baht	Annuity in Payment-non- Participating products Baht	Other- Non- Participating products Baht	Personal Accident Baht	
Underwriting Income					
Gross written premiums	5,559,070,393	232,211,419	133,674,712	929,883	5,925,886,407
<u>Less</u> Premium ceded to reinsurers	(179,306,522)	-	(62,471,763)	(152,581)	(241,930,866)
Net premium written	5,379,763,871	232,211,419	71,202,949	777,302	5,683,955,541
<u>Less</u> Unearned premium reserve decreased (increased) from prior year	-	-	1,395,944	(143,900)	1,252,044
Net earned premium	5,379,763,871	232,211,419	72,598,893	633,402	5,685,207,585
<u>Add</u> Fee and commission income	30,690,695	-	16,240,476	81,775	47,012,946
Total underwriting income	<u>5,410,454,566</u>	<u>232,211,419</u>	<u>88,839,369</u>	<u>715,177</u>	<u>5,732,220,531</u>
Underwriting expenses					
Life policies reserve increased from prior year	2,067,465,371	266,034,098	-	-	2,333,499,469
Gross benefits and claim paid	999,149,195	26,326,422	96,405,091	592,645	1,122,473,353
<u>Less</u> Benefit payment recovered from reinsurers	(110,966,850)	-	(50,659,389)	-	(161,626,239)
Commission and brokerages	1,311,753,790	14,375,642	9,731,416	57,452	1,335,918,300
Other underwriting expenses	466,223,374	-	3,107,609	1,395	469,332,378
	<u>4,733,624,880</u>	<u>306,736,162</u>	<u>58,584,727</u>	<u>651,492</u>	<u>5,099,597,261</u>
Operating expenses					309,480,258
Other expenses					40,094
Total expenses					<u>5,409,117,613</u>

	For the year ended December 31, 2015				
	Conventional Life-non- participating products Baht	Annuity in Payment-non- Participating products Baht	Other- Non- Participating products Baht	Personal Accident Baht	Total Baht
Underwriting Income					
Gross written premiums	4,801,553,724	211,886,511	206,824,777	433,236	5,220,698,248
<u>Less</u> Premium ceded to reinsurers	(114,992,030)	-	(67,943,478)	(316,117)	(183,251,625)
Net premium written	4,686,561,694	211,866,511	133,881,299	117,119	5,037,446,623
<u>Less</u> Unearned premium reserve decreased (increase) from prior year	-	-	(24,592,550)	1,185,172	(23,407,378)
Net earned premium	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	4,688,184,351	211,886,511	126,441,816	1,388,031	5,027,900,709
Underwriting expenses					
Life policies reserve increased from prior year	2,352,457,875	217,488,148	-	-	2,569,946,023
Gross benefits and claim paid	587,430,335	13,056,038	165,855,210	371,587	766,713,170
<u>Less</u> Benefit payment recovered from reinsurers	(72,562,359)	-	(88,544,188)	-	(161,106,547)
Commission and brokerages	1,128,091,214	15,162,695	10,952,807	41,798	1,154,248,514
Other underwriting expenses	288,252,313	-	5,860,784	183,207	294,296,304
	4,283,669,378	245,706,881	94,124,613	596,592	4,624,097,464
Operating expenses					274,677,174
Other expenses					20,617
Total expenses					4,898,795,255

25. NET INCOME ON INVESTMENT

Net income on investment for the years ended December 31, 2016 and 2015 consist of the following:

	2016 Baht	2015 Baht
Dividend	163,840,596	84,134,815
Interest	387,671,281	328,855,497
<u>Less</u> Investment expense	<u>(15,447,175)</u>	<u>(14,764,469)</u>
Total	<u>536,064,702</u>	<u>398,225,843</u>

26. OPERATING EXPENSES

Operating expenses for the years ended December 31, 2016 and 2015 consist of following:

	2016 Baht	2015 Baht
Personnel expenses, which are not expenses for underwriting and claims	110,910,863	106,946,998
Premises and equipment expenses not related to underwriting	49,474,232	33,797,321
Directors and management's remuneration (consisting of salary and meeting allowance)	57,725,584	52,391,666
Other operating expenses	91,369,579	81,541,189
Total	<u>309,480,258</u>	<u>274,677,174</u>

27. PERSONAL EXPENSES

Personal expenses for the years end December 31, 2016 and 2015 consist of the followings:

	2016 Baht	2015 Baht
Salary	78,131,199	80,595,345
Bonus	27,827,118	23,711,394
Social security fund	1,140,999	1,095,648
Contribution to defined employee benefit	3,402,327	3,346,289
Other benefits	11,168,389	10,179,209
Total	<u>121,670,032</u>	<u>118,927,885</u>

28. EFFECT FROM OTHER COMPREHENSIVE INCOME

Effect from other comprehensive income for the years ended December 31, 2016 and 2015, are as follows:

	2016		2015			
	Amount	Income tax	Amount	Amount	Income tax	Amount
	before tax	- surplus (deficit)	net of tax	before tax	- surplus (deficit)	net of tax
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Gain (loss) from revaluation of investment	(216,823,848)	43,364,769	(173,459,079)	74,472,045	(14,894,409)	59,577,636
Gain (loss) from reclassification of investments	676,795,234	(135,359,047)	541,436,187	13,498,766	(2,699,753)	10,799,013
Amortization of premium on reclassification of investments	(8,232,374)	1,646,475	(6,585,899)	(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	451,739,012	(90,347,803)	361,391,209	79,545,399	(15,909,079)	63,636,320

29. 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 22), the Company has recalculated the prior year's weighted average number of ordinary shares as if the reduction of the par value had occurred at the beginning of 2015.

Earnings per share for the years ended December 31, 2016 and 2015 are as follows:

	2016 Baht	2015 Baht
Net profit for the years	763,064,446	428,050,462
Weighted average number of ordinary shares		
Number of ordinary shares outstanding - beginning	1,867,837,300	1,741,587,300
<u>Add</u> Weighted average number of additional ordinary shares issued during the years	-	79,900,685
Weighted average number of ordinary shares outstanding - ending	1,867,837,300	1,821,487,985
Basic earnings per share	0.41	0.24

30. 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.

The relationship with related parties are as follows:

Related party	Type of business	Relationship
Shareholder		
The Government Savings Bank	Banking	Shareholder
Dhipaya Insurance Public Company Limited	Insurance	Shareholder
Related parties		
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	Banking	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
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
	2016	2015	
Transactions with related companies			
Premium written	5,076,648	4,109,843	Normal commercial terms
Interest income	1,558,842	2,139,589	Same rates as those offered by financial institutions to general customers
Lottery reward	84,300	-	Same rates as those offered by financial institutions to general customers
Commission and brokerages	1,125,799,250	920,647,418	At a mutually agreed percentage of premium written
Claims	3,979,892	2,463,948	Normal commercial terms
Underwriting expenses	15,421,000	77,119,000	Agreed price on contracts which are calculated on a "cost plus basis"
IT services expense	-	20,000,000	Agreed price on contracts which are calculated on a "cost plus basis"
Training expense	5,852,358	1,073,819	Agreed price on contracts which are calculated on a "cost plus basis" or market price
Other services	41,809,398	28,095,816	Agreed price on contracts which are calculated on a "cost plus basis" or market price
Insurance Premium	528,359	-	Market price
Purchase assets	184,000	-	Market price
Transactions with related personnel			
Premium written	25,446,164	27,675,675	Normal commercial terms
Claims	804,025	-	

Balances with the related party consist of:

	As at December 31, 2016 Baht	As at December 31, 2015 Baht
Balances with related companies		
Cash and cash equivalents		
Deposit at financial institutions without fixed maturity date	26,282,189	31,897,951
Deposit at financial institutions with maturity within 3 months	100,000,000	-
Accrued investment income		
Accrued interest income	129,197	321,233
Premium receivable		
Premium receivable	1,146,656	696,391

	As at December 31, 2016 Baht	As at December 31, 2015 Baht
Investment		
Deposit at financial institutions with original maturity more than 3 months	-	100,000,000
Lottery	50,000,000	-
General investment	6,900,000	6,900,000
Other asset		
Rental deposit	3,904,825	-
Insurance contract liabilities		
Outstanding claims	819,683	124,298
Other liabilities		
Other insurance liabilities	9,047,917	144,198
Accrued commission	24,298	45,646,526
Balances with related personnel		
Premium receivable		
Premium receivable	204,022	444,000
Insurance contract liabilities		
Outstanding claims	22,484	-

Directors and management's benefits

During the years ended December 31, 2016 and 2015, the Company had employee benefit expenses payable to their directors and managements as below:

	2016 Baht	2015 Baht
Short-term employee benefits	33,342,888	37,141,033
Post-employment benefits	1,585,362	565,632
	<u>34,928,250</u>	<u>37,706,665</u>

31. 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, 2016 and 2015 are as follows: (see Note 11)

	2016 Baht	2015 Baht
Investment in securities used to secure the facilities collateral with the Office of Insurance Commission		
Securities pledged with the registrar		
Bonds	23,880,180	23,947,242
Assets reserved with the registrar		
Bonds	1,920,216,931	1,396,520,086
Debentures	25,000,000	43,000,000
	<u>1,945,216,931</u>	<u>1,439,520,086</u>
Total investment in securities of pledged	<u>1,969,097,111</u>	<u>1,463,467,328</u>

32. CONTRIBUTION TO LIFE GUARANTEE FUND

Contribution to life guarantee fund for the years ended December 31, 2016 and 2015 consist of:

	2016 Baht	2015 Baht
Contribution to life guarantee fund	<u>5,925,886</u>	<u>5,220,698</u>

33. COMMITMENT CONTINGENT LIABILITIES AND SIGNIFICANT LITIGATION**33.1 Commitments**

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

Type	Remaining periods		Total rental Payments For the remaining period Million Baht
	Within 1 year Million Baht	1 - 5 Years Million Baht	
As at December 31, 2016			
Office building rental and service fee			
- Related party	15.40	15.40	30.80
Equipment and other services - Other	20.40	18.06	38.46
	<u>35.80</u>	<u>33.46</u>	<u>69.26</u>
As at December 31, 2015			
Equipment and other services - Other	44.27	64.24	108.51
	<u>44.27</u>	<u>64.24</u>	<u>108.51</u>

The Company recognized rental expense for the years ended December 31, 2016 and 2015 amounting to Baht 37.48 million and Baht 13.07 million, respectively.

33.2 Significant litigation

During the year 2016, the Company has been filed a lawsuit in the Labor Court by a former employee, which the Company's management believes that there is no significant impact to the Company. As a result, no provision was made in the financial statements for the year ended December 31, 2015. Subsequently, in January 2017, such employee has filed a withdraw of this case, resulting to this case is finalized.

34. RISK INSURANCE

34.1 Insurance Risk

Insurance risk may arise from factors related to insurance business, such as natural disasters, premium rate 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 expected cash flow to be received or paid in the future. The Company has policies to manage the insurance risks as following:

- Determine standard of insurance underwriting and collect efficient underwriting information for future use of insurance underwriting.
- Expected of reserves has been conducted using pro mathematical methods in accordance with actuarial techniques Regular reports have been made. Risk appetite has been determined.
- Formulation of premiums rate has been conducted to correspond with economic conditions and considering the fluctuation to of frequency of severity to determine premium rate.
- In terms of indemnity, there are guidelines to establish the authorization of claim payment, claim management procedures, as well as use of external specialists for claim appraisal.

Effect of changing in assumptions as at December 31, 2016 and 2015 are as follows:

(Unit : Baht)

	Change in assumptions	2016		
		Increase (decrease) on gross long-term insurance contract reserve	Increase (decrease) on net long-term insurance contract reserve	Increase (decrease) on equity
Mortality rate	+20%	598,144,065	-	(598,144,065)
Mortality rate	-20%	(598,923,276)	-	598,923,276
Lapse rate	+10%	13,299,537	-	(13,299,537)
Lapse rate	-10%	(13,666,428)	-	13,666,428
Discount rate	+10%	(303,362,678)	-	303,362,678
Discount rate	-10%	339,158,225	-	(339,158,225)
Expense	+20%	140,013,448	-	(140,013,448)
Expense	-20%	(139,950,804)	-	139,950,804

(Unit : Baht)

		2015		
	Change in assumptions	Increase (decrease) on gross long-term insurance contract reserve	Increase (decrease) on net long-term insurance contract reserve	Increase (decrease) on equity
Mortality rate	+20%	434,159,205	-	(434,159,205)
Mortality rate	-20%	(435,317,710)	-	435,317,710
Lapse rate	+10%	8,274,229	-	(8,274,229)
Lapse rate	-10%	(8,949,842)	-	8,949,842
Discount rate	+10%	(266,832,126)	-	266,832,126
Discount rate	-10%	293,086,474	-	(293,086,474)
Expense	+20%	133,939,369	-	(133,939,369)
Expense	-20%	(133,914,336)	-	133,914,336

Concentration risk

The Company manages concentration risk by distribute life insurance products to various customers, according to market demand. Distribution official department will measure the overall risk regularly. However, the Company has concentrated on life insurance savings products and mortgage products in current portfolio which the Company have risk from mortality rate higher than management estimates. The Company reduces this risk by reinsurance, product development and stress testing to identify the concentration risks and the benefits of risk diversification.

The concentration of insurance contract reserve by type of product are as follows:

Unit : Baht

		As at December 31, 2016							
		Products							
		Endowment	Whole life	Term	Pension	Mortgage	Personal accident	Other	Total
Gross long-term insurance contract reserve - gross		4,023,130,987	666,898,476	(373,182)	615,989,149	4,553,049,925	-	260,553	9,858,955,908
Loss reserve - gross		-	-	-	-	-	559,719	23,194,298	23,754,017
Reinsurance of loss reserve		-	-	-	-	-	(72,846)	(9,098,915)	(9,171,761)
Net		-	-	-	-	-	486,873	14,095,383	14,582,256
Unearned premium reserve		-	-	-	-	-	229,968	50,374,928	50,604,896
Reinsurance of unearned - gross premium reserve		-	-	-	-	-	(31,341)	(26,290,269)	(26,321,610)
Net		-	-	-	-	-	198,628	24,084,659	24,283,286

Unit : Baht

	As at December 31, 2015							Total
	Products							
	Endowment	Whole life	Term	Pension	Mortgage	Personal accident	Other	
Gross long-term insurance contract reserve - gross	3,367,710,233	507,489,942	(590,760)	349,955,051	3,300,168,688	-	723,285	7,525,456,439
Loss reserve - gross	-	-	-	-	-	58,537	59,523,204	59,581,741
Reinsurance of loss reserve	-	-	-	-	-	(23,881)	(26,586,671)	(26,610,552)
Net	-	-	-	-	-	34,656	32,936,533	32,971,189
Unearned premium reserve	-	-	-	-	-	102,668	42,542,685	42,645,353
Reinsurance of unearned premium reserve	-	-	-	-	-	(47,941)	(17,062,082)	(17,110,023)
Net	-	-	-	-	-	54,727	25,480,603	25,535,330

34.2 Financial risk

34.2.1 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.

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.

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.

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.

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, 2016 and 2015 are as follows:

	(Unit : Baht)						
	2016						
	Fixed interest rates					Average interest rates (% p.a.)	
	Within 1 year	Over 1- 5 years	Over 5 years	Floating interest rates	Non-interest bearing		Total
Financial assets							
Cash and cash equivalents	103,550,000	-	-	187,201,408	10,830,995	301,582,403	0.05 - 2.50
Investments in securities							
Held-for-trading investment	-	-	-	-	714,525,558	714,525,558	-
Available-for-sale investment	339,236,610	2,148,323,160	8,351,677,718	-	2,950,085,276	13,789,322,764	1.875 - 7.5
Held-to-maturity financial assets	15,568,249	50,000,000	-	-	-	65,568,249	0.25 - 1.80
General investment	-	-	-	-	7,458,500	7,458,500	-
Loans	-	-	88,424,697	-	-	88,424,697	4.00 - 8.00
Total	458,354,859	2,198,323,160	8,440,102,415	187,201,408	3,682,900,329	14,966,882,171	
	(Unit : Baht)						
	2015						
	Fixed interest rates					Average interest rates (% p.a.)	
	Within 1 year	Over 1- 5 years	Over 5 years	Floating interest rates	Non-interest bearing		Total
Financial assets							
Cash and cash equivalents	52,840,000	-	-	244,536,685	12,475,433	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	216,825,962	929,521,089	7,410,072,801	244,536,685	2,561,473,558	11,362,430,095	

Equity risk

Equity risk is the risk arising from changes in the price of equities or common stock that may cause the fluctuations in the value of investments.

The Company has limited amount of investment to reduce the effect to the Company's capital which is complied with the Office of Insurance Commission to ensure that the risk is within the Company's risk appetite.

Valuation techniques

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.

Investment in securities

Fair value level 1:

Use of current bid prices in an active market for such assets.

Fair value level 2:

- (a) Use the fair value of investments in debt securities has been determined by using the yield curve as announced by the Thai Bond Market Association.
- (b) Use the fair value of investments which are insignificant value are determined by net asset value as announced by the fund manager.

The fair value of general investment which are insignificant value are determined based on their carrying value.

35. EVENT AFTER THE REPORTING PERIOD

On February 22, 2017, the Board of Directors Meeting of the Company has passed a resolution to propose to the Annual General Meeting of the Company's shareholders for approval a dividend payment for 2016 of Baht 0.25 per share or approximately Baht 466.96 million. The approval of dividend payment will be resolved by the Annual General Meeting of the Company's shareholder 2017.

36. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements were approved for issue by the Company's Board of Directors on February 22, 2017.



กิจกรรมสำคัญในรอบปี 2559 Major Activities in 2016



ร่วมแสดงความอาลัย พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) นำโดย นายบรรพต หงษ์ทอง ประธานกรรมการ พร้อมด้วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ร่วมพิธีถวายความอาลัยแด่ พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช ในการนี้ นายบรรพต หงษ์ทอง ประธานกรรมการ ได้กล่าวถวายความอาลัย ก่อนจะพร้อมใจกันยืนสงบนิ่งเพื่อสำนึกในพระมหากรุณาธิคุณของพระองค์ท่านเป็นเวลา 9 นาที จากนั้นจึงได้เปิดให้คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนร่วมลงนามถวายความอาลัย เมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2559 ณ สำนักงานใหญ่ บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ถนนพระราม 9 กรุงเทพฯ

Paying Tribute to His Majesty King Bhumibol Adulyadej

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, led by Mr. Banphot Hongthong, Chairman, together with Chief Executive Officer, directors, executives and employees, joined to pay tribute to His Majesty King Bhumibol Adulyadej. In this regard, Mr. Banphot Hongthong had delivered a special speech to commemorate His Majesty King Bhumibol Adulyadej before all participants rose to observe a 9-minute of silence in memory of his royal grace. Afterwards, the Company's directors, executives and employees had joined the signing of a book of condolences. The event was held on 19 October 2016, at the Head Office of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, Rama 9 Road, Bangkok.



ทิพยประกันชีวิต เป็นเจ้าภาพในพิธีบำเพ็ญพระราชกุศล สวดพระอภิธรรมน้อมอุทิศถวายแด่ พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพล อดุลยเดช

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) นำโดยผู้บริหาร พนักงานบริษัทฯ ผู้บริหารตัวแทน และตัวแทน เป็นเจ้าภาพในพิธีบำเพ็ญพระราชกุศล สวดพระอภิธรรมน้อมอุทิศถวายแด่ พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2559 ณ วัดพระราม 9 กาญจนาภิเษก เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ ซึ่งเป็นวัดที่สร้างขึ้น ตามพระราชดำริในพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช เมื่อปี พ.ศ. 2538 เป็นวัดที่ได้รับพระราชทานวิสุงคามสีมา และได้รับการยกขึ้นเป็นพระอารามหลวงชั้นตรี เป็นการพิเศษในปี พ.ศ. 2542

Dhipaya Life Assurance Hosts the Merit Making Ceremony and Chanting Rituals as Part of the Royal Funeral Rites for His Majesty King Bhumibol Adulyadej

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, led by the executives, employees, agency leaders and agents, hosted the merit making ceremony and chanting rituals as part of the royal funeral rites for His Majesty King Bhumibol Adulyadej on 27 October 2016, at Rama IX Golden Jubilee Temple, Huay Kwang, Bangkok. Built under the royal initiative of His Majesty King Bhumibol Adulyadej in 1995, the temple was lifted as the third-class royal monastery in 1999.



ทิพยประกันชีวิต ร่วมสนับสนุนโครงการ เปลี่ยนชีวิต พิชิตโรค สืบสานพระราชปณิธาน ด้านการแพทย์และสาธารณสุขไทย

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) จับมือพันธมิตร ธนาคารออมสิน, บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน), บีบี คลินิก และสายการบินนกแอร์ ร่วมสืบสานพระราชปณิธานทางการแพทย์และสาธารณสุขไทยต่อผู้ยากไร้ ของพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช ผ่านโครงการ “เปลี่ยนชีวิต พิชิตโรค” ทำดีเพื่อพ่อ “เราจะเดินตามรอยเบื้องพระยุคลบาท” ในการช่วยเหลือผู้ป่วยยากไร้ที่มีอาการผิดปกติทางด้านร่างกาย ให้ได้รับการรักษา 89 รายทั่วประเทศ เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2559 ณ สำนักงานใหญ่ บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ถนนพระราม 9 กรุงเทพฯ

Dhipaya Life Assurance Supports the Health Improvement Project to Succeed the Royal Wish of King Rama IX on Thai Medication and Public Health

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited joined hands with Government Savings Bank, Dhipaya Insurance Public Company Limited, BB Clinic and Nok Air, in succeeding the royal wish of His Majesty King Bhumibol Adulyadej on Thai medication and public health through the “plian cheewit pichit roak”, which is a health improvement project dedicated to inspire people to do good for King Rama IX. Designed with the “We will follow the footsteps of His Majesty King Bhumibol Adulyadej” philosophy, the project expects to provide medication support to 89 physically disabled patients who reside nationwide. The press conference was held on 22 November 2016, at the Head Office of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, Rama 9 Road, Bangkok.



ทิพยประกันชีวิต เข้ารับรางวัลเพชรนก สภาพิทักษ์ธรรม

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) โดยคุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ เข้ารับรางวัลเพชรนก ในสาขาพิทักษ์ธรรม จาก ฯพณฯ พลเรือเอก ชุมพล ปัจจุสานนท์ องคมนตรี เพื่อเป็นการเชิดชูเกียรติบุคคล ผู้สร้างสมความดี เป็นผู้เสียสละตนบำเพ็ญประโยชน์เพื่อ สังคมและประเทศชาติ ซึ่งจัดขึ้นโดยสมาคมผู้ผลิต รายการภาพและเสียง เมื่อวันที่ 7 กันยายน 2559 ณ กรมประชาสัมพันธ์ กรุงเทพฯ

Dhipaya Life Assurance Wins the Petchkanok Award

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, led by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Director, received the Petchkanok Award (Pitaktham Category) from Admiral Chumpol Patchusanont, Privy Councillor. The award recognizes the persons who dedicate themselves to do good for the society and the nation. The award presentation was held on 7 September 2016, at The Government Public Relations Department, Bangkok.

ทิพยประกันชีวิต รับโล่เกียรติคุณ จากกรมประชาสัมพันธ์

คุณกิตติ ชุณหชาวาลวง รองกรรมการ ผู้จัดการใหญ่ บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เป็นตัวแทนบริษัท เข้ารับโล่ เกียรติคุณจาก หม่อมหลวงปนัดดา ดิศกุล รัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรี ในฐานะที่บริษัทฯ เป็นผู้ทำคุณประโยชน์ แก่กรมประชาสัมพันธ์ โดยได้มีการเข้าร่วม กิจกรรมเพื่อสังคมกับกรมประชาสัมพันธ์ อย่างดีเสมอมา เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2559 ณ กรมประชาสัมพันธ์ กรุงเทพฯ



Dhipaya Life Assurance Receives the Trophy from PRD

On behalf of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, Mr. Kitti Chunchachawanwong, Chief Agency and Marketing Officer, received the trophy from M.L.Panadda Diskul, Minister Attached to Office of the Prime Minister. The award recognizes the companies that have served the Government Public Relations Department for public good and have participated in social activities with the PRD through the years. The award presentation was held on 4 May 2016, at The Government Public Relations Department, Bangkok.

ทิพยประกันชีวิต ร่วมกับ รยสก. มอบความสุขให้เด็กๆ เนื่องในวันเด็กแห่งชาติ

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ร่วมกับราชยานยนต์สมาคมแห่งประเทศไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์ (รยสท.) ร่วมมอบรอยยิ้มและความสุขให้กับเด็กๆ เนื่องในวันเด็กแห่งชาติ ประจำปี 2559 ซึ่งจัดขึ้นเพื่อแสดงให้เห็นถึงความสำคัญของเด็กและเยาวชน ซึ่งจะเป็นกำลังสำคัญของประเทศในอนาคต ในงานมีกิจกรรมที่สอดคล้องกับคำขวัญวันเด็ก “เด็กดี หมั่นเพียร เรียนรู้ สู้อนาคต” โดยมุ่งเน้นให้เด็กเกิดความกล้าแสดงออก เมื่อวันที่ 9 มกราคม 2559 ณ ทำเนียบรัฐบาล กรุงเทพฯ

Dhipaya Life Assurance and RAAT to Hold Fun-Filled Activities on the National Children's Day

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, together with the Royal Automobile Association of Thailand under Royal Patronage (RAAT), joined hands to hold fun-filled activities for children on the National Children's Day 2016, which was held to reflect the importance of children and young people that will become the nation's future forces. The event featured activities that correspond to Children's Day 2016 Motto of "Good children are diligent and crave for learning, for a bright future." by encouraging children to develop self-confidence. The event was held on 9 January 2016, at the Parliament House of Thailand, Bangkok.



ทิพยประกันชีวิต ร่วมบริจาคทานให้ผู้ยากไร้

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) นำโดยคุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ ร่วมบริจาคเงินและเงินสด ให้มูลนิธิสว่างดาวดิงส์ธรรม ในงานกุศลประจำปี เพื่อบริจาคเงินสดให้กับศพไร้ญาติ และบริจาคข้าวสาร อาหารแห้ง เครื่องอุปโภคบริโภค ให้แก่ ผู้ยากไร้ ผ่านมูลนิธิและสมาคมทั่วประเทศ เมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม 2559 ณ มูลนิธิสว่างดาวดิงส์ธรรม กรุงเทพฯ



Dhipaya Life Assurance Donates to Help the Underprivileged

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, led by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Director, donated money and caskets to Sawang Daowadueng Dharma Foundation on its annual charitable event. Donation included caskets for those who died without relatives, rice, dried food and consumables. All of which will be distributed to the underprivileged through the foundation and associations nationwide. The activity was held on 7 July 2016, at Sawang Daowadueng Dharma Foundation, Bangkok.



ทิพยประกันชีวิต ร่วมบริจาคโลหิต เนื่องในวันประกันชีวิตแห่งชาติ ครั้งที่ 17

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เข้าร่วมบริจาคโลหิต เนื่องในวันประกันชีวิตแห่งชาติ ครั้งที่ 17 (พ.ศ. 2559) ซึ่งจัดขึ้นโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) สมาคมประกันชีวิตไทย และสมาคมตัวแทนประกันชีวิต ในการที่จะระดมพลคนประกันชีวิตร่วมบริจาคโลหิตเป็นประจำทุกปี และยังเป็นการรณรงค์ให้เห็นถึงความสำคัญและตระหนักถึงคุณค่าของการทำประกันชีวิต เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2559 ณ ศูนย์บริการโลหิตแห่งชาติ สภากาชาดไทย กรุงเทพฯ

Dhipaya Life Assurance Donates Blood on the 17th National Life Insurance Day

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, joined the blood donation activity on the 17th National Life Insurance Day (2016) held by the Office of Insurance Commission (OIC), The Thai Life Assurance Association (TLAA) and Thai Association of Insurance and Financial Advisors (THAIFA). Not only aims to pool the forces from Thailand's life insurance sector to donate blood every year, the event also stirs the interest in the importance and recognition of securing one's life with life insurance. The event was held on 12 July 2016, at the National Blood Center, Thai Red Cross, Bangkok.

ทิพยประกันชีวิต สนับสนุนโครงการ Speed Running

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ร่วมสนับสนุนกิจกรรมสร้างสรรค์ Speed Running เมาไม่ซบวิ่งกลับดีกว่า เป็นกิจกรรมที่ส่งเสริมให้ประชาชน ทุกเพศ ทุกวัย หันมาดูแลสุขภาพและออกกำลังกายมากขึ้น ซึ่งรายได้หลังหักค่าใช้จ่าย สมทบ “มูลนิธิขาเทียมในสมเด็จพระศรีนครินทราบรมราชชนนี” เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2559 ณ สวนลุมพินี กรุงเทพฯ

Dhipaya Life Assurance Supports the 'Speed Running'

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited supports the holding of Speed Running, which aims to encourage Thai people of all age ranges to care for their health and get fit with exercises. Proceeds after the expenses will go to the “Prostheses Foundation of HRH the Princess Mother”. The activity was held on 26 June 2016 at the Lumphini Park, Bangkok.





ทิพยประกันชีวิต ร่วมจุดเทียนชัยถวายพระพรสมเด็จพระนางเจ้าสิริกิติ์ พระบรมราชินีนาถ

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) นำโดยคุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และคุณชาติชาย พุฒนาวิชัย ผู้อำนวยการธนาคารออมสิน พร้อมด้วยทีมผู้บริหารและพนักงานทิพยประกันชีวิต ร่วมจุดเทียนชัยถวายพระพรพระชัยมงคล สมเด็จพระนางเจ้าสิริกิติ์ พระบรมราชินีนาถ เนื่องในโอกาสพระราชพิธีมหามงคลเฉลิมพระชนมพรรษาครบ 84 พรรษา 12 สิงหาคม ราชินี ประจำปี 2559 ณ สะพานรักทะเลใต้ โรงแรมราชาธิรัรี รีสอร์ท แอนด์สปา อ.ขนอม จ.นครศรีธรรมราช ซึ่งเป็นกิจกรรมหนึ่งของงานสัมมนาเชิงสร้างสรรค์ สร้างความผูกพันและสามัคคีประจำปี 2016 ในการที่จะสร้างความสุขและความเป็นน้ำหนึ่งใจเดียวกันให้แก่ชาว TIPLife เมื่อวันที่ 12-14 สิงหาคม 2559 ณ อ.ขนอม จ.นครศรีธรรมราช

Dhipaya Life Assurance Joins the Candle Lighting in Honor of Her Majesty Queen Sirikit

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, led by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Director, Mr. Chartchai Payuhanaveechai, Director of the Government Savings Bank, together with the management team and employees of Dhipaya Life Assurance, joined to light the candles to mark the 84th Birthday Anniversary of Her Majesty Queen Sirikit. Held at Rak Talay Tai Bridge, Racha Kiri Resort & Spa, Khanom District, Nakhon Si Thammarat, the event was part of creative seminar held to tighten the bonds, as well as to enhance happiness and unity among the TIPLife members for the latter half of 2016. The activity was held during 12-14 August 2016, at Khanom District, Nakhon Si Thammarat.

ทิพยประกันชีวิต สนับสนุนโครงการ “ปั่นเพื่อเนร” ร่วมกับธนาคารออมสิน

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) โดย คุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และคุณศุภชัย จงศุกวิศาลกิจ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานประกันกลุ่มและสถาบันร่วมสนับสนุนกิจกรรม “ออมสิน ปั่นเพื่อเนร” ซึ่งจัดขึ้นโดยธนาคารออมสิน ร่วมกับ สำนักงานปลัดกระทรวงการคลัง และเครือข่ายชมรมจักรยาน จังหวัดเชียงราย เพื่อถวายเงินสมทบการก่อสร้างอาคารที่พักสำหรับสามเณร โรงเรียนพระปริยัติธรรม วัดศรีไต้วิทยา ต.ศรี อ.เชียงของ จ.เชียงราย ให้กับพระมหาวุฒิชัย วชิรเมธี (ว.วชิรเมธี) เจ้าอาวาส เมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2559 วัดศรีไต้ จ.เชียงราย



Dhipaya Life Assurance Supports the “Bike for Novices” Project by GSB

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, led by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Director and Mr. Suphachai Jongsuphavisarnkit, Chief Group and Marketing Officer, provided support to the “GSB Bike for Novices”. Jointly initiated by the Government Savings Bank, the Office of Permanent Secretary and Chiang Rai Bicycle, the project expected to raise money to build a dormitory for Phrapariyattidhamma School, Kruengtaiwittaya Temple, Krueng Subdistrict, Chiang Khong District, Chiang Rai, which is under the supervision of V.Vajiramedhi, the abbot. The event was held on 30 July 2016, at Krueng Tai Temple, Chiang Rai.



**ร่วมทอดผ้าป่าสามัคคี
จัดหาทุนการศึกษาให้เด็กกำพร้า
และเด็กด้อยโอกาส ณ วัดห้วยปลาถ้ำ**

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) โดยคุณศุภชัย จงศุภวิศาลกิจ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานประกันกลุ่มและสถาบัน ร่วมทอดผ้าป่าสามัคคีกับทางธนาคารออมสิน เพื่อจัดหาทุนการศึกษาให้เด็กกำพร้าและเด็กด้อยโอกาส วัดห้วยปลาถ้ำ ต.เสริมกก อ.เมือง จ.เชียงราย โดยมีคุณชาติชาย พุฒนาวิชัย ผู้อำนวยการธนาคารออมสิน เป็นประธานในพิธี และพระอาจารย์พบโชค ติสสะวังโส เจ้าอาวาสวัดห้วยปลาถ้ำ เป็นประธานฝ่ายสงฆ์ เมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2559 ณ วัดห้วยปลาถ้ำ จ.เชียงราย

Dhipaya Life Assurance Joins the Forest-robe Presenting Ceremony at Huay Pla Kung Temple

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, led by Mr. Suphachai Jongsuphavisarnkit, Chief Group and Marketing Officer, joined the forest-robe presenting ceremony with the Government Savings Bank to raise money for the orphan and underprivileged children at Huay Pla Kung Temple, Soem Kok Subdistrict, Mueang District, Chiang Rai. Joining the charitable event included Mr. Chartchai Payuhanaveechai, GSB Director and the abbot of Huay Pla Kung Temple. The activity was held on 8 May 2016, at Huay Pla Kung Temple, Chiang Rai.

ทิพยประกันชีวิต ร่วมเสริมสร้างเศรษฐกิจชุมชนให้เข้มแข็งกับธนาคารออมสิน

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) โดยคุณนพพร บุญลาภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ ร่วมมอบเงินสนับสนุนปรับภูมิทัศน์อาคารร้านค้าประชารัฐสีชมพู ในพิธีเปิดอาคารร้านค้าประชารัฐสีชมพูและสถาบันการเงินชุมชนบ้านใหม่แสงแก้ว ซึ่งธนาคารออมสินให้การสนับสนุน โดยมีคุณชาติชาย พุฒนาวิชัย ผู้อำนวยการธนาคารออมสิน และพลโทสมศักดิ์ นิลบรรเจิดกุล แม่ทัพภาคที่ 3 ร่วมเป็นประธานในพิธีเปิด ร่วมด้วยพระครูบาอริยชาติ อริยจิตโต เจ้าอาวาสวัดแสงแก้วโพธิญาณ คณะผู้บริหารและพนักงานธนาคารออมสิน และประชาชนในชุมชน อ.แม่สรวย เข้าร่วมในกิจกรรม เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2559 ณ วัดแสงแก้วโพธิญาณ จ.เชียงราย

Dhipaya Life Assurance Joins GSB to Strengthen Community Economy

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, led by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Director, donated money for landscape improvement of retail buildings operating under the Pink Pracharath project. The donation was made at the opening ceremony of the Pink Pracharath's retail buildings and Baan Mai Sang Kaew Financial Institution, which was supported by the Government Savings Bank (GSB). Joining in the event included Lieutenant General Somsak Nilbanjerdkul, the Third Army Area Commander, who chaired the opening ceremony, Mr. Chartchai Payuhanaveechai, GSB Director, the abbot of Sang Kaew Bhodiyon Temple, the executives and employees of GSB and local people who reside in Mae Saruay District, Chiang Rai. The event was held on 16 July 2016, at Sang Kaew Bhodiyon Temple, Chiang Rai.



เพิ่มประสิทธิภาพและพัฒนาบุคลากร

Efficiency Enhancement and Human Resources Development



การทำธุรกิจประกันชีวิตในยุคดิจิทัล

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) จัดสัมมนาในหัวข้อเรื่อง “การทำธุรกิจประกันชีวิตในยุคดิจิทัล” โดยมีนายอิทธิภูมิ อภิรักษ์ติวงค์ อุปนายกสมาคมนักคณิตศาสตร์ประกันภัยแห่งประเทศไทย เป็นวิทยากรผู้บรรยายถึงความสำคัญของการทำธุรกิจประกันชีวิตในยุคดิจิทัล ให้แก่กรรมการบริษัทและผู้บริหารระดับสูง ณ โรงแรม เลอ มอนเต้ เขาใหญ่ จ.นครราชสีมา



Life Insurance Business in the Digital Era

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited held the “Life insurance business in the digital era” seminar. Led by Mr. Itt Apiraktivong, Vice President, The Society of Actuaries of Thailand (SOAT), who joined to lecture about the importance of life insurance in the digital era, the seminar was attended by the Company’s directors and high management at Le Monte Hotel Khao Yai, Nakhon Ratchasima.



อบรมหลักสูตร Systematic thinking

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) จัดอบรมหลักสูตร Systematic thinking ในการเพิ่มกระบวนการคิดวิเคราะห์ และการปฏิบัติงาน รวมถึงการดำเนินรูปแบบชีวิตของพนักงาน การจัดการกับข้อมูลหรือข่าวสารอย่างเป็นระบบ เพื่อนำมาสร้างสรรค์ในการทำงานได้ ณ สำนักงานใหญ่ บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

Systematic Thinking Training

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited held a training on Systematic Thinking with the aim to raise the level of analytical process and operating skills by which will lead to the improvement in the way of living and the handling of information and news in a more systematic way. All of which can be adapted with daily operation. The training was held at the Head Office of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited.



อบรมหลักสูตรการเขียนแผนกลยุทธ์ Balanced Scorecard & KPIs

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) จัดอบรมหลักสูตรการเขียนแผนกลยุทธ์ Balanced Scorecard & KPIs สำหรับผู้บริหารของบริษัท เพื่อนำมากำหนดตัวชี้วัดขององค์กรในปี 2560 ใช้เป็นแนวปฏิบัติและตัวชี้วัดให้องค์กรเกิดผลสำเร็จ และสามารถวัดผลงานได้ในแต่ละฝ่ายงานอย่างเป็นรูปธรรม ณ สำนักงานใหญ่ บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

Balanced Scorecard & KPIs Training

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited held a training on Balanced Scorecard & KPIs for the Company’s executives in order to benefit the indication of KPIs in 2017 by which will serve as the guidelines and indicators of the Company’s success, as well as enable a factual indication of performing results. The training was held at the Head Office of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited.



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

สำนักงานใหญ่ ตั้งอยู่เลขที่ 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

นิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 :

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 1st, 3rd, 4th, 5th and 6th, Rama 9 Road, Huay Kwang, Bangkok 10310

Tel : 0 2118 5555

Fax : 0 2118 5601

www.dhipayalife.co.th

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	จำนวนหุ้น ทั้งหมด Total Shares	มูลค่าหุ้น ที่ตราไว้ Par Value	จำนวนหุ้นที่ บริษัทฯ ถือ Shares held by the Company	อัตรา การถือหุ้น Percentage	ชนิดของหุ้น Type of Shares
1. บริษัท ทิพย ประกันภัย 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 th floor, Moo 16, Klong Neung Subdistrict, Klong Luang District, Pathumthani	ให้บริการด้านการฝึกอบรม สัมมนา 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 : 0 2118 5555

โทรสาร : 0 2118 5601

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited

63/2 Dhipaya Insurance Public Co., Ltd. Building 1st, 3rd, 4th, 5th and 6th Fl.,

Rama 9 Road, Huay Kwang, Bangkok 10310

Tel : 0 2118 5555

Fax : 0 2118 5601

Website : www.dhipayalife.co.th