



ทิพยประกันชีวิต
DHIPAYA LIFE ASSURANCE

SUSTAINABLE
GROWTH



รายงานประจำปี 2560
ANNUAL REPORT 2017

สารบัญ CONTENTS

	วิสัยทัศน์และพันธกิจ		VISION & MISSION
01	จุดเด่นทางการเงิน	01	FINANCIAL HIGHLIGHTS
04	ข้อมูลทั่วไปของบริษัท	05	COMPANY GENERAL INFORMATION
06	ความเป็นมาของบริษัท	06	CORPORATE MILESTONES
08	สารจากประธานคณะกรรมการ	08	MESSAGE FROM THE CHAIRMAN
10	สารจากกรรมการผู้จัดการใหญ่	10	MESSAGE FROM THE CHIEF EXECUTIVE OFFICER
12	รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	13	REPORT OF THE AUDIT COMMITTEE
16	รายงานของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	17	REPORT OF THE NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE
18	รายงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	19	REPORT OF THE RISK MANAGEMENT COMMITTEE
	รายงานความรับผิดชอบ		REPORT OF THE BOARD OF
20	ของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน	21	DIRECTORS' RESPONSIBILITY FOR THE FINANCIAL STATEMENTS
23	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	88	REPORT OF THE INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
27	งบการเงิน	91	FINANCIAL STATEMENTS
138	รายงานผลการดำเนินงาน	138	OPERATING PERFORMANCE



140	ธุรกิจการลงทุนของบริษัท	140	INVESTMENTS PERFORMANCE
142	ปัจจัยความเสี่ยง	143	RISK FACTORS
148	ทิศทางทางดำเนินงานในปี 2561	149	BUSINESS OPERATIONS FOR 2018
162	โครงสร้างการถือหุ้น	162	SHAREHOLDING STRUCTURE
163	รายงานการถือหุ้นของคณะกรรมการ	163	REPORT ON DIRECTOR'S SHAREHOLDING
164	ผังโครงสร้างองค์กร	164	ORGANIZATION CHART
166	โครงสร้างการจัดการ	166	MANAGEMENT STRUCTURE
170	คณะกรรมการ	170	BOARD OF DIRECTORS
194	การเข้าประชุมของกรรมการ	194	DIRECTOR'S MEETING ATTENDANCE
195	ค่าตอบแทนกรรมการ	195	DIRECTORS' REMUNERATION
196	คณะผู้บริหาร	196	EXECUTIVE OFFICERS
204	กิจกรรมสำคัญในรอบปี	204	MAJOR ACTIVITIES

วิสัยทัศน์ VISION

เป็นสถาบันประกันชีวิตชั้นนำของไทยที่มีความมั่นคง
ทางการเงินสูงสุดและเติบโตอย่างยั่งยืน

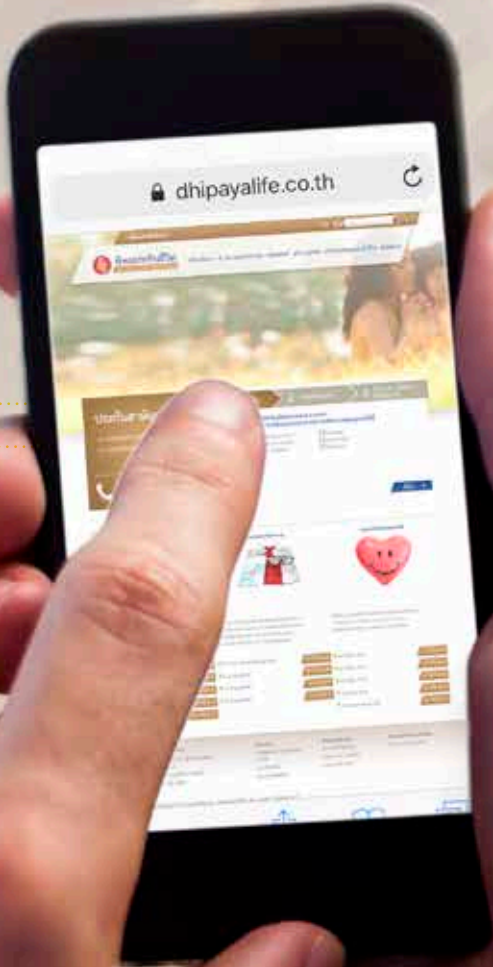
TO BE THE TOP LIFE ASSURANCE
COMPANY WITH FINANCIAL STABILITY
AND SUSTAINABLE GROWTH



พันธกิจ MISSION

ร่วมสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่
ผู้มีส่วนได้เสีย

TO PROVIDE ADDED VALUE
IN THE BEST INTEREST
OF ALL STAKEHOLDERS



TECHNOLOGY TRANSITION

DIGITAL MARKETING, THE EFFECTIVE WAY,
OUR CLIENTS CAN REACH
THEIR SATISFACTION.



SMART FINANCIAL SOLUTIONS,
OUR CLIENTS' INTERESTS ARE ALWAYS
OUR PRIORITY.

YOUR
PROFESSIONAL
FINANCIAL
ADVISOR





GROUP LIFE
INSURANCE

MOST FLEXIBLE POLICIES TO MATCH
CLIENTS' BUSINESS RISK

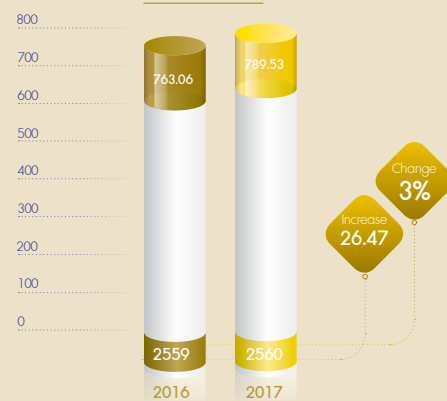
จุดเด่นทางการเงิน FINANCIAL HIGHLIGHTS

รายการ Description	2560 2017	2559 2016	เพิ่มขึ้น (ลดลง) Increase (Decrease)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) Change (%)
เบี้ยประกันภัยรับ Premium written	6,635.08	5,925.89	709.19	12
รายได้จากการลงทุนรวม Total investment income	718.25	633.23	85.02	13
กำไรสุทธิ Net profit	789.53	763.06	26.47	3
กำไรต่อหุ้น (บาท) Basic Earning per share (Baht)	0.42	0.41	0.01	3
สินทรัพย์ลงทุน Investment assets	18,257.51	14,665.30	3,592.21	24
สินทรัพย์รวม Total asset	18,885.51	15,338.71	3,546.80	23
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย Insurance Liabilities	12,727.55	9,987.82	2,739.73	27
ส่วนของผู้ถือหุ้น Total Owners' Equity	5,342.02	4,667.57	674.45	14

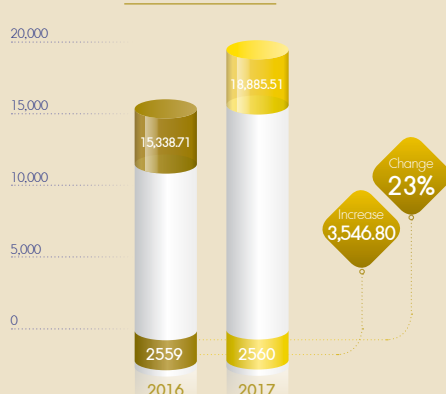
เบี้ยประกันภัยรับ
Premium Written



กำไรสุทธิ
Net Profit



สินทรัพย์รวม
Total Assets





OUR
PRODUCTS

SECURE,
PREVENT &
PROTECT





MOST EFFECTIVE SAVING AND
PROTECTION PLANS FOR INDIVIDUAL BENEFIT

ORDINARY LIFE
INSURANCE

ข้อมูลทั่วไป

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท ทีพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
ทะเบียนบริษัท	0107556000051
ทุนจดทะเบียน	2,525,000,000 บาท แบ่งเป็น หุ้นสามัญ 2,525,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ชำระแล้ว 1,867,837,300 บาท
ที่ตั้งสำนักงาน	63/2 อาคารบริษัท ทีพยประกันภัย 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 2560

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	จำนวนหุ้นทั้งหมด	มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	จำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ถือ	อัตราการถือหุ้น	ชนิดของหุ้น
บริษัท ทีพยประกันภัย จำกัด (ประเทศลาว)	ประกันภัย	1,000,000	16,000 กีบ	100,000	ร้อยละ 10	หุ้นสามัญ
บริษัท ศูนย์ฝึกอบรมทีพย จำกัด	ฝึกอบรมสัมมนา และเป็นทีปรึกษาทางธุรกิจ	50,000	100 บาท	5,000	ร้อยละ 10	หุ้นสามัญ



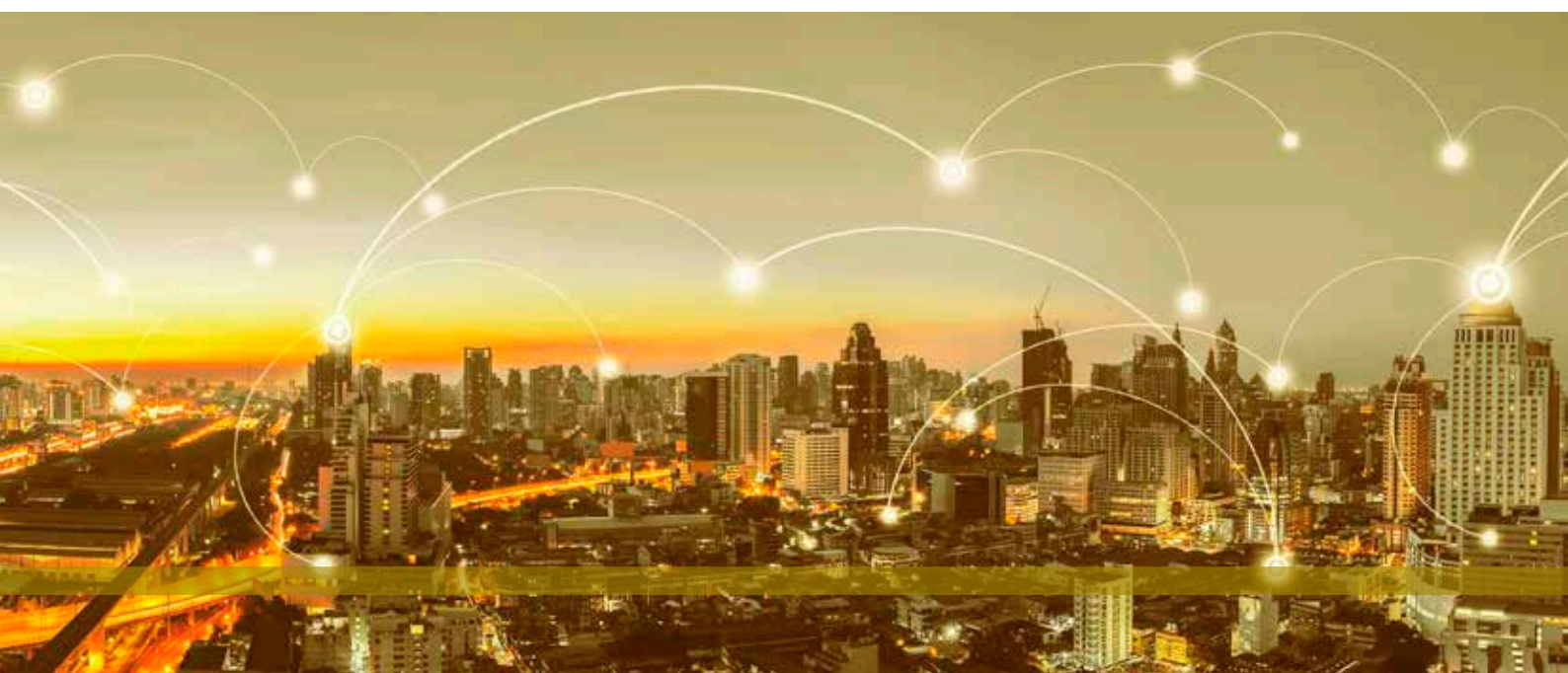
GENERAL INFORMATION

Company General Information

Company	Dhipaya Life Assurance Public Company Limited
Holding the Registration	00107556000051
Registered capital	2,525,000,000 baht, which comprises 2,525,000,000 ordinary shares of 1 bath par value. The paid-in capital is 1,867,837,300 baht.
Head Office	63/2 Dhipaya Insurance Public Co., Ltd. Building 1 st , 3 rd , 4 th , 5 th and 6 th , Rama 9 Road, Huay Kwang, Bangkok 10310
Tel	0 2118 5555
Fax	0 2118 5601
Website	www.dhipayalife.co.th

The entities in which the Company is holding more than 10% of the offered shares as of 31 December 2017 are as follows

Company	Type of Business	Total Shares	Par Value	Shares held by the Company	Percentage	Type of Shares
DHIPAYA INSURANCE CO., LTD. (Loas)	Insurance	1,000,000	16,000 LAK	100,000	10%	Ordinary Shares
Dhipaya Training Center Co., Ltd.	training, seminar and business consultancy services	50,000	100 baht	5,000	10%	Ordinary Shares



ความเป็นมาของบริษัท

CORPORATE MILESTONES



**2467
1924**

บริษัท ไซน่ายูเนียนไลฟ์อินชัวร์นส์ จำกัด (CUL) ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 2467 ในประเทศฮ่องกง โดยนักธุรกิจชาวอังกฤษและชาวจีน ดำเนินการทั้งด้านธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิต และต่อมาจึงได้เปิดสาขาเพิ่มขึ้นในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

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.

**2473
1930**

เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2473 บริษัท ไซน่ายูเนียนไลฟ์อินชัวร์นส์ จำกัด (CUL) ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจภายในราชอาณาจักร หลังจากได้มีการตราพระราชบัญญัติควบคุมการค้าขาย อันกระทบกระเทือนถึงความปลอดภัย หรือ ความผาสุกแห่งสาธารณชน 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. 1929.

**2527
1984**

บริษัทฯ ได้ก้าวสู่การเปลี่ยนแปลงครั้งใหญ่ เมื่อกลุ่มนักธุรกิจชาวไทยเข้ามาถือหุ้นด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 40 ล้านบาท เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2527 โดยมี ผู้บริหารที่มีความเชี่ยวชาญเข้าบริหารงาน

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.

**2528
1985**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็น 60 ล้านบาท
Registered capital increased to 60 million baht.

**2531
1988**

เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2531 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น บริษัท สยามประกันชีวิต จำกัด

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

**2533
1990**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็น 70 ล้านบาท
Registered capital increased to 70 million baht.

**2534
1991**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็น 100 ล้านบาท
Registered capital increased to 100 million baht.

**2536
1993**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็น 140 ล้านบาท และได้ทำการย้ายที่ทำการของสำนักงานใหญ่จากอาคารสินธรมายังอาคารไอซีเอ็นทาวเวอร์ 2 ชั้นที่ 30 ตั้งอยู่เลขที่ 75/72-75 อาคารไอซีเอ็นทาวเวอร์ 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.

**2549
2006**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็น 183 ล้านบาท
Registered capital increased to 183 million baht.

**2551
2008**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็น 213 ล้านบาท
Registered capital increased to 213 million baht.

**2552
2009**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็น 271 ล้านบาท
Registered capital increased to 271 million baht.

**2553
2010**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็น 321 ล้านบาท
Registered capital increased to 100 million baht.

**2554
2011**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็น 444 ล้านบาท และได้มีการเปลี่ยนแปลงครั้งสำคัญโดยมีการจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อจาก บริษัท สยามประกันชีวิต จำกัด มาเป็น บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัดโดยมีผู้บริหารรุ่นใหม่ที่มาทดแทนด้วยประสบการณ์เข้ามาบริหารงาน

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.

**2555
2012**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็น 968 ล้านบาท
Registered capital increased to 968 million baht.

**2556
2013**

เมื่อวันที่ 9 มกราคม 2556 บริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ โดยใช้ชื่อ บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) และในปีเดียวกันบริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็น 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.

**2557
2014**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็น 1,741 ล้านบาท
Registered capital increased to 1,741 million baht.

**2558
2015**

บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็น 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

**2559
2016**

เดือนมกราคม 2559 บริษัทฯ ได้ทำการย้ายที่ทำการของสำนักงานใหญ่จากอาคารไอซีเอ็นทาวเวอร์ 2 มาอยู่ที่เลขที่ 63/2 อาคาร บริษัท ทิพยประกันภัย 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

**2560
2017**

เดือนพฤษภาคม 2560 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2559 ซึ่งเป็นการจ่ายเงินปันผลครั้งแรกของ บริษัท

In May 2017, the Company paid dividends for its operation for the year 2016. This is the first dividend of the Company

สารประธานกรรมการ MESSAGE FROM THE CHAIRMAN



บรรพต หงษ์ทอง
Mr. Banphot Hongthong
ประธานกรรมการ
Chairman

นับตั้งแต่ก่อตั้งบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ในปี พ.ศ. 2554 จนถึงปัจจุบันระยะเวลาเพียง 6 ปี บริษัทฯ ได้เจริญเติบโตอย่างรวดเร็วและต่อเนื่อง โดยมีเบี้ยประกันภัยรับในปีแรกเพียง 180 ล้านบาท และได้เพิ่มสูงขึ้นถึง 6,635 ล้านบาท ในปี พ.ศ. 2560 ถึงแม้บริษัทฯ จะอยู่ท่ามกลางกระแสความผันผวนทางเศรษฐกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งนับเป็นความสำเร็จที่น่าพึงพอใจ

อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันบริษัทฯ กำลังเผชิญกับความท้าทายรูปแบบใหม่ อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของโลกอย่างรวดเร็ว ตามกระแสการพัฒนาเทคโนโลยี ซึ่งมีผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงทั้งด้านสังคม เศรษฐกิจ วิถีชีวิต ความเป็นอยู่ ความต้องการสินค้าและบริการ และที่สำคัญคือผลกระทบต่อวิถีทางการประกอบธุรกิจทุกประเภท รวมทั้งธุรกิจประกันชีวิต

บริษัทฯ จะต้องปรับตัวเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวทั้งในด้านการนำเอาเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องมาช่วย เช่น ระบบคอมพิวเตอร์ เทคโนโลยีการประกันภัย (InsurTech) เทคโนโลยีการเงิน (FinTech) รวมทั้งการปรับปรุงพัฒนาผลิตภัณฑ์ การสร้างพันธมิตรธุรกิจ ช่องทางการตลาด และการสร้างความสัมพันธ์และความเชื่อมั่นต่อลูกค้า ซึ่งผมเชื่อมั่นว่า ด้วยความสามารถและความร่วมมือร่วมใจของทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง ผู้ถือหุ้น คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ จะสามารถปรับตัวเพื่อนำพาบริษัทฯ สู่อะไรก็ตาม เจริญเติบโต อย่างมั่นคงและยั่งยืนสืบไป

Over the six years since the founding of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited in 2011, the Company has experienced rapid and continuous growth. Although the insurance premiums received during the first year were only 180 million baht, this number rose satisfactory to as high as 6,635 million baht in 2017, despite the fact that the Company is in the midst of domestic and international economic fluctuations.

Nevertheless, the Company is currently facing new types of challenges arising from the rapidly changing world consistent with technological development. These changes are affecting society, economies, lifestyles, living conditions, demands for products and services, more importantly, every type of business operation, which includes the life assurance business.

Therefore, the Company needs to adapt to these changes by, for example, adopting related technology such as computer systems, insurance technology (InsurTech) and financial technology (FinTech) while making products improvements, creating business allies and marketing channels and building customer relationships and confidence. Accordingly, I firmly believe that, with our capabilities and cooperation among all parties involved, the Company's shareholders, Board of Directors, Company executives and employees will enable the Company to successfully adapt and carry itself toward growth, stability and sustainability.

สารจากกรรมการผู้จัดการใหญ่ MESSAGE FROM CHIEF EXECUTIVE OFFICER



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Aen'.

นพพร บุญลาโภ
Mr. Nopporn Boonlapo
กรรมการผู้จัดการใหญ่
Chief Executive Officer

เป็นเวลากว่า 5 ปี ที่ผมได้ทำหน้าที่บริหาร บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ผมได้สร้างผลงานเป็นไปตามเป้าหมายของบริษัท และได้เกินกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐานของอุตสาหกรรมในทุกๆปี และเช่นเดียวกัน ในปี 2560 ที่ผ่านมาผลงานเบี้ยรับรวมของบริษัท อยู่ที่ 6,635 ล้านบาท หรือเติบโตกว่าปีที่ผ่านมากว่าอัตราร้อยละ 12 ในขณะที่ปีที่ผ่านมาอุตสาหกรรมเติบโตเพียงร้อยละ 6-7 เพราะเกิดจากความผันผวนของสภาวะตลาดและความเปลี่ยนแปลงของช่องทางการขายของตลาด

ซึ่งในปี 2561 นี้ ยังต้องพบเจอกับความเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วของเทคโนโลยีที่ส่งผลให้การดำเนินธุรกิจในโลกปัจจุบันมีความท้าทายมากยิ่งขึ้น ซึ่งทางบริษัทได้เตรียมรับมือในช่องทางต่างๆ โดยรักษาช่องทางขายเก่าและเปิดช่องทางขายใหม่ ไม่ว่าจะเป็นพันธมิตรใหม่ และการขายผ่านช่องทาง DIGITAL MARKETING โดยในปีนี้ได้ตั้งเป้าหมายเบี้ยรับรวมกว่า 8,000 ล้านบาท หรือเติบโตกว่าปีที่ผ่านมาว่าร้อยละ 20 ซึ่งแน่นอนว่าผมมีความพร้อมทั้งศักยภาพของบุคลากรและวิสัยทัศน์อันกว้างไกลของคณะกรรมการ

ในนามของบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ผมขอให้คำมั่นว่าจะดำเนินธุรกิจอย่างมืออาชีพ ยึดมั่นในหลักบรรษัทภิบาลเพื่อให้ บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ของเราเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน และในโอกาสนี้ ขอขอบคุณท่านคณะกรรมการ ท่านที่ปรึกษา ผู้บริหาร พนักงาน พันธมิตรการค้า ตลอดจนผู้มีอุปการคุณทุกท่าน ที่ได้สนับสนุนการดำเนินงานและเป็นส่วนหนึ่งของบริษัทด้วยดีเสมอมา

For over five years, I have successfully performed my executive duties in Dhipaya Life Assurance Public Company Limited. Thus, I have accomplished my tasks, the Company's objectives, with the over standard average for the industry every year. Identically, in 2017, the Company's total received premiums amounted to 6,635 million baht. This represents a growth of over 12 percent over the past year. On the other hand, the industry's growth over the past year was only 6-7 percent due to fluctuations in the market and change in sales and marketing channels.

In 2018, the Company will still face with the rapid changes in technology that are making today's business world more challenging. Hence, the Company has made preparations in a number of channels to maintain our existing sale channels together with the conduction of the new ones such as new business alliance channels and increasing sales through digital market. Accordingly, the Company's target received premiums is over 8,000 million baht, or a growth of over 20 percent compared to the past year. Certainly, I am ready in terms of the Company's personnel capabilities and the advance vision of the Board of Directors.

On behalf of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, I would like to give my word that I will conduct business professionally and adhere to the principles of good corporate governance in order to achieve secure and sustainable growth for our Dhipaya Life Assurance Public Company Limited. Furthermore, in this occasion, I would like to express my gratitude to the Board of Directors, advisors, executives, employees, trade partners and all patrons for having always provided excellent support and participated as a part of this Company.

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ REPORT OF THE AUDIT COMMITTEE



พลเอก นิพนธ์ ภารัญนิตย์
General Niphon Pharunnit
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
Chairman of the Audit Committee

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท ทีพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ทีพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระ จำนวน 4 ท่าน เพื่อดำเนินการตามอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ ตามที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ และที่รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งในรอบปี 2560 มีการจัดประชุมคณะกรรมการตรวจสอบทั้งสิ้น 12 ครั้ง ซึ่งเป็นการประชุมร่วมกับผู้ตรวจสอบภายใน ผู้บริหารในฝ่ายกำกับธุรกิจ และผู้บริหารหรือเจ้าหน้าที่ในฝ่ายกฎหมาย และในประชุมจำนวน 4 ครั้งจากจำนวน 12 ครั้งมีการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีอิสระโดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วมประชุมด้วย รวมทั้งได้มีการจัดประชุมร่วมกันระหว่างคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทั้งสิ้น 2 ครั้ง สำหรับปี 2560 เพื่อแลกเปลี่ยนข้อมูล และเสนอแนะข้อคิดเห็น

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่โดยอิสระ ไม่มีข้อจำกัด และเข้าถึงข้อมูลทั้งจากผู้บริหาร พนักงาน และผู้ที่เกี่ยวข้อง อีกทั้งได้ให้ความเห็น และข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทในด้านต่างๆ โดยมีการรายงานการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบในทุกครั้ง ซึ่งสามารถสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. การสอบทานงบการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินประจำไตรมาสและประจำปี 2560 ซึ่งได้ผ่านการสอบทานและตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอิสระ ตลอดจนได้หารือร่วมกับผู้บริหารและผู้สอบบัญชี เพื่อให้มั่นใจว่างบการเงินของบริษัทมีความถูกต้อง และครบถ้วนตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามข้อกำหนดกฎหมาย และมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างเพียงพอและทันเวลา เพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงิน

Dear Shareholders of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited

The Audit Committee of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited is composed of four independent directors tasked with taking actions within the scope of authority, duties and responsibilities as set forth in the Audit Committee's charter and assigned by the Board of Directors. In 2017, a total of 12 meetings were convened by the Audit Committee. These were meetings with the internal auditor, executives involved in business governance and legal executives and officers. Furthermore, 4 of the 12 meetings convened were held with the independent auditor without the executives in attendance. Moreover, two meetings were organized between the Audit Committee and the Risk Management Committee in 2017 in order to exchange information and render opinions and recommendations.

Accordingly, the Audit Committee performed its duties independently without limitations and had access to information from executives, employees and other people involved and has presented its opinions and recommendations for the benefit of the company in various aspects. The minutes to each meeting convened by the Audit Committee have been submitted to the Board of Directors for acknowledgement every time, the summary of which is as follows:

1. Review of Financial Statements

The Audit Committee reviewed the quarterly and annual financial statements for 2017 that completed audit and reviewed by the independent auditor and held joint discussions with executives and the auditor to ensure that the company's financial statements are correct and complete in essential content as should be in compliance with legal stipulations and generally-accepted accounting standards with sufficient and timely disclosure of financial statement information to benefit the use of the information in the aforementioned financial statements.

2. การสอบทานระบบการควบคุมภายใน และงานตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน อนุมัติแผนการตรวจสอบประจำปี และติดตามงานตรวจสอบภายในตามแผนการตรวจสอบประจำปี เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ตลอดจนกำกับดูแลการปฏิบัติงานตรวจสอบภายในให้สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างอิสระ มีทรัพยากรที่เหมาะสม และเพียงพอเพื่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพและเป็นไปตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแล นอกจากนี้ ได้มีการแลกเปลี่ยนข้อมูล และเสนอความคิดเห็นในการประชุมร่วมกันระหว่างคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้ระบบการควบคุมภายใน และงานตรวจสอบภายในบรรลุวัตถุประสงค์อย่างสูงสุด

3. การสอบทานการปฏิบัติตามข้อกำหนด และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการตรวจสอบมีการสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ ประกันชีวิต การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการปราบปรามการทุจริตคอร์รัปชันรวมทั้งกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบยังได้มีการติดตามรับทราบการเปลี่ยนแปลงกฎหมาย และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องต่างๆ จากการประชุมร่วมกับในฝ่ายกำกับธุรกิจ และผู้บริหารหรือเจ้าหน้าที่ในฝ่ายกฎหมาย อีกทั้ง ติดตามคดีฟ้องร้อง และข้อร้องเรียนที่เกิดขึ้นและให้ข้อเสนอแนะแก่ฝ่ายบริหารเพื่อให้ดำเนินการแก้ไขอย่างสม่ำเสมอ

4. การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี ประจำปี 2560

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีภายนอก โดยพิจารณาจากความรู้ ความเชี่ยวชาญและความเป็นอิสระ รวมทั้งค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีที่มีความเหมาะสม ก่อนเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติในที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งให้ บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2560

5. การสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน และพิจารณาการเปิดเผยรายการที่มีความเกี่ยวข้องกัน และรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ว่าเป็นไปอย่างสมเหตุสมผลและเพียงพอ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้ดำเนินการตามกฎหมายเกณฑ์ และข้อกำหนดต่างๆ อย่างโปร่งใส และไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

จากการปฏิบัติงานตามอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบนั้น คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความอิสระ โปร่งใส และระมัดระวัง เพื่อให้บริษัทบรรลุวัตถุประสงค์ของบริษัทตามที่ได้กำหนดไว้ และคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าการเงินของบริษัทถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการเปิดเผยอย่างเพียงพอ ครบถ้วนและเชื่อถือได้ รวมทั้งบริษัทมีการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ปฏิบัติตามข้อกำหนด และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อีกทั้งรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์มีความโปร่งใส และตรวจสอบได้

2. Review of Internal Control System and Internal Audit Activities

The Audit Committee reviewed and ensured that the company has in place an internal control system and authorized annual audit plans and monitored internal audit activities prescribed by annual audit plans in order to ensure that the company's internal control system is effective and efficient. Moreover, the Audit Committee supervised internal audit activities to ensure independent performance of duties, sufficient and appropriate availability of resources for duties and compliance with the specification set forth by supervisory agencies. Moreover, the Audit Committee exchanged information and rendered opinions at joint meetings between the Audit Committee and the Risk Management Committee to ensure that the internal control system and internal audit activities meet the main objectives.

3. Review of Activities under Related Regulations and Laws

The Audit Committee reviewed and ensured that the company complies with the law, specifications and regulations governing life insurance, anti-money laundering and anti-corruption, along with all other related laws. Furthermore, the Audit Committee monitored and acknowledged changes in related laws and regulations from meetings with business governance and legal executives and officers and followed up on legal disputes and complaints that occur in order to make regular recommendations to the Administrative Department for appropriate corrections.

4. Appointment of the Company's Auditor and Proposal of the Auditor's Remunerations for 2017

The Audit Committee evaluated and selected an external auditor with considerations based on knowledge, expertise and independence and appropriate auditor's remunerations. Subsequently, a proposal was made to the Board of Directors to propose to the shareholders' meeting to appoint Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Company Limited as the company's auditor for 2017.

5. Review of Inter-Related Transactions and Transactions with Potential Conflicts of Interest

The Audit Committee reviewed and evaluated the disclosure of inter-related transactions and transactions with potential conflict of interest to ensure reasonability and sufficiency in order to ensure that the company complies with regulations and specifications transparently without creating conflict of interest.

Based on the activities under the authority, duties and responsibilities of the Audit Committee, it is deemed that the Audit Committee performed its duties independently, transparently and carefully in order to achieve the company's set objectives. Furthermore, the Audit Committee viewed that the company's financial statements are correct in terms of essential content in compliance with generally-accepted accounting principles with sufficient, complete and reliable disclosure of information. Furthermore, the company has an effective and efficient internal control system and complies with related regulations and laws. Moreover, inter-related transactions and transactions with potential conflict of interest are transparent and verifiable.

รายงานของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

REPORT OF THE NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE



นายคณิสสร นาวานุเคราะห์

ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

MR. KANISSORN NAVANUGRAHA

Chairman of the Nomination and
Remuneration Committee

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท ทีพียประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

ตลอดปี 2560 ที่ผ่านมา คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายอย่างรอบคอบ ระมัดระวัง และสมเหตุสมผล โดยมีการประชุมคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนรวมทั้งสิ้น 13 ครั้ง ในด้านการสรรหาได้พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถที่เหมาะสมกับธุรกิจ ไม่มีประวัติต่างพร้อยเพื่อเข้ามาเป็นกรรมการ และกรรมการในคณะย่อยต่างๆ รวมทั้ง กำหนดแนวนโยบายและยุทธศาสตร์การบริหารทรัพยากรบุคคลให้มีมาตรฐาน มุ่งเน้นการพัฒนาบริหารทรัพยากรบุคคลและพัฒนาศักยภาพของบุคลากรในองค์กรให้มีประสิทธิภาพสูงสุด เพื่อมุ่งสู่องค์กรแห่งความเป็นเลิศ (Operation Excellence) โดยยึดหลักแนวนโยบาย Small and Mighty (เล็กและแข็งแกร่ง) นอกจากนี้ ได้มีการสื่อสารเน้นย้ำไปยังผู้บริหารระดับสูงจนถึงระดับพนักงานให้มีความตระหนักรู้ในตัว และให้ความสำคัญต่อการสร้างองค์กรที่มีความสามารถสูง (High Performance Organization)

ด้านการกำหนดค่าตอบแทน ได้พิจารณาแนวทางการกำหนดค่าตอบแทนให้แก่ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และผู้บริหารระดับสูง ตลอดจนกำหนดวิธีการและหลักเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทนที่เป็นธรรม และสมเหตุสมผล เนื่องจากค่าตอบแทนเป็นปัจจัยสำคัญในการเชิญชวนและรักษาบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถให้อยู่กับบริษัท โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับเป้าหมายที่กำหนดไว้ ตลอดจนปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้องซึ่งเห็นได้ว่าผลประกอบการของบริษัทเติบโตขึ้นต่อเนื่องมาโดยตลอด สำหรับอัตราค่าตอบแทนของกรรมการบริษัทยังคงเป็นอัตราเดียวกันกับที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2559-2560 ที่ผ่านมา ซึ่งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเห็นว่าอัตราดังกล่าว ยังคงเหมาะสมและสอดคล้องกับสภาวะเศรษฐกิจปัจจุบัน

To all shareholders of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited,

Throughout 2017, the Nomination and Remuneration Committee has performed their assigned duties thoroughly, cautiously and reasonably. Accordingly, the Nomination and Remuneration held a total of 13 meetings concerning the nomination and selection of knowledgeable and suitable skillful personnel without any blemished backgrounds to become directors and sub-committee directors. In addition, human resource management strategies and policies have been set to maintain our standard with emphasis on human resource development and enhancing the capabilities of the organization's personnel to maximize effectiveness and become an operation excellence organization with adherence to the Small and Mighty principle. In addition, the high level executives and employees have always been reminded to have awareness and to give significance to build a high-performance organization.

Remunerations for the Managing Director and high level executives have been set with consideration given to guidelines and based on the methods and criteria for fair and reasonable remunerations. This is because remuneration is an important factor in attracting and retaining skilled and knowledgeable personnel to the Company. Furthermore, remunerations are set based on performance as compared to the objectives and related factors. In this regard, it is obvious that the Company's performance is increasing continuously. As for the remunerations for the Company's directors, the rate remains unchanged as approved during the meetings of shareholders in 2016-2017 because the Nomination and Remuneration Committee views that the aforementioned rate is suitable and consistent with current economic conditions.

รายงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง REPORT OF THE RISK MANAGEMENT COMMITTEE



ยง เจนชัย

นายบุญสอน เจนชัยมหกุล
ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
Mr. Boonson Jenchaimahakoon
Chairman of the Risk Management Committee

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท ทีพียประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทตามที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้เป็นไปตามแนวทางปฏิบัติในการกำกับดูแลกิจการที่ดี และให้สอดคล้องกับหลักปฏิบัติสากล โดยมีวัตถุประสงค์ให้การดำเนินการและการบริหารความเสี่ยงเป็นไปตามกรอบการบริหารความเสี่ยงที่ทางสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยกำหนด และเพื่อให้การบริหารความเสี่ยงเป็นไปอย่างต่อเนื่องและทันเหตุการณ์

ในรอบปี 2560 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้จัดให้มีการประชุมรวม 10 ครั้ง และมีการประชุมร่วมกับคณะกรรมการตรวจสอบอีก 2 ครั้ง โดยสรุปผลการดำเนินการต่างๆ ได้ดังนี้

1. ให้ความเห็นชอบกฎบัตรของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. ให้ความเห็นชอบแผนบริหารความเสี่ยงของบริษัท ปี 2560
3. ติดตามดูแล และรับทราบความคืบหน้าของผลการบริหารความเสี่ยง สำหรับความเสี่ยงที่บริษัทควรทำการติดตามประเมินผล ให้เป็นไปตามนโยบายบริหารความเสี่ยง พร้อมทั้งให้ข้อเสนอแนะแนวทางปรับปรุงและพัฒนาระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัท
4. ติดตามสถานะความเสี่ยงของบริษัท ตามหลักเกณฑ์การตรวจสอบและกำกับบริษัทประกันชีวิต ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เป็นประจำทุกเดือน
5. ให้ความเห็นชอบต่อนโยบายการบริหารความเสี่ยง ประจำปี 2560 เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ ก่อนที่จะนำเสนอให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)

To all shareholders of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited,

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 2017, the Risk Management Committee held 10 meetings and 2 meetings with the Audit Committee. Key issues are summarized as follows:

1. Approved the Charter of the Risk Management Committee.
2. Approved the Company's 2017 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).

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของ บริษัท ทีพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ซึ่งงบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน โดยได้มีการพิจารณานโยบายการบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและหลักการประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำงบการเงิน รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอและโปร่งใสในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีอย่างถูกต้องครบถ้วน ทันเวลา และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน ตลอดจนป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังกล่าวอย่างมีนัยสำคัญ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลสอบทานความน่าเชื่อถือและความถูกต้องของรายงานทางการเงิน รวมทั้งประเมินระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในให้มีประสิทธิภาพ โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีนี้แล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในของบริษัทฯ สามารถให้ความเชื่อมั่นได้ว่า งบการเงินของบริษัท ทีพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีนี้แล้ว



(นายบรรพต หงษ์ทอง)
ประธานกรรมการ



(นายนพพร บุญลาโภ)
กรรมการผู้จัดการใหญ่

REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS' RESPONSIBILITY ON FINANCIAL STATEMENTS

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.

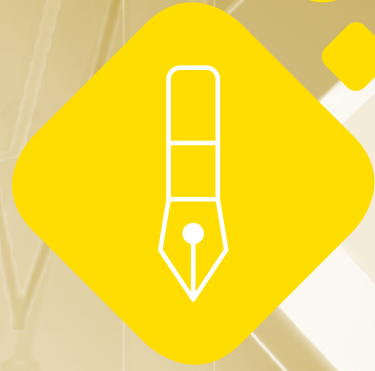
The Board of Directors agreed that the Company's internal control system and internal control operations have assured the accuracy of the financial statements of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited for the accounting period ending 31 December 2017. The financial statements appropriately reflected 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



รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลและฝ่ายบริหารของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริง หรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงาน ต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่า งบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



นิตี จິงนิจนัรณัร

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3809

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

งบการเงิน
FINANCIAL STATEMENTS

บริษัท ทีพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2560	2559
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	191,211,722	301,582,403
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	7	97,891,779	94,306,890
รายได้จากการลงทุนค้างรับ		106,999,546	93,607,668
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	8	42,527,618	35,493,371
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	9	38,160,889	15,295,889
สินทรัพย์ลงทุน			
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	10	18,176,846,421	14,576,875,071
เงินให้กู้ยืม	11	80,659,989	88,424,697
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	12	44,776,851	50,280,044
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13	25,005,818	20,419,368
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	14	7,758,300	39,979,210
สินทรัพย์อื่น	15	73,672,303	22,443,451
รวมสินทรัพย์		18,885,511,236	15,338,708,062

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2560	2559
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	16	12,727,546,214	9,987,822,963
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	17	40,545,981	43,572,808
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		94,600,775	154,896,330
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	18	67,270,903	53,419,202
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	14	189,758,201	135,288,109
หนี้สินอื่น	19	423,771,801	296,136,668
รวมหนี้สิน		<u>13,543,493,875</u>	<u>10,671,136,080</u>
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญจำนวน 2,525,000,000 หุ้น			
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		<u>2,525,000,000</u>	<u>2,525,000,000</u>
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญจำนวน 1,867,837,300 หุ้น			
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ชำระครบแล้ว		1,867,837,300	1,867,837,300

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทีพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2560	2559
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)			
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		1,082,786,110	1,082,786,110
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	22	105,151,888	65,675,468
ยังไม่ได้จัดสรร		1,530,926,539	1,247,833,881
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น		755,315,524	403,439,223
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		<u>5,342,017,361</u>	<u>4,667,571,982</u>
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		<u><u>18,885,511,236</u></u>	<u><u>15,338,708,062</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2560	2559
รายได้			
เบี้ยประกันภัยรับ		6,635,081,864	5,925,886,407
หัก เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันต่อ		(308,255,318)	(241,930,866)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ		6,326,826,546	5,683,955,541
หัก สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ลดจากปีก่อน		1,000,423	1,252,044
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ		6,327,826,969	5,685,207,585
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ		65,391,139	47,012,946
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	24	635,017,927	536,064,702
ผลกำไรจากเงินลงทุน		82,696,986	92,184,730
ผลกำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรม		530,387	4,982,261
รายได้อื่น		187,233	622,780
รวมรายได้		7,111,650,641	6,366,075,004
ค่าใช้จ่าย			
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวเพิ่มจากปีก่อน		2,650,842,610	2,333,499,469
ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยและค่าสินไหมทดแทน		1,275,847,655	1,122,473,353
หัก ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยและ			
ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ		(216,566,635)	(161,626,239)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ		1,494,058,111	1,335,918,300
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น		571,445,950	469,332,378
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	25	354,384,179	309,480,258
ค่าใช้จ่ายอื่น		-	40,094
รวมค่าใช้จ่าย		6,130,011,870	5,409,117,613
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		981,638,771	956,957,391
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	14	(192,110,368)	(193,892,945)
กำไรสุทธิ		789,528,403	763,064,446
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			

บริษัท ทีพียูประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2560	2559
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	5.1 และ 27		
รายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่ายุติธรรม			
เงินลงทุนเพื่อขาย		453,995,220	(216,823,848)
ผลกำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน		-	676,795,234
ตัดจำหน่ายผลกำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภท			
เงินลงทุน		(16,230,223)	(8,232,374)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุน			
เบ็ดเสร็จอื่น		(87,552,999)	(90,347,803)
รายการที่ต้องไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
กำไรจากการประมาณการตาม			
หลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการ			
ผลประโยชน์พนักงาน		2,080,379	-
ภาษีเงินได้ - ผลกำไรจากการประมาณการตาม			
หลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการ			
ผลประโยชน์พนักงาน		(416,076)	-
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้		351,876,301	361,391,209
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		1,141,404,704	1,124,455,655
กำไรต่อหุ้น	28		
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท	0.42	0.41
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	หุ้น	1,867,837,300	1,867,837,300

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้เจ้าของ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น สามัญ	กำไรสะสม				องค์ประกอบอื่นของผู้เจ้าของ				รวม
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุน จากการวัดมูลค่า	ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุน จากการโอนเปลี่ยน ประเภทเงินลงทุน	ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการ ตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัยสำหรับ โครงการผลประโยชน์ พนักงาน	รวม	ส่วน เข้าของ		
										ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	
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		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	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		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	789,528,403	363,196,177	(12,984,179)	1,664,303	351,876,301	1,141,404,704		
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(466,959,325)	-	-	-	-	(466,959,325)		
ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	39,476,420	(39,476,420)	-	-	-	-	-		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	1,867,837,300	1,082,786,110	105,151,888	1,530,926,539	230,864,546	528,168,258	(3,717,280)	755,315,524	5,342,017,361		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทีพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง	6,671,328,305	5,905,589,711
เงินจ่ายเกี่ยวกับการรับประกันภัยต่อ	(52,189,371)	(73,708,984)
ดอกเบี้ยรับ	488,914,447	388,133,501
เงินปันผลรับ	170,212,393	163,840,596
รายได้อื่น	857,633	707,080
เงินจ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยและค่าสินไหมทดแทน		
จากการรับประกันภัยโดยตรง	(1,234,226,161)	(1,129,533,244)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง	(1,499,326,770)	(1,359,758,360)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(486,509,498)	(458,313,031)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(334,924,875)	(229,376,218)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(253,267,921)	(85,476,142)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	(3,091,426,381)	(3,171,929,339)
เงินให้กู้ยืม	7,051,374	(23,442,738)
เงินฝากสถาบันการเงิน	(13,481,751)	99,016,001
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	<u>373,011,424</u>	<u>25,748,833</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
กระแสเงินสดได้มาจาก		
ขายอุปกรณ์	3,000	377,753
เงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุน	<u>3,000</u>	<u>377,753</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

		หน่วย : บาท	
หมายเหตุ	2560	2559	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน (ต่อ)			
กระแสเงินสดใช้ไปใน			
ซื้ออุปกรณ์	(7,993,433)	(32,477,050)	
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(8,432,347)	(1,919,251)	
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(16,425,780)	(34,396,301)	
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(16,422,780)	(34,018,548)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
กระแสเงินสดใช้ไปใน			
เงินปันผลจ่าย	(466,959,325)	-	
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(466,959,325)	-	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(110,370,681)	(8,269,715)	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	301,582,403	309,852,118	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	6 191,211,722	301,582,403	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

1. ข้อมูลทั่วไปและการดำเนินงานของบริษัท

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2473 และต่อมาเมื่อวันที่ 9 มกราคม 2556 ได้ดำเนินการจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด กับกระทรวงพาณิชย์ ดำเนินธุรกิจหลักในการรับประกันชีวิต โดยมีสถานประกอบการตั้งอยู่ที่อาคารบริษัททิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) เลขที่ 63/2 ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ได้แก่ ธนาคารออมสิน และบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย โดยถือหุ้นของบริษัทร้อยละ 25 และร้อยละ 17.76 ตามลำดับ

2. เหน้ที่ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน

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 ซึ่งสอดคล้องกับข้อกำหนดการแสดงรายการโดยไม่มีการหักกลบระหว่างสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อกับหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่เกี่ยวข้อง และรายได้หรือค่าใช้จ่ายจากสัญญาประกันภัยต่อกับค่าใช้จ่ายหรือรายได้จากสัญญาประกันภัยที่เกี่ยวข้องตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง “สัญญาประกันภัย”

2.3 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

2.4 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงานและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับงวดบัญชีปัจจุบัน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทได้นำมาตรฐาน การรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ จึงไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท

2.5 มาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินจำนวน 56 ฉบับที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 26 กันยายน 2560 ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ผู้บริหารของบริษัทจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้ โดยผู้บริหารของบริษัทได้ประเมินผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว และเห็นว่าการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทในงวดที่จะเริ่มถือปฏิบัติ

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชี

3.1 การจัดประเภทสัญญาประกันภัย

ณ วันที่เริ่มต้นสัญญาประกันภัย บริษัทได้จัดประเภทของสัญญาประกันภัยโดยพิจารณาถึงนัยสำคัญของการโอนความเสี่ยงจากการรับประกันภัย หากมีเพียงเหตุการณ์ใด (scenario) เหตุการณ์หนึ่งซึ่งมีเนื้อหาเชิงพาณิชย์ที่ทำให้บริษัทต้องจ่ายผลประโยชน์ส่วนเพิ่มให้แก่ผู้เอาประกันภัยอย่างเป็นนัยสำคัญ สัญญาประกันภัยดังกล่าวจะถูกจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยไปจนกว่าสิทธิและภาระผูกพันจะหมดสิ้นไป สัญญาอื่นใดที่บริษัทได้ทำกับผู้เอาประกันภัยอาจไม่เป็นสัญญาประกันภัย ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา แต่อาจเป็นสัญญาประกันภัยได้ในภายหลังเมื่อบริษัทได้มีการรับโอนความเสี่ยงจากการรับประกันภัยอย่างเป็นนัยสำคัญ สัญญาอื่นๆนอกเหนือจากที่ได้กล่าวไว้แล้วจะถูกจัดประเภทเป็นสัญญาลงทุน

3.2 การรับรู้รายได้

3.2.1 การรับรู้เบี้ยประกัน

เบี้ยประกันปีแรกรับรู้เป็นรายได้ตามวันที่ที่มีผลบังคับใช้ในกรมธรรม์หลังหักเบี้ยประกันภัยต่อและส่งคืน และเบี้ยประกันปีต่อไปของกรมธรรม์ที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน รับรู้เป็นรายได้เมื่อถึงกำหนดชำระ

เบี้ยประกันภัยต่อ

เบี้ยประกันภัยต่อรับรู้เมื่อได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อ

3.2.2 รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อถือเป็นรายได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาและรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้วเสร็จ

3.2.3 รายได้จากการลงทุนสุทธิ

รายได้จากการลงทุนสุทธิประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ เงินปันผลรับ หักด้วยค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน และดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมโดยดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง เงินปันผลรับรู้เมื่อมีการประกาศจ่ายและบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล และดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมรับรู้ตามระยะเวลาคงค้างของเงินให้กู้ยืม โดยคำนวณจากยอดเงินต้นที่ค้างชำระ

บริษัทหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเมื่อกรรมธรรม์นั้น ไม่มีมูลค่าเงินสด

- 3.2.4 ผลกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน
ผลกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ
- 3.2.5 รายได้อื่น
รายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง
- 3.3 การรับรู้ค่าใช้จ่าย
- 3.3.1 ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยและค่าสินไหมทดแทน
- ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์
ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์บันทึกเมื่อได้รับแจ้งหรือตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในกรมธรรม์
- ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทน
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทน
และค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง
- ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจาก
ผู้เอาประกันตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร
มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง
- 3.3.2 ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง
- 3.3.3 ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นและค่าใช้จ่ายอื่น
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นและค่าใช้จ่ายอื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง
- 3.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงินและเงินลงทุนระยะสั้นที่มี
สภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดใน
การเบิกใช้
- 3.5 เบี้ยประกันภัยค้างรับและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
เบี้ยประกันภัยค้างรับแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ โดยบริษัทบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับ
ผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน
และตามสถานะปัจจุบันของเบี้ยประกันภัยค้างรับ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

3.6 สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ และเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

3.6.1 สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ และสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อ

สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อประมาณขึ้นโดยอ้างอิงจากสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้องของสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ และสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายตามกฎหมายว่าด้วยการคำนวณสำรองประกันภัย

3.6.2 ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ

ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้างรับจากการประกันภัยต่อและเงินวางไว้จากการเอาประกันภัยต่อ

เงินค้างรับจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วย ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างรับ ค่าสินไหมทดแทนค้างรับ และรายการค้างรับอื่นๆ จากบริษัทประกันภัยต่อยกเว้นเบี้ยประกันภัยค้างรับหักค่าเพื่อหนี้สงฆ์จะสูญ โดยบริษัทบันทึกค่าเพื่อหนี้สงฆ์จะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและตามสถานะปัจจุบันของเงินค้างรับจากบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

3.6.3 เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้างจ่ายจากการประกันภัยต่อ ซึ่งประกอบด้วยเบี้ยประกันภัยส่งต่อให้แก่ผู้รับประกันภัยต่อ และรายการค้างจ่ายอื่นๆ ให้กับบริษัทประกันภัยต่อยกเว้นค่าสินไหมทดแทน

บริษัทแสดงรายการประกันภัยต่อด้วยยอดสุทธิของกิจการเดียวกันภายใต้สัญญาประกันภัยต่อประเภทเดียวกัน (ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อหรือเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ) เมื่อเข้าเงื่อนไขการหักกลบทุกข้อดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทมีสิทธิตามกฎหมายในการนำจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินมาหักกลบลบกัน และ
- (2) บริษัทตั้งใจที่จะรับหรือจ่ายชำระจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจที่จะรับประโยชน์จากสินทรัพย์ในเวลาเดียวกับที่จ่ายชำระหนี้สิน

3.7 เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของเจ้าของจนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นภายใต้หัวข้อกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ตราสารหนี้ซึ่งบริษัทตั้งใจและสามารถถือจนครบกำหนดจัดประเภทเป็นเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด แสดงในราคาทุนตัดจำหน่ายหักด้วยค่าเผื่อขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อเท่ากับมูลค่าได้ถอนของตราสารหนี้จะถูกตัดจ่ายโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุของตราสารหนี้ที่เหลือ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปซึ่งแสดงตามราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้ราคาของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เมื่อราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

บริษัทใช้วิธีถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

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

3.8 เงินให้กู้ยืมและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

เงินให้กู้ยืมแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากผลขาดทุน โดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บหนี้ไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บหนี้ การวิเคราะห์อายุหนี้ และราคาประเมินของหลักประกันของลูกหนี้แต่ละรายในปัจจุบัน

3.9 ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์นั้น โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ ดังต่อไปนี้

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	10 ปี
เครื่องใช้สำนักงาน	5 - 10 ปี
เครื่องคอมพิวเตอร์	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

บริษัทไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับงานระหว่างก่อสร้าง

บริษัทตัดรายการอุปกรณ์ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายอุปกรณ์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายอุปกรณ์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเมื่อบริษัทตัดรายการอุปกรณ์นั้นออกจากบัญชี

3.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนได้แก่ค่าโปรแกรมคอมพิวเตอร์แสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าตัดจำหน่ายสะสม และค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณเป็นเวลา 3 - 10 ปี

3.11 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันที่สิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะทำการประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ซึ่งแสดงว่าสินทรัพย์ของบริษัทด้อยค่าลงหรือไม่ หากมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า บริษัทจะทำการประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ และหากพบว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์นั้นมีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะลดมูลค่าของสินทรัพย์ลงให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน และรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นี้จะพิจารณาจากมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้นแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

3.12 หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

3.12.1 สำรองประกันภัยตามสัญญาประกันภัยระยะยาว

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

3.12.2 สำรองประกันภัยตามสัญญาประกันภัยระยะสั้น

(1) สำรองค่าสินไหมทดแทน

สำรองค่าสินไหมทดแทนบันทึกตามจำนวนที่จะจ่ายจริง สำรองค่าสินไหมทดแทนจะบันทึกเมื่อได้รับการแจ้งเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นในอนาคตของฝ่ายบริหาร โดยมูลค่าประมาณการค่าสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

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

ผลต่างระหว่างมูลค่าประมาณการค่าสินไหมทดแทนกับค่าสินไหมทดแทนที่จ่ายจริงจะบันทึกรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของปีที่เกี่ยวข้อง

(2) สำรองเบี้ยประกันภัย

(2.1) สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้สำหรับสัญญาประกันภัยระยะสั้น และสัญญาเพิ่มเติมระยะสั้น คำนวณตามสัดส่วนของเบี้ยประกันภัยตามระยะเวลาความคุ้มครอง โดยวิธีเฉลี่ยรายวัน (วิธีเศษหนึ่งส่วนสามร้อยหกสิบห้า)

(2.2) สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

บริษัทประมาณการสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดจากกรรมธรรม์ประกันภัยที่ความคุ้มครองยังไม่สิ้นสุด ณ วันที่ประมาณการ โดยจัดสรรสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดให้เพียงพอที่จะจ่ายค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นจากภัยที่ยังไม่สิ้นสุดความคุ้มครอง บริษัทได้ใช้วิธีการคำนวณสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย และจะจัดสรรสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดเพิ่มเติมเมื่อสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดมีจำนวนสูงกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

(3) ผลประโยชน์ตามกรรมธรรม์ค้างจ่าย

ผลประโยชน์ตามกรรมธรรม์ค้างจ่ายบันทึกตามประมาณการจำนวนที่จะจ่าย เมื่อได้รับการแจ้งคำเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยหรือผู้รับประโยชน์หรือเมื่อเข้าเงื่อนไขในกรรมธรรม์

(4) หนี้สินอื่นตามกรรมธรรม์ประกันภัย

หนี้สินอื่นตามกรรมธรรม์ประกันภัยบันทึกตามเงินค่าเบี้ยประกันภัยที่รับล่วงหน้าจากผู้เอาประกันภัย หรือจำนวนที่ต้องจ่ายผู้เอาประกันภัย

3.13 ผลประโยชน์พนักงาน

3.13.1 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน

บริษัทและพนักงานของบริษัทได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นภายใต้พระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสม และเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยผู้จัดการกองทุนภายนอก และจะจ่ายให้กับพนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบของกองทุน

บริษัทบันทึกเงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

3.13.2 ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน เช่น เงินเดือน โบนัส เป็นต้น วัตถุประสงค์โดยมิได้คิดลดกระแสเงินสด และรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อบริษัทมีภาระตามกฎหมายอันเป็นผลมาจากที่พนักงานได้ทำงานให้

3.13.3 ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งหลักการประมาณการดังกล่าวต้องใช้ข้อสมมติหลายประการ รวมถึงข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน อัตราการมรณะ และอัตราเงินเฟ้อ

บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานประเภทโครงการผลประโยชน์ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน และรับรู้ค่าใช้จ่ายโครงการผลประโยชน์เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

กำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

3.14 สัญญาเช่า

สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าทรัพย์สินซึ่งความเสี่ยงและประโยชน์ส่วนใหญ่จากการเป็นเจ้าของทรัพย์สินยังคงเป็นของผู้ให้เช่าได้จัดประเภทไว้เป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้กับผู้ให้เช่า จะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

3.15 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ประกอบด้วยจำนวนรวมของภาษีเงินได้ที่ต้องชำระในงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ที่ต้องชำระในงวดปัจจุบันคำนวณจากกำไรทางภาษีสำหรับปี กำไรทางภาษีแตกต่างจากกำไรที่แสดงในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เนื่องจากกำไรทางภาษีไม่ได้รวมรายการที่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษีในปีอื่นๆ และไม่ได้รวมรายการที่ไม่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี หนี้สินภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันคำนวณโดยใช้อัตราภาษีที่บังคับใช้อยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นการรับรู้ผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินกับมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินที่ใช้ในการคำนวณกำไรทางภาษี (ฐานภาษี) บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวทุกรายการ และรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวเท่าที่มีความเป็นไปได้ก่อนข้างแน่นว่ากำไรทางภาษีจะมีจำนวนเพียงพอที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์ได้ โดยมีการทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ สิ้นรอบระยะเวลารายงาน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกปรับลดลง เมื่อกำไรทางภาษีที่จะนำมาใช้ประโยชน์ลดลง การกลับรายการจะทำเมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างแน่นว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบางส่วนหรือทั้งหมดมาใช้ประโยชน์ได้

มูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้หรือการตัดบัญชีคำนวณด้วยอัตราภาษีที่บังคับใช้อยู่หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทแสดงรายการค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้หรือรายได้ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรหรือขาดทุนไว้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ภาษีเงินได้หรือการตัดบัญชีจะบันทึกโดยตรงไปยังงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น ถ้าภาษีเงินได้ที่เกิดขึ้นนั้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

3.16 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน คำนวณโดยหารกำไรสุทธิด้วยจำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ในกรณีที่มีการเพิ่มทุนจะใช้จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ตามระยะเวลาการรับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนที่ชำระแล้ว

3.17 การวัดมูลค่ายุติธรรม

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

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

4. ประเมินการและข้อสมมติฐาน

ในการปฏิบัติตามนโยบายการบัญชีของบริษัทตามที่กล่าวมาข้างต้น ผู้บริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการและตั้งสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน รวมทั้งการแสดงรายได้ และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ประมาณการและสมมติฐานที่เกี่ยวข้องขึ้นอยู่กับประสบการณ์ในอดีตและปัจจัยที่เกี่ยวข้องอื่น ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหารได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น โดยประมาณการทางการบัญชีที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

4.1 สำรองประกันภัยตามสัญญาประกันภัยระยะยาว

สำรองประกันภัยตามสัญญาประกันภัยระยะยาวเพื่อผลประโยชน์ของผู้เอาประกันภัยในอนาคตคำนวณโดยใช้วิธีสำรองประกันภัยแบบเบี่ยประกันภัยรวม (Gross Premium Valuation หรือ GPV) ซึ่งต้องใช้ข้อสมมติฐานเกี่ยวกับอัตราการขาดอายุหรือเวนคืนกรมธรรม์ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการขายและบริหารงาน อัตราธรรมณะและอัตราการเจ็บป่วย อัตราคิดลด และอัตราเงินปันผลที่ไม่รับรองการจ่ายในอนาคต สมมติฐานเหล่านี้อาจแตกต่างกันไปในแต่ละปีและมีการอ้างอิงถึงประสบการณ์ที่ผ่านมาปรับให้เป็นแนวโน้มตามสภาพตลาดในปัจจุบันและความคาดหวังในอนาคต เพื่อให้หนี้สินดังกล่าวแสดงถึงจำนวนเงินที่จะต้องจ่ายในอนาคตสำหรับผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ชีวิต

4.2 สำรองค่าสินไหมทดแทน

บริษัทต้องประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายสำหรับผลิตภัณฑ์ประกันภัยของบริษัท สำรองดังกล่าวแสดงถึงจำนวนเงินที่คาดว่าจะต้องชำระสำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังคงค้าง ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยบริษัทคำนวณสำรองดังกล่าวตามผลิตภัณฑ์และความคุ้มครอง ทั้งนี้สำรองดังกล่าวประกอบด้วยสำรองความเสียหายที่เกิดขึ้นและบริษัทได้รับรายงานความเสียหายแล้ว และความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้มีการรายงานให้บริษัททราบ (IBNR)

สำรองความเสียหายที่เกิดขึ้นและบริษัทได้รับรายงานความเสียหายแล้วจะขึ้นอยู่กับประมาณการการชำระเงินในอนาคตจากการเรียกร้องความเสียหายโดยไม่มีกรณีคิดลด สำรอง IBNR ประมาณการจากข้อมูลในอดีตและแบบจำลองทางสถิติบนพื้นฐานของคณิตศาสตร์ประกันภัย

4.3 การวัดมูลค่ายุติธรรมและกระบวนการประเมินมูลค่า

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

ข้อมูลเกี่ยวกับเทคนิคการประเมินมูลค่าและข้อมูลที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินรายการต่างๆ ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน (ดูหมายเหตุข้อ 33.2.2)

5. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดเพิ่มเติม

5.1 รายการที่ไม่เกี่ยวกับเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 การเปลี่ยนแปลงในส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ของมูลค่าเงินลงทุนสุทธิจากภาษีเงินได้ที่แสดงในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น มีดังนี้

	2560			2559		
	จำนวน	ค่าใช้จ่ายภาษี	จำนวนสุทธิ	จำนวน	ค่าใช้จ่ายภาษี	จำนวนสุทธิ
	ก่อนภาษี	(รายได้)	จากภาษี	ก่อนภาษี	(รายได้)	จากภาษี
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมเงินลงทุน	453,995,220	(90,799,043)	363,196,177	(216,823,848)	43,364,769	(173,459,079)
ส่วนเกินทุนจากการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน	-	-	-	676,795,234	(135,359,047)	541,436,187
ตัดจำหน่ายส่วนเกินทุนจากการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน	(16,230,223)	3,246,044	(12,984,179)	(8,232,374)	1,646,475	(6,585,899)
รวม	437,764,997	(87,552,999)	350,211,998	451,739,012	(90,347,803)	361,391,209

5.2 เงินสดรับ (จ่าย) เพื่อการซื้อขายอุปกรณ์สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	2560	2559
	บาท	บาท
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์		
ลูกหนี้จากการขายอุปกรณ์ต้นปี	-	-
ขายอุปกรณ์	3,000	377,753
	3,000	377,753
หัก เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	(3,000)	(377,753)
ลูกหนี้จากการขายอุปกรณ์ปลายปี	-	-
เงินสดจ่ายจากการซื้ออุปกรณ์		
เจ้าหนี้จากการซื้ออุปกรณ์ต้นปี	459,108	797,793
ซื้ออุปกรณ์	7,534,325	32,138,365
	7,993,433	32,936,158
หัก เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(7,993,433)	(32,477,050)
เจ้าหนี้จากการซื้ออุปกรณ์ปลายปี	-	459,108

5.3 เงินสดจ่ายเพื่อการซื้อขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	2560	2559
	บาท	บาท
เงินสดจ่ายจากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		
เจ้าหนี้จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนต้นปี	355,240	323,854
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	8,077,107	1,950,637
	8,432,347	2,274,491
หัก เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(8,432,347)	(1,919,251)
เจ้าหนี้จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนปลายปี	-	355,240

5.4 เงินสดรับ (จ่าย) เพื่อการซื้อขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	2560	2559
	บาท	บาท
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์		
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุนต้นปี	8,396,007	-
ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	5,936,950,795	5,976,543,760
	5,945,346,802	5,976,543,760
หัก เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	(5,899,060,779)	(5,968,147,753)
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุนปลายปี		
(ดูหมายเหตุข้อ 15)	46,286,023	8,396,007
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนต้นปี	4,424,729	-
ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์	9,039,661,841	9,144,501,821
	9,044,086,570	9,144,501,821
หัก เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์	(8,990,487,160)	(9,140,077,092)
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนปลายปี		
(ดูหมายเหตุข้อ 19)	53,599,410	4,424,729

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	2560	2559
	บาท	บาท
เงินสดในมือ	10,385,059	830,995
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทไม่มีกำหนดระยะเวลาจ่ายคืน	180,689,423	187,201,408
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นกำหนดระยะเวลา	137,240	113,550,000
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	191,211,722	301,582,403

7. เบี้ยประกันภัยค้ำรับ

เบี้ยประกันภัยค้ำรับจากการรับประกันภัยโดยตรง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	2560	2559
	บาท	บาท
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	97,740,998	9,462,202
ค้างชำระไม่เกิน 30 วัน	155,780	84,843,246
ค้างชำระ 30 - 60 วัน	2,099	-
ค้างชำระเกินกว่า 90 วัน	269,240	1,442
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(276,338)	-
รวมเบี้ยประกันภัยค้ำรับ	<u>97,891,779</u>	<u>94,306,890</u>

8. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	2560	2559
	บาท	บาท
สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ		
สำรองสินไหมทดแทน	15,691,273	9,171,761
สำรองเบี้ยประกันภัย - สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	26,836,345	26,321,610
รวมสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ (ดูหมายเหตุข้อ 16)	<u>42,527,618</u>	<u>35,493,371</u>

9. ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ

ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	2560	2559
	บาท	บาท
เงินค้ำรับจากการประกันภัยต่อ		
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	38,160,889	15,295,889
รวมเงินค้ำรับจากการประกันภัยต่อ	<u>38,160,889</u>	<u>15,295,889</u>

10. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	2560		2559	
	ราคาทุน / ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน / ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินลงทุนเพื่อค้า				
ตราสารทุน	-	-	20,481,860	11,568,587
หน่วยลงทุน	80,000,000	79,999,332	700,493,904	702,956,971
รวม	80,000,000	79,999,332	720,975,764	714,525,558
หัก ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(668)	-	(6,450,206)	-
รวมเงินลงทุนเพื่อค้า	79,999,332	79,999,332	714,525,558	714,525,558
เงินลงทุนเพื่อขาย				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	6,296,985,865	6,699,664,273	4,631,012,830	4,826,329,876
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	6,864,958,055	7,209,666,107	5,890,276,909	6,012,907,612
ตราสารทุน	707,325,385	726,790,510	88,165,250	70,924,200
หน่วยลงทุน	3,161,923,591	3,344,217,699	2,668,487,080	2,879,161,076
รวม	17,031,192,896	17,980,338,589	13,277,942,069	13,789,322,764
บวก กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	949,145,693	-	511,380,695	-
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	17,980,338,589	17,980,338,589	13,789,322,764	13,789,322,764
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	80,000,000	80,000,000	50,000,000	50,000,000
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่าย คืนเกินกว่า 3 เดือนนับแต่วันที่ได้อมา	29,050,000	29,050,000	15,568,249	15,568,249
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	109,050,000	109,050,000	65,568,249	65,568,249
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	18,176,846,421	18,176,846,421	14,576,875,071	14,576,875,071

ระยะเวลาคงเหลือของตราสารหนี้

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จัดประเภทเป็นเงินลงทุนเพื่อขาย และเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดจำแนกตามระยะเวลาครบกำหนด มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			
	ครบกำหนด			
	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินลงทุนเพื่อขาย				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	394,979,536	875,297,490	5,026,708,839	6,296,985,865
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	218,111,037	1,392,155,332	5,254,691,686	6,864,958,055
ค่าไถ่ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	4,754,139	123,384,831	619,247,490	747,386,460
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	617,844,712	2,390,837,653	10,900,648,015	13,909,330,380
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
หลักทรัพย์รัฐบาลวิสาหกิจ	-	80,000,000	-	80,000,000
รวมเงินลงทุนที่จะถือครบกำหนด	-	80,000,000	-	80,000,000

	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
ค่าไถ่ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	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				
หลักทรัพย์รัฐบาลวิสาหกิจ	-	50,000,000	-	50,000,000
รวมเงินลงทุนที่จะถือครบกำหนด	-	50,000,000	-	50,000,000

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทได้โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนที่ถือจนครบกำหนดไปเป็นเงินลงทุนเพื่อขายเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการเงินลงทุน ความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ โดยมีรายละเอียด ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ดังนี้

	ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม	กำไรจากการโอน	
			เปลี่ยนประเภทเงินลงทุน รับรู้ใน กำไรขาดทุน	รับรู้ใน กำไรขาดทุน 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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 เงินลงทุนในตราสารหนี้ประเภทพันธบัตรและหุ้นกู้ ซึ่งจัดประเภทเป็นเงินลงทุนเพื่อขายโดยมีมูลค่ายุติธรรมจำนวน 3,142.32 ล้านบาท และ 2,124.79 ล้านบาทตามลำดับได้นำไปวางประกันและจัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันชีวิต (ดูหมายเหตุข้อ 30)

11. เงินให้กู้ยืม

เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

ระยะเวลาค้างชำระ	เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับโดยมีกรรมกรรม ประกันภัยเป็นประกัน			
	2560		2559	
	เงินต้น บาท	ดอกเบี้ยค้างรับ บาท	เงินต้น บาท	ดอกเบี้ยค้างรับ บาท
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	80,659,989	10,097,513	88,424,697	9,763,925

ดอกเบี้ยค้างรับแสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งภายใต้หัวข้อ “รายได้จากการลงทุนค้างรับ” ในงบแสดงฐานะการเงิน

12. ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	ส่วนปรับปรุง อาคารเช่า	เครื่องใช้ สำนักงาน	คอมพิวเตอร์	งานระหว่าง ก่อสร้าง	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน					
ราคาทุน ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	-	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
ซื้อเพิ่มระหว่างงวด	1,357,535	2,198,755	3,978,035	-	7,534,325
จำหน่ายระหว่างปี	-	-	(34,775)	-	(34,775)
โอนเข้า (โอนออก)	674,100	9,630	-	(683,730)	-
ราคาทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	22,192,831	18,197,576	41,434,760	-	81,825,167
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ค่าเสื่อมราคาสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	-	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
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	(33,075)	-	(33,075)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	2,315,807	2,946,320	7,773,691	-	13,035,818
ค่าเสื่อมราคาสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	3,677,578	6,948,992	26,421,746	-	37,048,316
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
วันที่ 31 ธันวาคม 2560	18,515,253	11,248,584	15,013,014	-	44,776,851
วันที่ 31 ธันวาคม 2559	18,799,425	11,986,519	18,810,370	683,730	50,280,044

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 จำนวน 13.03 ล้านบาท และจำนวน 10.80 ล้านบาท ตามลำดับ ได้รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งหักค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวน 7.24 ล้านบาท และ 6.25 ล้านบาท ตามลำดับ

13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	โปรแกรม คอมพิวเตอร์	โปรแกรม คอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน			
ราคาทุน ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	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
ซื้อเพิ่มระหว่างปี	4,188,738	3,888,369	8,077,107
โอนเข้า (โอนออก)	300,000	(300,000)	-
ราคาทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	39,685,701	4,697,557	44,383,258
ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	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
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	3,490,657	-	3,490,657
ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	19,377,440	-	19,377,440
มูลค่าสุทธิตามบัญชี			
วันที่ 31 ธันวาคม 2560	20,308,261	4,697,557	25,005,818
วันที่ 31 ธันวาคม 2559	19,310,180	1,109,188	20,419,368

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 จำนวน 3.49 ล้านบาท และจำนวน 3.39 ล้านบาท ตามลำดับ ได้รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ซึ่งหักค่าตัดจำหน่ายเต็มจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวน 7.35 ล้านบาท และ 7.35 ล้านบาท ตามลำดับ

14. สินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

สินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	2560	2559
	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	7,758,300	39,979,210
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	189,758,201	135,288,109

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปี มีดังนี้

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560 บาท	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน บาท	รายการที่รับรู้ ในกำไร ขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น บาท	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว แต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR)	1,034,675	560,145	-	1,594,820
สำรองค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน ที่ไม่สามารถจัดสรรได้ (ULAE)	333,239	113,670	-	446,909
ผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	2,634,455	30,443	-	2,664,898
ผลขาดทุน (กำไร) จากการประมาณการ ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับ โครงการผลประโยชน์พนักงาน	1,345,396	-	(416,076)	929,320
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย	33,082,907	-	(33,082,907)	-
สำรองค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	1,548,538	573,815		2,122,353
รวม	39,979,210	1,278,073	(33,498,983)	7,758,300
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	57,716,136	57,716,136
การปรับลดมูลค่าจากการโอนเปลี่ยน ประเภทเงินลงทุน	135,288,109	-	(3,246,044)	132,042,065
รวม	135,288,109	-	54,470,092	189,758,201

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559 บาท	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน บาท	รายการที่รับรู้ ในกำไร ขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น บาท	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บาท
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม				
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
ผลขาดทุนจากการประมาณการ ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับ โครงการผลประโยชน์พนักงาน	1,345,396	-	-	1,345,396
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อค่า ส่วนต่ำกว่าทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภท เงินลงทุน	2,111,792	(2,111,792)	-	-
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย สำรองค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	1,104,964	-	(1,104,964)	-
	-	-	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
หนี้สินภายใต้การควบคุม				
การปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย	10,281,862	-	(10,281,862)	-
ส่วนเกินทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	2,680,501	-	132,607,608	135,288,109
รวม	12,962,363	-	122,325,746	135,288,109

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	2560	2559
	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวดปัจจุบัน	194,486,921	187,859,220
รายการปรับปรุงภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันที่เกิดจากภาษีเงินได้ในงวดก่อน	(1,098,480)	1,579,618
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(1,278,073)	4,454,107
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ตามงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	192,110,368	193,892,945

การกระทบยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริงสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	2560		2559	
	อัตราภาษี ร้อยละ	จำนวนเงิน บาท	อัตราภาษี ร้อยละ	จำนวนเงิน บาท
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		981,638,771		956,957,391
จำนวนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ตามอัตราภาษีเงินได้	20.00	196,327,754	20.00	191,391,478
ค่าใช้จ่ายต้องห้ามทางภาษี (โอนกลับ)	(0.32)	(3,118,906)	0.10	921,849
ภาษีปีก่อนที่บันทึกค่าไป	(0.11)	(1,098,480)	0.17	1,579,618
รวม	19.57	192,110,368	20.27	193,892,945

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

15. สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	2560	2559
	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	12,994,543	3,035,146
เงินมัดจำ	7,424,027	6,057,289
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	46,286,023	8,396,007
อื่นๆ	6,967,710	4,955,009
รวม	73,672,303	22,443,451

16. หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	2560			2559		
	หนี้สินตามสัญญาประกันภัยบาท	หนี้สินส่วนที่เอาประกันภัยต่อบาท (ดูหมายเหตุข้อ 8)	สุทธิบาท	หนี้สินตามสัญญาประกันภัยบาท	หนี้สินส่วนที่เอาประกันภัยต่อบาท (ดูหมายเหตุข้อ 8)	สุทธิบาท
สำรองประกันภัย						
สำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว	12,509,798,518	-	12,509,798,518	9,858,955,908	-	9,858,955,908
สำรองค่าสินไหมทดแทน						
- ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นที่ได้รับรายงานแล้ว	12,719,688	(1,281,704)	11,437,984	11,102,560	(2,584,212)	8,518,348
- ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน	23,791,995	(14,409,569)	9,382,426	12,651,457	(6,587,549)	6,063,908
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน	36,511,683	(15,691,273)	20,820,410	23,754,017	(9,171,761)	14,582,256
สำรองเบี้ยประกันภัย						
- สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	50,119,208	(26,836,345)	23,282,863	50,604,896	(26,321,610)	24,283,286
ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์						
ประกันภัยค้างจ่าย	54,060,310	-	54,060,310	34,905,943	-	34,905,943
หนี้สินอื่นตามกรมธรรม์						
ประกันภัย	77,056,495	-	77,056,495	19,602,199	-	19,602,199
รวม	12,727,546,214	(42,527,618)	12,685,018,596	9,987,822,963	(35,493,371)	9,952,329,592

ในการวัดมูลค่าสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายที่เกิดจากสัญญาประกันภัยมีวิธีการที่ใช้ในการกำหนดข้อสมมุติหลัก ดังต่อไปนี้

- (1) ข้อสมมุติในเรื่องอัตราค่าธรรมเนียม อัตราเวนคืนกรมธรรม์
 - 1.1) อัตราค่าธรรมเนียมที่ใช้ในการคำนวณสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวอยู่บนพื้นฐานของตารางมรณะไทยปี 2551 และตารางบำนาญไทยปี 2552 โดยบริษัทได้เปรียบเทียบประสบการณ์มรณะของผู้เอาประกันภัยเทียบกับตารางมรณะไทยปี 2551 และตารางบำนาญไทยปี 2552 เพื่อกำหนดเป็นข้อสมมุติในการคำนวณสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว
 - 1.2) อัตราเวนคืนกรมธรรม์ที่ใช้ในการคำนวณสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวได้มาจากประสบการณ์จริงที่เคยเกิดขึ้นในอดีตของผู้เอาประกันภัยที่เรียกร้องจากบริษัท โดยแบ่งกลุ่มประเภทสัญญาตามประเภทของแบบประกันที่มีความคล้ายคลึงกัน
- (2) ข้อสมมุติในเรื่องประสบการณ์การเกิดค่าสินไหมทดแทน

บริษัทพิจารณาถึงสถิติพัฒนาการค่าสินไหมทดแทน สถิติอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์ที่เคยเกิดขึ้นในอดีต รวมถึงการพิจารณาการเปลี่ยนแปลงนโยบายในการคัดเลือกภัย และนโยบายในการอนุมัติจ่ายสินไหม โดยแบ่งกลุ่มประเภทสัญญาตามรูปแบบความเสี่ยงกรมธรรม์ที่มีความคล้ายคลึงกัน
- (3) ข้อสมมุติในเรื่องค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง
 - 3.1) ค่าบริหารจัดการสินไหมที่จัดสรรไม่ได้ บริษัทจะพิจารณาความเหมาะสมข้อสมมุติจากประสบการณ์ค่าบริหารจัดการสินไหมที่จัดสรรไม่ได้เทียบกับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นในแต่ละปี
 - 3.2) ค่าใช้จ่ายดำเนินงานสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว บริษัทจะพิจารณาจากความเพียงพอของข้อสมมุติค่าใช้จ่ายต่อหน่วยที่ใช้ในการคำนวณสำรองประกันภัยเทียบกับค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ซึ่งค่าใช้จ่ายที่นำมาใช้วิเคราะห์จะไม่รวมค่าใช้จ่ายที่จ่ายให้กับตัวแทนหรือนายหน้าประกันชีวิตโดยตรง
- (4) ข้อสมมุติในเรื่องอัตราคิดลดในการคำนวณสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว

อัตราคิดลดจะอ้างอิงกับผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ซึ่งเป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยเรื่องการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2554

- (5) ข้อสมมุติเกี่ยวกับการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนให้กับผู้เอาประกันภัย
บริษัทกำหนดจ่ายผลประโยชน์ที่รับรองให้กับผู้เอาประกันภัยตามเงื่อนไขของกรมธรรม์ ทั้งนี้
บริษัทมิได้มีภาระผูกพันตามกรมธรรม์จากผลประโยชน์ที่ไม่รับรอง (Non-guarantee benefit)

16.1 สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
	บาท	บาท
ยอดคงเหลือต้นปี	9,858,955,908	7,525,456,439
สำรองเพิ่มขึ้นจากกรมธรรม์ประกันภัยใหม่และ กรมธรรม์ประกันภัยที่ยังมีผลบังคับ	3,491,207,985	3,173,735,985
สำรองลดลงจากการจ่ายผลประโยชน์ กรมธรรม์ ประกันภัยขาดอายุ การยกเลิกกรมธรรม์ประกันภัย การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากข้อสมมติในการคำนวณ สำรองประกันภัย	(1,157,939,417)	(1,021,398,547)
ยอดคงเหลือปลายปี	317,574,042	181,162,031
	<u>12,509,798,518</u>	<u>9,858,955,908</u>

16.2 สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะสั้น

16.2.1 สำรองค่าสินไหมทดแทน

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
	บาท	บาท
ยอดคงเหลือต้นปี	23,754,017	59,581,741
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปี	104,293,346	93,475,052
การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหม ทดแทนที่เกิดขึ้นในปีก่อน	(2,642,896)	(26,737)
การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหม ทดแทนจากข้อสมมติในการคำนวณ สำรองค่าสินไหมทดแทน	(550,125)	(12,852,537)
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายระหว่างปี	(88,342,659)	(116,423,502)
ยอดคงเหลือปลายปี	<u>36,511,683</u>	<u>23,754,017</u>

16.2.2 สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
	บาท	บาท
ยอดคงเหลือต้นปี	50,604,896	42,645,353
เบี้ยประกันภัยรับสำหรับปี	137,340,552	134,482,952
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในปี	(137,826,240)	(126,523,409)
ยอดคงเหลือปลายปี	50,119,208	50,604,896

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สำรองความเสียหายภัยที่ยังไม่สิ้นสุด จำนวน 38.79 ล้านบาท และ 48.31 ล้านบาท ตามลำดับ ไม่มีการรับรู้เพิ่มเติม เนื่องจากสำรองความเสียหายภัยดังกล่าว มีจำนวนต่ำกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

16.3 ตารางพัฒนาการค่าสินไหมทดแทน

16.3.1 ตารางค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ปีอุบัติเหตุ	หน่วย : บาท					รวม
	2556	2557	2558	2559	2560	
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน						
- ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ	431,247,309	320,775,918	173,808,127	95,106,142	99,616,883	
- หนึ่งปีถัดไป	440,953,364	322,709,938	175,375,786	88,900,474		
- สองปีถัดไป	441,624,362	323,407,032	175,323,107			
- สามปีถัดไป	441,624,362	324,820,634				
- สี่ปีถัดไป	441,641,558					
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน สัมบูรณ์	441,641,558	324,820,634	175,323,107	88,900,474	99,616,883	1,130,302,656
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	441,641,558	324,820,634	175,323,107	88,827,025	63,178,649	1,093,790,973
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน	-	-	-	73,449	36,438,234	36,511,683

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ปีอุบัติเหตุ	หน่วย : บาท					รวม
	2555	2556	2557	2558	2559	
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน						
- ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ	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

16.3.2 ตารางค่าสินไหมทดแทนสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ปีอุบัติเหตุ						หน่วย : บาท
	2556	2557	2558	2559	2560	รวม
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน						
- ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ	223,888,470	139,159,313	68,458,279	56,741,362	62,748,221	
- หนึ่งปีถัดไป	226,656,918	139,703,696	68,930,005	53,294,233		
- สองปีถัดไป	226,852,103	139,906,187	68,896,249			
- สามปีถัดไป	226,852,103	140,275,023				
- สี่ปีถัดไป	226,868,760					
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน สัมบูรณ์	226,868,760	140,275,023	68,896,249	53,294,233	62,748,221	552,082,486
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	226,868,760	140,275,023	68,896,249	53,268,983	41,953,061	531,262,076
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน	-	-	-	25,250	20,795,160	20,820,410

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ปีอุบัติเหตุ						หน่วย : บาท
	2555	2556	2557	2558	2559	รวม
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน						
- ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ	85,462,938	223,888,470	139,159,313	68,458,279	56,741,362	
- หนึ่งปีถัดไป	85,777,009	226,656,918	139,703,696	68,930,005		
- สองปีถัดไป	85,779,077	226,852,103	139,906,187			
- สามปีถัดไป	85,779,077	226,852,103				
- สี่ปีถัดไป	85,779,077					
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน สัมบูรณ์	85,779,077	226,852,103	139,906,187	68,930,005	56,741,362	578,208,734
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	85,779,077	226,852,103	139,867,896	68,780,233	42,347,169	563,626,478
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน	-	-	38,291	149,772	14,394,193	14,582,256

16.4 ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ค้างจ่าย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
	บาท	บาท
เงินค่ามรณกรรม	39,032,583	25,633,658
เงินค่าสินไหมทุพพลภาพถาวร	3,591,413	4,646,463
เงินค่าเวนคืนกรมธรรม์ประกันภัย	5,111,644	2,963,837
เงินจ่ายคืนตามประสบการณ์	6,076,171	211,893
เงินครบกำหนด	244,543	1,439,306
เงินปันผล	3,956	3,786
อื่นๆ	-	7,000
รวม	54,060,310	34,905,943

16.5 หนี้สินอื่นตามกรมธรรม์ประกันภัย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
	บาท	บาท
เงินฝากเพื่อชำระเบี้ยประกัน	46,633,931	10,499,644
เงินฝากสะสมตามผลประโยชน์กรมธรรม์	15,659,389	9,056,859
เงินรอส่งคืนผู้ถือกรมธรรม์	14,763,175	45,696
	<u>77,056,495</u>	<u>19,602,199</u>

17. เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
	บาท	บาท
เงินค้างจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	<u>40,545,981</u>	<u>43,572,808</u>

18. ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย

บริษัทมีโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

การผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	2560		2559	
	บาท		บาท	
ผลประโยชน์พนักงานระยะสั้น	49,299,813	33,519,947		
การผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	17,971,090	19,899,255		
	<u>67,270,903</u>	<u>53,419,202</u>		

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	2560	2559
	บาท	บาท
ยอดยกมาภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	19,899,255	16,994,071
ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	3,395,424	3,826,396
ต้นทุนดอกเบี้ย	495,358	492,824
ผลประโยชน์จ่าย	(3,738,568)	(1,414,036)
ส่วนประกอบของต้นทุนผลประโยชน์พนักงานที่รับรู้ในกำไรขาดทุน	20,051,469	19,899,255
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
- จากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(2,893,076)	-
- จากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	628,435	-
- จากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางประชากรศาสตร์	184,262	-
ส่วนประกอบของต้นทุนผลประโยชน์พนักงานที่รับรู้		
ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(2,080,379)	-
ยอดยกไปภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	17,971,090	19,899,255

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

	2560	2559
	ร้อยละ (ต่อปี)	ร้อยละ (ต่อปี)
อัตราคิดลด	1.43 - 3.93	2.90
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	4.50 - 7.50	4.50 - 7.50
อัตราการหมุนเวียนพนักงาน	0 - 18.00	5.00 - 20.00
เกษียณอายุ	55 หรือ 60 ปี	55 หรือ 60 ปี
อัตรามรณะ	100.00 ของตารางมรณะไทย ปี 2560 และปรับด้วยร้อยละ 3 ต่อปี	100.00 ของตารางมรณะไทย ปี 2551 และปรับด้วยร้อยละ 3 ต่อปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ระยะเวลาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้คือ 14 ปี โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้มีความเสี่ยงจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัยจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานของคณิตศาสตร์ประกันภัย ดังนั้นการวิเคราะห์ความอ่อนไหวของข้อสมมติฐานจะมีผลกระทบเพิ่มขึ้น (ลดลง) ต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังนี้

**ผลกระทบต่อภาระผูกพัน
ผลประโยชน์พนักงาน
เพิ่มขึ้น (ลดลง)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

	บาท
อัตราคิดลด - ลดลงร้อยละ 1	1,811,165
อัตราคิดลด - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	(1,573,563)
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - ลดลงร้อยละ 1	(1,558,438)
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	1,755,394
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน - ลดลงร้อยละ 20 ของสมมติฐาน	789,926
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 20 ของสมมติฐาน	(690,725)
พัฒนาการอัตราการมรณะ - ลดลงร้อยละ 1	(40,452)
พัฒนาการอัตราการมรณะ - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	36,872

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นอาจไม่ได้แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นจริงในภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน เนื่องจากการยากที่การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติต่างๆ จะเกิดขึ้นแยกต่างหากจากข้อสมมติอื่นซึ่งอาจมีความสัมพันธ์กัน

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

การวิเคราะห์การครบกำหนดของการจ่ายชำระผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	2560	2559
	บาท	บาท
ครบกำหนด		
ภายใน 1 ปี	49,586,675	36,628,060
1 - 5 ปี	8,466,892	5,011,557
มากกว่า 5 ปี	9,217,336	11,779,585
รวม	67,270,903	53,419,202

19. หนี้สินอื่น

หนี้สินอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

	2560	2559
	บาท	บาท
ค่าบำเหน็จค้ำจ่าย	92,339,962	95,416,564
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	53,599,410	4,424,729
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายค้ำจ่าย	175,202,517	131,709,936
ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย	24,770,302	16,829,701
เจ้าหนี้อื่น	10,751,537	15,862,824
เงินค้ำประกันตัวแทน	9,823,735	12,015,792
ภาษีรอนำส่ง	5,478,392	8,211,682
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นค้ำจ่าย	51,805,946	11,665,440
รวม	423,771,801	296,136,668

20. การจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของบริษัทเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น

การดูแลรักษาระดับเงินกองทุนของบริษัทต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทได้ดำรงระดับเงินกองทุนให้เป็นไปตามเกณฑ์ดังกล่าวแล้ว

21. เงินปันผลจ่าย

ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560 ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2559 ในอัตราหุ้นละ 0.25 บาท คิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 466.96 ล้านบาท โดยบริษัทจ่ายเงินปันผลเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2560

22. ทุนสำรองตามกฎหมาย

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

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มจำนวน 39.48 ล้านบาท และ 38.15 ล้านบาท ตามลำดับ

23. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินกิจการในส่วนงานธุรกิจประกันชีวิต และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวคือในประเทศไทย ทั้งนี้บริษัทได้นำเสนอข้อมูลการดำเนินงานตามส่วนงานธุรกิจซึ่งจำแนกตามชนิดของกรมธรรม์ประกันภัยและสอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบถามอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัทคือกรรมการผู้จัดการใหญ่

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ

การรายงานข้อมูลตามประเภทการรับประกันภัย มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560				
	ผลิตภัณฑ์	ผลิตภัณฑ์	ผลิตภัณฑ์	ประกันอุบัติเหตุ	รวม
	ประกันชีวิตประเภท	ประกันชีวิตประเภท	ประกันชีวิตแบบอื่นๆ	ส่วนบุคคล	
	ดั้งเดิม - แบบไม่มี	บำนาญ - แบบไม่มี	ที่ไม่มีส่วนร่วม		
ส่วนร่วมในเงินปันผล	ส่วนร่วมในเงินปันผล	ในเงินปันผล			
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการรับประกันภัย					
เบี้ยประกันภัยรับ	6,246,854,261	250,887,051	136,434,744	905,808	6,635,081,864
หัก เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันต่อ	(240,834,786)	-	(67,360,830)	(59,702)	(308,255,318)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	6,006,019,475	250,887,051	69,073,914	846,106	6,326,826,546
หัก สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึง					
เป็นรายได้ลดจากงวดก่อน	-	-	909,971	90,452	1,000,423
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ					
จากการประกันภัยต่อ	6,006,019,475	250,887,051	69,983,885	936,558	6,327,826,969
บวก รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	43,088,071	-	22,312,632	(9,564)	65,391,139
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	6,049,107,546	250,887,051	92,296,517	926,994	6,393,218,108
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย					
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัย					
ระยะยาวเพิ่ม	2,394,109,310	256,733,300	-	-	2,650,842,610
ผลประโยชน์จ่ายตามกรรมธรรม์และ					
ค่าสินไหมทดแทน	1,131,187,718	32,318,465	111,493,681	847,791	1,275,847,655
หัก ผลประโยชน์จ่ายตามกรรมธรรม์และ					
ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจาก					
การประกันต่อ	(172,172,687)	-	(44,191,448)	(202,500)	(216,566,635)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	1,470,641,374	12,748,078	10,541,483	127,176	1,494,058,111
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	568,443,970	-	3,001,292	688	571,445,950
	5,392,209,685	301,799,843	80,845,008	773,155	5,775,627,691
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					354,384,179
รวมค่าใช้จ่าย					6,130,011,870

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
<u>หัก</u> 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
<u>หัก</u> สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึง เป็นรายได้ (เพิ่ม) ลดจากงวดก่อน	-	-	1,395,944	(143,900)	1,252,044
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ					
จากการรับประกันภัยต่อ	5,379,763,871	232,211,419	72,598,893	633,402	5,685,207,585
<u>บวก</u> 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
<u>หัก</u> 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

24. รายได้จากการลงทุนสุทธิ

รายได้จากการลงทุนสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	2560	2559
	บาท	บาท
ดอกเบี้ยรับ	477,570,955	387,671,281
เงินปันผลรับ	172,749,739	163,840,596
<u>หัก</u> ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน	(15,302,767)	(15,447,175)
รวม	635,017,927	536,064,702

25. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	2560	2559
	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่ไม่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัยและการจัดการค่าสินไหมทดแทน	112,687,569	110,910,863
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัย	56,151,713	49,474,232
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร (ประกอบด้วยเงินเดือนและเบี้ยประชุม)	61,839,330	57,725,584
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	123,705,567	91,369,579
รวม	<u>354,384,179</u>	<u>309,480,258</u>

26. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	2560	2559
	บาท	บาท
เงินเดือนและค่าแรง	79,389,794	78,131,199
โบนัส	27,915,655	27,827,118
เงินประกันสังคม	1,134,453	1,140,999
เงินสมทบโครงการผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	3,261,736	3,402,327
อื่นๆ	12,277,120	11,168,389
รวม	<u>123,978,758</u>	<u>121,670,032</u>

27. ผลกระทบทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับแต่ละองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
ผลกระทบทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับแต่ละองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่
31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

	2560			2559		
	จำนวน ก่อนภาษี บาท	ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษี บาท	จำนวนสุทธิ จากภาษี บาท	จำนวน ก่อนภาษี บาท	ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษี บาท	จำนวนสุทธิ จากภาษี บาท
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการ เปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของ เงินลงทุน	453,995,220	(90,799,043)	363,196,177	(216,823,848)	43,364,769	(173,459,079)
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการโอน เปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	-	-	-	676,795,234	(135,359,047)	541,436,187
ตัดจำหน่ายส่วนเกินทุนจากการโอน เปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	(16,230,223)	3,246,044	(12,984,179)	(8,232,374)	1,646,475	(6,585,899)
ผลกำไรจากการประมาณการ ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์ พนักงาน	2,080,379	(416,076)	1,664,303	-	-	-
รวม	439,845,376	(87,969,075)	351,876,301	451,739,012	(90,347,803)	361,391,209

28. กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน
กำไรต่อหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	2560	2559
กำไรสุทธิสำหรับปี (บาท)	789,528,403	763,064,446
หุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	1,867,837,300	1,867,837,300
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.42	0.41

29. รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรือถูกบริษัท ควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียง โดยทางตรงหรือ ทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลเหล่านี้ที่มีอำนาจในการวางแผนควบคุมการดำเนินงาน ของบริษัท

ลักษณะความสัมพันธ์ของบริษัทที่เกี่ยวข้องกันสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
ผู้ถือหุ้น		
ธนาคารออมสิน	ธนาคาร	ผู้ถือหุ้น
บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	ประกันภัย	ผู้ถือหุ้น
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัท ทิพยประกันภัย (ประเทศลาว) จำกัด	ประกันภัย	บริษัทถือหุ้นและมีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ศูนย์ฝึกอบรมทิพย จำกัด	ธุรกิจบริการ	บริษัทถือหุ้นและมีกรรมการร่วมกัน
บริษัท อาร์เอสวาย มาร์เก็ตติ้ง แอนด์ คอนซัลแทนท์ จำกัด	ธุรกิจบริการ	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท สี่อดี จำกัด	ธุรกิจบริการ	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท มอกรี ทราเวล จำกัด	ธุรกิจบริการ	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท 109 คอนเซ็ปต์แอนด์เซอร์วิส จำกัด	ให้เช่าทรัพย์สิน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท พารากอน คาร์ เรนทัล จำกัด	ให้เช่าทรัพย์สิน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท ควอลิตี้ เรนท อะ คาร์ จำกัด	ให้เช่าทรัพย์สิน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท พันธุ์ทิพย์ พาร์ค จำกัด	ให้เช่าทรัพย์สิน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน)	ประกันภัย	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ธนาคาร	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท เอ็กโซติก ฟู้ด จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจบริการ	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	ประกันภัย	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท สมพรธยา จำกัด	ธุรกิจบริการ	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท หรรษา โฮเต็ล จำกัด	ธุรกิจบริการ	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท จีแลนด์ รัท แมเนจเม้นท์ จำกัด	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนใน สิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์	มีกรรมการร่วมกัน
ราชยานยนต์สมาคมแห่งประเทศไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์	ธุรกิจบริการ	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท พีมาร์ท ซูเปอร์สโตร์ จำกัด	ธุรกิจบริการ	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท พรีเมียร์ คอนซัลติ้ง กรุ๊ป จำกัด	ธุรกิจบริการ	ถือหุ้นโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น
บริษัท ไอ เอ็ม จี โลกฟู้ โบรมเกออร์ จำกัด	นายหน้าประกันชีวิต	ถือหุ้นโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น
บริษัท ไอ เอ็ม จี โบรมเกออร์ จำกัด	นายหน้าประกันภัย	ถือหุ้นโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น
บริษัท โกลบอล เซอร์วิสเชส แอนด์ ลอว์ จำกัด	ธุรกิจบริการ	ถือหุ้นโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น
บริษัท บิสคอน โซลูชั่นส์ จำกัด	ธุรกิจคอมพิวเตอร์	ถือหุ้นโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น
บริษัท เวลด์ สกาย จำกัด	ธุรกิจบริการ	ถือหุ้นโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น
บริษัท โปร บิสซิเนส แชนเนล จำกัด	ธุรกิจบริการ	ถือหุ้นโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น
บริษัท นางสาวถีนไทยงาม 2559 จำกัด	ธุรกิจบริการ	ถือหุ้นโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น

ในระหว่างปี บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจระหว่างบริษัทและบุคคลหรือกิจการดังกล่าว โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2560 บาท	2559 บาท	
รายการกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			
เบี่ยประกันภัยรับ	8,742,267	5,076,648	เป็นปกติทางการค้า
คอกเบี่ยรับ	556,113	1,558,842	อัตราเดียวกับสถาบันการเงินคิดให้กับลูกค้าทั่วไป
รางวัลสลากออมสิน	671,700	84,300	อัตราเดียวกับสถาบันการเงินคิดให้กับลูกค้าทั่วไป
ค่าจ้างและบำเหน็จ	1,398,739,745	1,125,799,250	อัตราตามสัญญาที่ตกลงกัน โดยคิดเป็นอัตราร้อยละต่อเบี่ยประกันภัยรับ
ค่าสินไหมทดแทน	6,479,012	3,979,892	เป็นปกติทางการค้า
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	172,689,000	129,898,137*	ราคาตามสัญญาที่ตกลงกันซึ่งคิดจากต้นทุนบวกส่วนเพิ่ม
ค่าฝึกอบรม	70,871,494	5,852,358	ราคาตามสัญญาที่ตกลงกันซึ่งคิดจากต้นทุนบวกส่วนเพิ่มหรือราคาตลาด
ค่าบริการอื่น	28,718,677	41,809,398	ราคาตามสัญญาที่ตกลงกันซึ่งคิดจากต้นทุนบวกส่วนเพิ่มหรือราคาตลาด
ซื้อสินทรัพย์	-	184,000	ราคาตลาด
ค่าเบี่ยประกันภัย	500,346	549,170*	เป็นปกติทางการค้า
รายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน			
เบี่ยประกันภัยรับ	13,061,738	25,446,164	เป็นปกติทางการค้า
ค่าสินไหมทดแทน	1,581,346	804,025	เป็นปกติทางการค้า

* เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเพื่อให้สอดคล้องกับการเปิดเผยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน สรุปได้ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
	บาท	บาท
ยอดคงเหลือกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทไม่มีกำหนดระยะเวลาจ่ายคืน	83,351,812	26,282,189
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับแต่วันที่ได้นำ	-	100,000,000
รายได้จากการลงทุนค้างรับ		
ดอกเบี้ยค้างรับ	601,294	129,197
เบี้ยประกันภัยค้างรับ		
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	2,258,113	1,146,656
เงินลงทุน		
สลากออมสิน	80,000,000	50,000,000
เงินลงทุนทั่วไป	6,900,000	6,900,000
หน่วยลงทุน	324,300,000	-
สินทรัพย์อื่น		
เงินประกันการเช่า	3,850,219	3,904,825
เบี้ยประกันภัยจ่ายล่วงหน้า	167,400	184,340*
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้าอื่น	1,000,000	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย		
สินไหมทดแทนค้างจ่าย	963,457	819,683
หนี้สินอื่น		
เจ้าหนี้อื่น	21,215,731	9,047,917
ค่าบำเหน็จค้างจ่าย	56,531,416	24,298
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นค้างจ่าย	145,870,350	129,660,789*
ยอดคงเหลือกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน		
เบี้ยประกันภัยค้างรับ		
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	242,280	204,022
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย		
สินไหมทดแทนค้างจ่าย	98,275	22,484

* เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเพื่อให้สอดคล้องกับการเปิดเผย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก
กรรมการและผู้บริหารที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

	2560	2559
	บาท	บาท
ผลประโยชน์ระยะสั้น	34,074,365	33,342,888
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	906,929	1,585,362
	<u>34,981,294</u>	<u>34,928,250</u>

30. หลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน

บริษัทได้นำเงินลงทุนในตราสารหนี้ไปวางเป็นประกันและจัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน
ตามพระราชบัญญัติประกันชีวิต ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ดังนี้ (ดูหมายเหตุข้อ 10)

	2560	2559*
	บาท	บาท
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีภาระผูกพันที่วางไว้กับ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริม การประกอบธุรกิจประกันภัย หลักทรัพย์ประกันวางไว้กับนายทะเบียน		
พันธบัตร	27,014,521	26,245,487
หลักทรัพย์ที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับ นายทะเบียน		
พันธบัตร	3,089,261,402	2,071,656,375
หุ้นกู้	26,041,444	26,886,639
	<u>3,115,302,846</u>	<u>2,098,543,014</u>
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีภาระผูกพัน	<u>3,142,317,367</u>	<u>2,124,788,501</u>

* ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีการเปลี่ยนแปลงเพื่อให้สอดคล้องกับการเปิดเผย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

31. เงินสมทบกองทุนประกันชีวิต

เงินสมทบกองทุนประกันชีวิตสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

	2560	2559
	บาท	บาท
เงินสมทบกองทุนประกันชีวิต	6,635,077	5,925,886

32. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

บริษัทมีภาระผูกพันในจำนวนเงินที่ต้องจ่ายในอนาคตตามสัญญาเช่าดำเนินงานที่ไม่สามารถยกเลิกได้จากการทำสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน อุปกรณ์ และบริการ บริษัทมีค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าดำเนินงาน ดังนี้

ประเภท	ระยะเวลาที่เหลืออยู่		รวมจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามอายุสัญญาเช่าที่เหลือ
	ไม่เกิน 1 ปี ล้านบาท	เกิน 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี ล้านบาท	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			
ค่าเช่าและบริการอาคารสำนักงาน			
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	15.40	-	15.40
ค่าเช่าอุปกรณ์ และบริการ			
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1.25	1.46	2.71
- บริษัทอื่น	18.16	1.08	19.24
	<u>34.81</u>	<u>2.54</u>	<u>37.35</u>
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559			
ค่าเช่าและบริการอาคารสำนักงาน			
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	15.40	15.40	30.80
ค่าเช่าอุปกรณ์ และบริการ			
- บริษัทอื่น	20.40	18.06	38.46
	<u>35.80</u>	<u>33.46</u>	<u>69.26</u>

บริษัทรับรู้ค่าเช่าที่เกิดขึ้นในปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 จำนวน 37.20 ล้านบาท และ 37.48 ล้านบาท ตามลำดับ

33. ความเสี่ยงของบริษัทประกันชีวิต

33.1 ความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย (Insurance Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากปัจจัยในการประกันภัย เช่น ภัยธรรมชาติ การกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การกระจุกตัวของความเสี่ยงภัย การจัดสรรเงินสำรองเบี้ยประกันภัยและเงินสำรองค่าสินไหมทดแทน การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้ถือกรมธรรม์และการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัยใหม่ๆ โดยอาจส่งผลกระทบต่อจำนวนค่าสินไหมทดแทนและกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับหรือจ่ายในอนาคต ทั้งนี้บริษัทมีแนวทางในการบริหารความเสี่ยงด้านประกันภัย ดังนี้

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

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงในตัวแปรความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สามารถแสดงได้ดังนี้

2560				
สมมติฐานที่เปลี่ยนแปลง		สำรองประกันภัย	สำรองประกันภัย	ส่วนของเจ้าของเพิ่มขึ้น (ลดลง)
		สำหรับสัญญา	สำหรับสัญญา	
		ประกันภัยระยะยาว	ประกันภัยระยะยาว	
		ก่อนการประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น (ลดลง)	สุทธิจากการประกันต่อเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
		บาท	บาท	บาท
อัตราดอกเบี้ย	+20	903,757,100	-	(903,757,100)
อัตราดอกเบี้ย	-20	(907,876,802)	-	907,876,802
อัตราการขาดอายุกรมธรรม์	+10	21,946,762	-	(21,946,762)
อัตราการขาดอายุกรมธรรม์	-10	(22,432,934)	-	22,432,934
อัตราคิดลด	+10	(313,167,798)	-	313,167,798
อัตราคิดลด	-10	340,859,189	-	(340,859,189)
ค่าใช้จ่าย	+20	148,430,165	-	(148,430,165)
ค่าใช้จ่าย	-20	(148,408,497)	-	148,408,497

2559				
สมมติฐานที่เปลี่ยนแปลง		สำรองประกันภัย	สำรองประกันภัย	ส่วนของเจ้าของเพิ่มขึ้น (ลดลง)
		สำหรับสัญญา	สำหรับสัญญา	
		ประกันภัยระยะยาว	ประกันภัยระยะยาว	
		ก่อนการประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น (ลดลง)	สุทธิจากการประกันต่อเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
		บาท	บาท	บาท
อัตราดอกเบี้ย	+20%	598,144,065	-	(598,144,065)
อัตราดอกเบี้ย	-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

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัว (concentration risk)

บริษัทบริหารความเสี่ยงจากการกระจุกตัวโดยการจัดสัดส่วนการขายผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตให้กระจายในกลุ่มลูกค้าที่หลากหลายตามความต้องการของตลาด โดยกลุ่มเจ้าหน้าที่ติดตามส่วนงานประกันชีวิตจะวัดความเสี่ยงโดยรวมอย่างสม่ำเสมอ อย่างไรก็ตาม จากผลิตภัณฑ์การขายของบริษัทในปัจจุบัน บริษัทมีการกระจุกตัวในผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตประเภทสะสมทรัพย์ และประกันชีวิตประเภทคุ้มครองสินเชื่อซึ่งปัจจุบันบริษัทมีความเสี่ยงจากการที่อัตราการเสียชีวิตของผู้เอาประกันภัยมากกว่าที่ฝ่ายบริหารประมาณการไว้ บริษัทจึงลดความเสี่ยงนี้ด้วยการเอาประกันภัยต่อและพยายามพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ และมีการทำแบบทดสอบในภาวะวิกฤต (stress testing) เพื่อช่วยให้บริษัทสามารถระบุปริมาณความเสี่ยงที่เกิดจากการกระจุกตัว และประโยชน์ที่ได้รับจากการกระจายความเสี่ยง

ตารางแสดงการกระจุกตัวของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย โดยแยกตามผลิตภัณฑ์

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	ผลิตภัณฑ์ ประกันชีวิตประเภท ดั้งเดิม - แบบไม่มี ส่วนร่วมในเงินปันผล	ผลิตภัณฑ์ ประกันชีวิตประเภท บำนาญ - แบบไม่มี ส่วนร่วมในเงินปันผล	ผลิตภัณฑ์ ประกันชีวิตแบบอื่นๆ ที่ไม่มีส่วนร่วม ในเงินปันผล	ประกันอุบัติเหตุ ส่วนบุคคล	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญา ประกันภัยระยะยาว	11,636,975,294	872,722,449	100,775	-	12,509,798,518
สำรองค่าสินไหมทดแทนก่อน การประกันภัยต่อ	-	-	36,402,642	109,041	36,511,683
สำรองค่าสินไหมทดแทน ส่วนที่ประกันภัยต่อ	-	-	(15,673,769)	(17,504)	(15,691,273)
สุทธิ	-	-	20,728,873	91,537	20,820,410
สำรองเบี้ยประกันภัยก่อน การประกันภัยต่อ	-	-	49,990,908	128,300	50,119,208
สำรองเบี้ยประกันภัย ส่วนที่ประกันภัยต่อ	-	-	(26,816,220)	(20,125)	(26,836,345)
สุทธิ	-	-	23,174,688	108,175	23,282,863

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559				รวม
	ผลิตภัณฑ์ ประกันชีวิตประเภท ดั้งเดิม - แบบไม่มี ส่วนร่วมในเงินปันผล	ผลิตภัณฑ์ ประกันชีวิตประเภท บำนาญ - แบบไม่มี ส่วนร่วมในเงินปันผล	ผลิตภัณฑ์ ประกันชีวิตแบบอื่นๆ ที่ไม่มีส่วนร่วม ในเงินปันผล	ประกันอุบัติเหตุ ส่วนบุคคล	
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญา ประกันภัยระยะยาว	9,242,706,206	615,989,149	260,553	-	9,858,955,908
สำรองค่าสินไหมทดแทนก่อน การประกันภัยต่อ	-	-	23,194,298	559,719	23,754,017
สำรองค่าสินไหมทดแทน ส่วนที่ประกันภัยต่อ	-	-	(9,098,915)	(72,846)	(9,171,761)
สุทธิ	-	-	14,095,383	486,873	14,582,256
สำรองเบี้ยประกันภัย ก่อนการประกันภัยต่อ	-	-	50,374,928	229,968	50,604,896
สำรองเบี้ยประกันภัย ส่วนที่ประกันภัยต่อ	-	-	(26,290,269)	(31,341)	(26,321,610)
สุทธิ	-	-	24,084,659	198,627	24,283,286

33.2 ความเสี่ยงจากเครื่องมือทางการเงิน

33.2.1 นโยบายการบัญชี

รายละเอียดของนโยบายการบัญชีที่สำคัญและวิธีการที่ใช้ซึ่งรวมถึงเกณฑ์ในการรับรู้รายได้ และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินแต่ละประเภทได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3

บริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง

ความเสี่ยงจากสภาพคล่องเกิดจากปัญหาในการจัดหาเงินทุนให้มีจำนวนเพียงพอและทันเวลาเพื่อจ่ายชำระหนี้สำหรับภาระผูกพันตามที่กำหนดไว้ในงบการเงิน โดยจากข้อมูลฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทชี้ให้เห็นว่าบริษัทไม่มีปัญหาความเสี่ยงจากสภาพคล่อง

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทไม่มีรายการค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศจึงไม่มีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความเสี่ยงจากการให้เครดิต

ความเสี่ยงด้านการให้เครดิต คือ ความเสี่ยงที่บริษัทจะได้รับความเสี่ยงหายทางการเงินอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับการกระจุกตัวของสินเชื่อซึ่งเกิดจากเบี้ยประกันภัยค้ำรับ ซึ่งไม่มีสาระสำคัญเนื่องจากผู้เอาประกันภัยของบริษัทกระจายอยู่ในอุตสาหกรรมที่แตกต่างกันและภูมิภาคต่างๆ ในประเทศไทย

มูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าว หักด้วยค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ถ้ามี) ตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินและกระแสเงินสดของบริษัทจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด สินทรัพย์ของบริษัทบางส่วนจะได้รับผลกระทบจากการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด ผู้บริหารพิจารณาว่าความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยมีน้อย บริษัทจึงไม่ได้ทำสัญญาเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

สินทรัพย์ทางการเงินซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยคงที่และลอยตัวจัดประเภทตามระยะเวลา นับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงินถึงวันที่ที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนด (แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2560						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลง		อัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ย (ร้อยละต่อปี)	
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ตามราคาตลาด	ไม่มีดอกเบี้ย		
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่า							
เงินสด	137,240	-	-	152,267,518	38,806,964	191,211,722	0.05 - 2.25
เงินลงทุนในหลักทรัพย์							
เงินลงทุนเพื่อค้า	-	-	-	-	79,999,332	79,999,332	-
เงินลงทุนเพื่อขาย	617,844,712	2,390,837,653	10,900,648,015	-	4,071,008,209	17,980,338,589	1.94 - 7.50
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	19,050,000	80,000,000	-	-	10,000,000	109,050,000	0.25 - 1.80
เงินลงทุนทั่วไป	-	-	-	-	7,458,500	7,458,500	-
เงินให้กู้ยืม	-	-	80,659,989	-	-	80,659,989	4.00 - 8.00
รวม	637,031,952	2,470,837,653	10,981,308,004	152,267,518	4,207,273,005	18,448,718,132	

(หน่วย : บาท)

	2559						อัตราดอกเบี้ย เฉลี่ย (ร้อยละต่อปี)
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง		รวม	
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	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
เงินลงทุนที่จะถือจนครบ							
กำหนด	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	

ความเสี่ยงด้านตราสารทุน

ความเสี่ยงด้านตราสารทุน คือความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนหรือหุ้นทุนซึ่งทำให้เกิดความผันผวนต่อมูลค่าเงินลงทุน

บริษัทได้กำหนดให้มีเพดานการลงทุนไว้เพื่อผลกระทบกับเงินกองทุนของบริษัทอยู่ในระดับที่บริษัทรับได้ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

33.2.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมหมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนเครื่องมือทางการเงินกัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน บริษัทใช้วิธีการและสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ : มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนทั่วไปซึ่งมีจำนวนที่ไม่เป็นสาระสำคัญถือตามราคาตามบัญชี

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รายได้จากการลงทุนค้างรับ เบี้ยประกันภัยค้างรับ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ เงินให้กู้ยืม และเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ มีมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณเท่ากับมูลค่าตามบัญชี เนื่องจากครบกำหนดชำระในระยะเวลาอันสั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ราคาตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินของบริษัทมีมูลค่าแตกต่างจากราคายุติธรรมอย่างไม่เป็นสาระสำคัญ

สินทรัพย์ที่ทำการวัดมูลค่าด้วยวิธีเป็นประจำ มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			รวม
		ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	
บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	
สินทรัพย์					
สินทรัพย์เพื่อค้า					
หน่วยลงทุน	79,999,332	79,999,332	-	-	79,999,332
สินทรัพย์เพื่อขาย					
หลักทรัพย์รัฐบาล					
และรัฐวิสาหกิจ	6,699,664,273	-	6,699,664,273	-	6,699,664,273
ตราสารหนี้เอกชน	7,209,666,107	-	7,209,666,107	-	7,209,666,107
ตราสารทุน	726,790,510	726,790,510	-	-	726,790,510
หน่วยลงทุน	3,344,217,699	3,097,988,789	246,228,910	-	3,344,217,699
	<u>18,060,337,921</u>	<u>3,904,778,631</u>	<u>14,155,559,290</u>	<u>-</u>	<u>18,060,337,921</u>

	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					
หลักทรัพย์รัฐบาล					
และรัฐวิสาหกิจ	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
	<u>14,503,848,322</u>	<u>2,777,213,621</u>	<u>11,726,634,701</u>	<u>-</u>	<u>14,503,848,322</u>

เทคนิคการวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมหมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนเครื่องมือทางการเงินกัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน บริษัทใช้วิธีการและสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมระดับ 1:

ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อปัจจุบันของสินทรัพย์อย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

มูลค่ายุติธรรมระดับ 2:

- (ก) ใช้มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
- (ข) ใช้มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหน่วยลงทุนซึ่งคำนวณโดยใช้มูลค่าสุทธิตามบัญชีที่ประกาศโดยผู้จัดการกองทุน

ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนทั่วไปซึ่งมีจำนวนที่ไม่เป็นสาระสำคัญถือตามราคาตามบัญชี

34. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 ได้มีมติเห็นชอบให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2560 ในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท คิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 560.35 ล้านบาท ทั้งนี้การอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะได้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ของบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

35. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561

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, 2017, 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, 2017, 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’ 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.

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 23, 2018

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD.

DHIPAYA LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT DECEMBER 31, 2017

UNIT : BAHT			
	Notes	2017	2016
ASSETS			
Cash and cash equivalents	6	191,211,722	301,582,403
Premium receivables	7	97,891,779	94,306,890
Accrued investment income		106,999,546	93,607,668
Reinsurance assets	8	42,527,618	35,493,371
Amount due from reinsurances	9	38,160,889	15,295,889
Investment assets			
Investments in securities	10	18,176,846,421	14,576,875,071
Loans	11	80,659,989	88,424,697
Leasehold improvement and equipment	12	44,776,851	50,280,044
Intangible assets	13	25,005,818	20,419,368
Deferred tax assets	14	7,758,300	39,979,210
Other assets	15	73,672,303	22,443,451
TOTAL ASSETS		18,885,511,236	15,338,708,062

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, 2017

		UNIT : BAHT	
	Notes	2017	2016
LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY			
LIABILITIES			
Insurance liabilities	16	12,727,546,214	9,987,822,963
Amount due to reinsurers	17	40,545,981	43,572,808
Income tax payable		94,600,775	154,896,330
Employee benefit obligations	18	67,270,903	53,419,202
Deferred tax liabilities	14	189,758,201	135,288,109
Other liabilities	19	423,771,801	296,136,668
TOTAL LIABILITIES		13,543,493,875	10,671,136,080
OWNERS' EQUITY			
SHARE CAPITAL			
Authorized share capital			
2,525,000,000 ordinary shares of Baht 1 each		2,525,000,000	2,525,000,000
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
PREMIUM ON ORDINARY SHARE CAPITAL		1,082,786,110	1,082,786,110
RETAINED EARNINGS			
Appropriated			
Legal reserve	22	105,151,888	65,675,468
Unappropriated		1,530,926,539	1,247,833,881
OTHER COMPONENTS OF EQUITY		755,315,524	403,439,223
TOTAL OWNERS' EQUITY		5,342,017,361	4,667,571,982
TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY		18,885,511,236	15,338,708,062

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 INCOMEAS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017

		UNIT : BAHT	
	Notes	2017	2016
REVENUES			
Gross written premiums		6,635,081,864	5,925,886,407
<u>Less</u> Premium ceded to reinsurers		(308,255,318)	(241,930,866)
Net premium written		6,326,826,546	5,683,955,541
<u>Less</u> Unearned premium reserve decreased from prior year		1,000,423	1,252,044
Net earned premiums		6,327,826,969	5,685,207,585
Fee and commission income		65,391,139	47,012,946
Net investment income	24	635,017,927	536,064,702
Gain on investment		82,696,986	92,184,730
Fair value gain		530,387	4,982,261
Other income		187,233	622,780
Total Revenues		<u>7,111,650,641</u>	<u>6,366,075,004</u>
EXPENSES			
Life policies reserve increased from prior year		2,650,842,610	2,333,499,469
Gross benefits and claim paid		1,275,847,655	1,122,473,353
<u>Less</u> Benefits and claim paid recovered from reinsurers		(216,566,635)	(161,626,239)
Commissions and brokerages		1,494,058,111	1,335,918,300
Other underwriting expenses		571,445,950	469,332,378
Operating expenses	25	354,384,179	309,480,258
Other expenses		-	40,094
Total Expenses		<u>6,130,011,870</u>	<u>5,409,117,613</u>
Profit before income tax expense		981,638,771	956,957,391
Income tax expense	14	(192,110,368)	(193,892,945)
Net profit		<u>789,528,403</u>	<u>763,064,446</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 (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017

UNIT : BAHT

Notes	2017	2016
Other comprehensive income		
Items further be reclassified subsequently to profit or loss		
Gain (loss) from remeasuring to fair value of available-for-sale investments	453,995,220	(216,823,848)
Gain from reclassification of investments	-	676,795,234
Amortization of gain on reclassification of investments	(16,230,223)	(8,232,374)
Income tax - other comprehensive income	(87,552,999)	(90,347,803)
Items further not be reclassified subsequently to profit or loss		
Actuarial gain on defined employee benefit plans	2,080,379	-
Income tax - actuarial gain on defined employee benefit plans	(416,076)	-
Other comprehensive income for the years - net of tax	351,876,301	361,391,209
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEARS	1,141,404,704	1,124,455,655
EARNINGS PER SHARE	28	
BASIC EARNINGS PER SHARE	BAHT	
WEIGHTED AVERAGE NUMBER OF ORDINARY SHARES	SHARES	
	0.42	0.41
	1,867,837,300	1,867,837,300

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, 2017

UNIT : BAHT

	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 gain (loss) on defined employee benefit plans	Total other components of equity	
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	-	-	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
Balance as at January 1, 2017	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
Total comprehensive income for the year	-	-	-	789,528,403	363,196,177	(12,984,179)	1,664,303	351,876,301	1,141,404,704
Dividend paid	-	-	-	(466,959,325)	-	-	-	-	(466,959,325)
Legal reserve	-	-	39,476,420	(39,476,420)	-	-	-	-	-
Balance as at December 31, 2017	1,867,837,300	1,082,786,110	105,151,888	1,530,926,539	230,864,546	528,168,258	(3,717,280)	755,315,524	5,342,017,361

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, 2017

		UNIT : BAHT	
	Note	2017	2016
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Net premium written from direct insurance		6,671,328,305	5,905,589,711
Due from reinsurances		(52,189,371)	(73,708,984)
Interest income		488,914,447	388,133,501
Dividends		170,212,393	163,840,596
Other incomes		857,633	707,080
Benefits payment to life policies and insurance claims of direct insurance		(1,234,226,161)	(1,129,533,244)
Commissions and brokerages of direct insurance		(1,499,326,770)	(1,359,758,360)
Other underwriting expenses		(486,509,498)	(458,313,031)
Operating expenses		(334,924,875)	(229,376,218)
Income tax		(253,267,921)	(85,476,142)
Investments in securities		(3,091,426,381)	(3,171,929,339)
Loans		7,051,374	(23,442,738)
Deposits at financial institutions		(13,481,751)	99,016,001
Net cash provided by operating activities		<u>373,011,424</u>	<u>25,748,833</u>
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Cash proceeds			
Sale of equipment		3,000	377,753
Cash provided by investing activities		<u>3,000</u>	<u>377,753</u>
Cash flows used in			
Purchases of equipment		(7,993,433)	(32,477,050)
Purchases of intangible assets		(8,432,347)	(1,919,251)
Cash used in investing activities		<u>(16,425,780)</u>	<u>(34,396,301)</u>
Net cash used in investing activities		<u>(16,422,780)</u>	<u>(34,018,548)</u>
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITY			
Cash flows used in			
Dividends paid		(466,959,325)	-
Net cash used in financing activity		<u>(466,959,325)</u>	<u>-</u>
Net decrease in cash and cash equivalents		(110,370,681)	(8,269,715)
Cash and cash equivalents at the beginning of the years		301,582,403	309,852,118
Cash and cash equivalents at the end of the years	6	<u><u>191,211,722</u></u>	<u><u>301,582,403</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, 2017

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. The Company’s office is located at 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 25% and 17.76% 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 2016), “Insurance Contracts”.
- 2.3 The financial statements have been prepared under the historical cost convention except as disclosed in the significant accounting policies.
- 2.4 Thai Financial Reporting Standards affecting the presentation and disclosure in the current period financial statements.

During the year ended December 31, 2017, the Company has adopted the revised and new financial reporting standards issued by the Federation of Accounting Professions which become effective for fiscal year beginning on or after January 1, 2017. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards, with most of the changes directed towards revision of wording and terminology, and provision of interpretations and accounting guidance to users of standards. The adoption of these financial statement will not have significant impact to the interim financial statements.

2.5 Thai Financial Reporting Standards announced in the Royal Gazette but not yet effective

The Federation of Accounting Professions has issued the Notification regarding 56 Thai Financial Reporting Standards (TFRSs) that will be effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2018 onwards, which has been announced in the Royal Gazette on September 26, 2017. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards, with most of the changes directed towards revision of wording and terminology, and provision of interpretations and accounting guidance to users of standards.

The Company's management will adopt such TFRSs in the preparation of the Company's financial statements when it becomes effective. The Company's management has assessed the impact of these TFRSs and considered that the adoption of these financial reporting standards does not have any significant impact on the financial statements of the Company in the period of initial application.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

3.1 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.

3.2 Recognition of revenues

3.2.1 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.

3.2.2 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.

3.2.3 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.

3.2.4 Gains (losses) on investments

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

3.2.5 Other income

Other income is recognized on an accrual basis.

3.3 Recognition of expenses

3.3.1 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.

3.3.2 Commission and brokerages

Commission and brokerage fees are recognized on accrual basis.

3.3.3 Other underwriting expenses and other expenses

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

3.4 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.

3.5 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.

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

3.6.1 Reinsurance assets

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

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

3.6.2 Amounts due from reinsures

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 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.

3.6.3 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.

3.7 Investments in securities

Investments in held-for-trading securities are determined at fair value. Gains or losses arising from changes in fair 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 fair 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.

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.

3.8 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.

3.9 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.

3.10 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.

3.11 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.

3.12 Insurance liabilities

3.12.1 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"). The key assumptions included lapse rate or surrender rates, selling and administrative expenses, mortality and morbidity rates, discount rates and non-guaranteed dividend rates.

3.12.2 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 or amount due to the insured.

3.13 Employment benefits

3.13.1 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.

3.13.2 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.

3.13.3 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 is 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.

3.14 Lease agreements

Operating lease agreements

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.

3.15 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 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 the reporting period. Deferred tax assets shall be reduced to the extent that utilized taxable profits decreased. Any 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 is recognized directly in the statement of changes in owners' equity if the income tax relates to the transactions that recognized directly in owners' equity.

3.16 Basic earnings per share

Basic earnings per share are calculated by dividing net profit 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.

3.17 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 and asset or paid to transfer a liability at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. Fair value for disclosure in the financial statements are categorized into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements as follows:

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

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

4.1 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.

4.2 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.

4.3 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 fair value measurement date.

Information about valuation techniques and inputs used in determining the fair value of various assets and liabilities are disclosed in Note 33.2.2.

5. SUPPLEMENTARY DISCLOSURES OF CASH FLOW INFORMATION

5.1 Non-cash items

For the years ended December 31, 2017 and 2016, changes in surplus (deficit) which is presented in other components of equity are as follows:

	2017			2016		
	Amount before tax	Income tax expenses (revenue)	Amount net of tax	Amount before tax	Income tax expenses (revenue)	Amount net of tax
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Gain (loss) from remeasuring to fair value of available-for-sale investments	453,995,220	(90,799,043)	363,196,177	(216,823,848)	43,364,769	(173,459,079)
Gain from reclassification of investments	-	-	-	676,795,234	(135,359,047)	541,436,187
Amortization of gain on reclassification of investments	(16,230,223)	3,246,044	(12,984,179)	(8,232,374)	1,646,475	(6,585,899)
Total	437,764,997	(87,552,999)	350,211,998	451,739,012	(90,347,803)	361,391,209

5.2 Cash proceed (paid) for equipment for the years ended December 31, 2017 and 2016 are as follows:

	2017 Baht	2016 Baht
Cash proceeds from equipment		
Receivable from equipment - beginning	-	-
Sales of equipment	3,000	377,753
	<u>3,000</u>	<u>377,753</u>
<u>Less</u> Cash proceeds from equipment	<u>(3,000)</u>	<u>(377,753)</u>
Receivable from equipment - ending	-	-
Cash paid for equipment		
Payable from equipment - beginning	459,108	797,793
Purchases of equipment	7,534,325	32,138,365
	<u>7,993,433</u>	<u>32,936,158</u>
<u>Less</u> Cash paid for equipment	<u>(7,993,433)</u>	<u>(32,477,050)</u>
Payable from equipment- ending	-	459,108

5.3 Cash paid for intangible assets for the years ended December 31, 2017 and 2016 are as follows:

	2017 Baht	2016 Baht
Cash paid for intangible assets		
Payable from intangible assets - beginning	355,240	323,854
Purchases of intangible assets	8,077,107	1,950,637
	<u>8,432,347</u>	<u>2,274,491</u>
<u>Less</u> Cash paid intangible assets	<u>(8,432,347)</u>	<u>(1,919,251)</u>
Payable from intangible assets - ending	-	355,240

5.4 Cash proceed (paid) for sales and purchases of investment in securities for the years ended December 31, 2017 and 2016 are as follows:

	2017 Baht	2016 Baht
Cash proceeds from sales of investment in securities		
Receivable from sales of investment - beginning	8,396,007	-
Sales of investment in securities	<u>5,936,950,795</u>	<u>5,976,543,760</u>
	5,945,346,802	5,976,543,760
<u>Less</u> Cash proceeds from sales of investment in securities	<u>(5,899,060,779)</u>	<u>(5,968,147,753)</u>
Receivable from sales of investment - ending (see Note 15)	<u>46,286,023</u>	<u>8,396,007</u>
Cash paid for sales of investment in securities		
Payable from purchase of investment - beginning	4,424,729	-
Purchases of investment in securities	<u>9,039,661,841</u>	<u>9,144,501,821</u>
	9,044,086,570	9,144,501,821
<u>Less</u> Cash paid for purchase of investment in securities	<u>(8,990,487,160)</u>	<u>(9,140,077,092)</u>
Payable from purchase of investments - ending (see Note 19)	<u>53,599,410</u>	<u>4,424,729</u>

6. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents as at December 31, 2017 and 2016 consist of following:

	2017 Baht	2016 Baht
Cash on hand	10,385,059	830,995
Deposit at financial institutions without fixed maturity date	180,689,423	187,201,408
Deposits at financial institutions with fixed maturity date	<u>137,240</u>	<u>113,550,000</u>
Cash and cash equivalents	<u>191,211,722</u>	<u>301,582,403</u>

7. PREMIUM RECEIVABLES

Premium receivables due from direct insurance as at December 31, 2017 and 2016 consist of following:

	2017 Baht	2016 Baht
Not yet due	97,740,998	9,462,202
Not over 30 days	155,780	84,843,246
Over 30 - 60 days	2,099	-
Over 90 days	269,240	1,442
<u>Less</u> : Allowance for doubtful accounts	<u>(276,338)</u>	<u>-</u>
Total premium receivables	<u>97,891,779</u>	<u>94,306,890</u>

8. REINSURANCE ASSETS

Reinsurance assets as at December 31, 2017 and 2016 consist of following:

	2017 Baht	2016 Baht
Insurance reserve refundable from reinsurer		
Loss reserve	15,691,273	9,171,761
Premium reserve - unearned premium reserve	26,836,345	26,321,610
Total reinsurance assets (see Note 16)	<u>42,527,618</u>	<u>35,493,371</u>

9. AMOUNT DUE FROM REINSURERS

Amount due from reinsurers as at December 31, 2017 and 2016 consist of following:

	2017 Baht	2016 Baht
Amount due from reinsurers		
Not yet due	38,160,889	15,295,889
Total due from reinsurers	<u>38,160,889</u>	<u>15,295,889</u>

10. INVESTMENTS IN SECURITIES

Investments in securities as at December 31, 2017 and 2016 consist of following:

	2017		2016	
	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
Unit trusts	80,000,000	79,999,332	700,493,904	702,956,971
Total	80,000,000	79,999,332	720,975,764	714,525,558
<u>Less</u> Unrealized loss	(668)	-	(6,450,206)	-
Total held-for-trading investments	<u>79,999,332</u>	<u>79,999,332</u>	<u>714,525,558</u>	<u>714,525,558</u>
Available-for-sale investments				
Government and State Enterprise Securities	6,296,985,865	6,699,664,273	4,631,012,830	4,826,329,876
Private enterprise debt securities	6,864,958,055	7,209,666,107	5,890,276,909	6,012,907,612
Equity securities	707,325,385	726,790,510	88,165,250	70,924,200
Unit trusts	3,161,923,591	3,344,217,699	2,668,487,080	2,879,161,076
Total	17,031,192,896	17,980,338,589	13,277,942,069	13,789,322,764
<u>Add</u> Unrealized gain	949,145,693	-	511,380,695	-
Total available-for-sale investments	<u>17,980,338,589</u>	<u>17,980,338,589</u>	<u>13,789,322,764</u>	<u>13,789,322,764</u>
Held-to-maturity investments				
Government and State Enterprise securities	80,000,000	80,000,000	50,000,000	50,000,000
Deposit at financial institutions with original maturity more than 3 months	29,050,000	29,050,000	15,568,249	15,568,249
Total held-to-maturity investments	<u>109,050,000</u>	<u>109,050,000</u>	<u>65,568,249</u>	<u>65,568,249</u>
General investments				
Equity securities	7,458,500	7,458,500	7,458,500	7,458,500
Total general investments	<u>7,458,500</u>	<u>7,458,500</u>	<u>7,458,500</u>	<u>7,458,500</u>
Total investments in securities	<u>18,176,846,421</u>	<u>18,176,846,421</u>	<u>14,576,875,071</u>	<u>14,576,875,071</u>

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, 2017			
	Maturity			
	1 year Baht	1 - 5 years Baht	Over 5 years Baht	Total Baht
Available-for-sale investments				
Government and State Enterprise securities	394,979,536	875,297,490	5,026,708,839	6,296,985,865
Private enterprises debt securities	218,111,037	1,392,155,332	5,254,691,686	6,864,958,055
Unrealized gain	4,754,139	123,384,831	619,247,490	747,386,460
Total available-for-sale investments	617,844,712	2,390,837,653	10,900,648,015	13,909,330,380
Held-to-maturity investments				
State Enterprise securities	-	80,000,000	-	80,000,000
Total held-to-maturity investments	-	80,000,000	-	80,000,000

	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

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
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

As at December 31, 2017 and 2016, the Company's debt securities - bonds and debentures which were classified as available-for-sale at fair value of Baht 3,142.32 million and Baht 2,124.79 million, respectively, have been pledged and been used for assets reserved with the Registrar in accordance with the Life Assurance Act (see Note 30).

11. LOANS

Loans and accrued interest income as at December 31, 2017 and 2016 consist of following:

Due date	Loans and accrued interest income which have policies as collateral			
	2017		2016	
	Principal Baht	Accrued interest income Baht	Principal Baht	Accrued interest income Baht
Not yet due	80,659,989	10,097,513	88,424,697	9,763,925

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

12. LEASEHOLD IMPROVEMENT AND EQUIPMENT

Leasehold improvement and equipment as at December 31, 2017 and 2016 consists of following:

	Leasehold improvement Baht	Office equipment Baht	Computers Baht	Construction in process Baht	Total Baht
Cost					
Cost as at January 1, 2016	-	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
Purchases during the year	1,357,535	2,198,755	3,978,035	-	7,534,325
Disposals during the year	-	-	(34,775)	-	(34,775)
Transfer in (out)	674,100	9,630	-	(683,730)	-
Cost as at December 31, 2017	22,192,831	18,197,576	41,434,760	-	81,825,167
Accumulated depreciation					
Accumulated depreciation as at January 1, 2016	-	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
Depreciation on disposals	-	-	(33,075)	-	(33,075)
Depreciation for the year	2,315,807	2,946,320	7,773,691	-	13,035,818
Accumulated depreciation as at December 31, 2017	3,677,578	6,948,992	26,421,746	-	37,048,316
Net carrying amount					
December 31, 2017	18,515,253	11,248,584	15,013,014	-	44,776,851
December 31, 2016	18,799,425	11,986,519	18,810,370	683,730	50,280,044

Depreciation for the years ended December 31, 2017 and 2016 amounting to Baht 13.03 million and Baht 10.80 million, respectively, were included in operating expenses.

As at December 31, 2017 and 2016, the gross carrying amount of the fully depreciated equipment but still in use are Baht 7.24 million and Baht 6.25 million, respectively.

13. INTANGIBLE ASSETS

	Computer Software Baht	Software under installation Baht	Total Baht
Cost			
Cost as at January 1, 2016	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
Purchases during the year	4,188,738	3,888,369	8,077,107
Transfer in (out)	300,000	(300,000)	-
Cost as at December 31, 2017	39,685,701	4,697,557	44,383,258
Accumulated amortization			
Accumulated amortization as at January 1, 2016	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
Amortization for the year	3,490,657	-	3,490,657
Accumulated amortization as at December 31, 2017	19,377,440	-	19,377,440
Net carrying amount			
December 31, 2017	20,308,261	4,697,557	25,005,818
December 31, 2016	19,310,180	1,109,188	20,419,368

Amortization for the years ended December 31, 2017 and 2016 amounting to Baht 3.49 million and Baht 3.39 million, respectively, were included in operating expenses.

As at December 31, 2017 and 2016, the gross carrying amount of the fully amortization computer software but still in use are Baht 7.35 million and Baht 7.35 million, respectively.

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

Deferred tax assets (liabilities) as at December 31, 2017 and 2016 consist of the following:

	2017 Baht	2016 Baht
Deferred tax assets	7,758,300	39,979,210
Deferred tax liabilities	<u>189,758,201</u>	<u>135,288,109</u>

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

	Balances at January 1, 2017 Baht	Items as recognized into profit or loss Baht	Items as recognized into other comprehensive income (loss) Baht	Balances at December 31, 2017 Baht
Deferred tax assets				
Provision for losses incurred but not reported claims (IBNR)	1,034,675	560,145	-	1,594,820
Provision for unallocated loss adjustment expenses (ULAE)	333,239	113,670	-	446,909
Post-employment benefit	2,634,455	30,443	-	2,664,898
Actuarial loss (gain) on defined employee benefit obligation	1,345,396	-	(416,076)	929,320
Revaluation on fair value of available-for-sale investment	33,082,907	-	(33,082,907)	-
Outstanding Claims	1,548,538	573,815	-	2,122,353
Total	<u>39,979,210</u>	<u>1,278,073</u>	<u>(33,498,983)</u>	<u>7,758,300</u>
Deferred tax liabilities				
Revaluation on fair value of available-for-sale investment	-	-	57,716,136	57,716,136
Devaluation on reclassification of investment	135,288,109	-	(3,246,044)	132,042,065
Total	<u>135,288,109</u>	<u>-</u>	<u>54,470,092</u>	<u>189,758,201</u>

	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 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	12,455,374	(4,454,107)	31,977,943	39,979,210
Deferred tax liabilities				
Revaluation on fair value of available-for-sale investment	10,281,862	-	(10,281,862)	-
Surplus on reclassification of investment	2,680,501	-	132,607,608	135,288,109
Total	12,962,363	-	122,325,746	135,288,109

Income tax expenses for the years ended December 31, 2017 and 2016 are as follows:

	2017 Baht	2016 Baht
Current tax	194,486,921	187,859,220
Adjustments of income tax in the current year in relation to income tax of prior year	(1,098,480)	1,579,618
Deferred tax	(1,278,073)	4,454,107
Income tax expense per the statements of profit or loss and other comprehensive income	<u>192,110,368</u>	<u>193,892,945</u>

Reconciliation of effective tax rate for the years ended December 31, 2017 and 2016 are as follows:

	2017		2016	
	Tax Rate (%)	Amount (Baht)	Tax Rate (%)	Amount (Baht)
Profit before income tax expense		981,638,771		956,957,391
Income tax using the corporation tax rate	20.00	196,327,754	20.00	191,391,478
Expenses not deductible for tax purposes (reversal)	(0.32)	(3,118,906)	0.10	921,849
Tax on under provided in prior years	(0.11)	(1,098,480)	0.17	1,579,618
Total	19.57	192,110,368	20.27	193,892,945

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

15. OTHER ASSETS

Other assets as at December 31, 2017 and 2016 consist of following:

	2017 Baht	2016 Baht
Prepaid expenses	12,994,543	3,035,146
Deposits	7,424,027	6,057,289
Receivable from sale of investment	46,286,023	8,396,007
Others	6,967,710	4,955,009
Total	73,672,303	22,443,451

16. INSURANCE LIABILITIES

Insurance liabilities as at December 31, 2017 and 2016 consist of following:

	2017			2016		
	Insurance liabilities Baht	Reinsurance of liabilities Baht (see Note 8)	Net Baht	Insurance liabilities Baht	Reinsurance of liabilities Baht (see Note 8)	Net Baht
Long-term insurance contract reserve	12,509,798,518	-	12,509,798,518	9,858,955,908	-	9,858,955,908
Loss reserve						
- Reserves for incurred and reported	12,719,688	(1,281,704)	11,437,984	11,102,560	(2,584,212)	8,518,348
- Reserves for incurred but not reported (IBNR)	23,791,995	(14,409,569)	9,382,426	12,651,457	(6,587,549)	6,063,908
Total loss reserve	36,511,683	(15,691,273)	20,820,410	23,754,017	(9,171,761)	14,582,256
Premium reserve						
- Unearned premium reserve	50,119,208	(26,836,345)	23,282,863	50,604,896	(26,321,610)	24,283,286
Unpaid policy benefits	54,060,310	-	54,060,310	34,905,943	-	34,905,943
Other insurance liabilities	77,056,495	-	77,056,495	19,602,199	-	19,602,199
- Total	12,727,546,214	(42,527,618)	12,685,018,596	9,987,822,963	(35,493,371)	9,952,329,592

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 actual 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 directly paid to agents and brokers.

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

Discount rate is based on the weighted average of yield on 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.

16.1 Long-term insurance contract reserve

	As at December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Balances at beginning of year	9,858,955,908	7,525,456,439
Policy reserve for new policies and in force policies	3,491,207,985	3,173,735,985
Policy reserve decrease from payment benefit, lapses and surrenders	(1,157,939,417)	(1,021,398,547)
Adjustments due to changes in assumptions	317,574,042	181,162,031
Balances at end of year	<u>12,509,798,518</u>	<u>9,858,955,908</u>

16.2 Short-term insurance contract reserve

16.2.1 Loss reserve

	As at December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Balances at beginning of years	23,754,017	59,581,741
Claims and loss adjustment expenses incurred during the years	104,293,346	93,475,052
Adjustments due to claims incurred in prior years	(2,642,896)	(26,737)
Adjustments due to changes in claims estimation from assumptions	(550,125)	(12,852,537)
Claim paid during the years	(88,342,659)	(116,423,502)
Balances at end of years	<u>36,511,683</u>	<u>23,754,017</u>

16.2.2 Unearned premium reserve

	As at December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Balances at beginning of the years	50,604,896	42,645,353
Premium written for the years	137,340,552	134,482,952
Earned premium written for the years	(137,826,240)	(126,523,409)
Balances at end of years	<u>50,119,208</u>	<u>50,604,896</u>

As at December 31, 2017 and 2016, unexpired risk reserve amounted to Baht 38.79 million and Baht 48.31 million, respectively, has not been established because the unexpired risk reserve is lower than the unearned premium reserve.

16.3 Claim development triangles

16.3.1 Claim development triangles - Gross

As at December 31, 2017

Accident year						Unit : Baht
	2013	2014	2015	2016	2017	Total
Loss Reserve						
- As at the year ended	431,247,309	320,775,918	173,808,127	95,106,142	99,616,883	
- Next year	440,953,364	322,709,938	175,375,786	88,900,474		
- Next 2 years	441,624,362	323,407,032	175,323,107			
- Next 3 years	441,624,362	324,820,634				
- Next 4 years	441,641,558					
Ultimate claim	441,641,558	324,820,634	175,323,107	88,900,474	99,616,883	1,130,302,656
Accumulated claim paid	441,641,558	324,820,634	175,323,107	88,827,025	63,178,649	1,093,790,973
Total case reserve	-	-	-	73,449	36,438,234	36,511,683

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

16.3.2 Claim development triangles - Net

As at December 31, 2017

Accident year						Unit : Baht
	2013	2014	2015	2016	2017	Total
Loss Reserve						
- As at the year ended	223,888,470	139,159,313	68,458,279	56,741,362	62,748,221	
- Next year	226,656,918	139,703,696	68,930,005	53,294,233		
- Next 2 years	226,852,103	139,906,187	68,896,249			
- Next 3 years	226,852,103	140,275,023				
- Next 4 years	226,868,760					
Ultimate claim	226,868,760	140,275,023	68,896,249	53,294,233	62,748,221	552,082,486
Accumulated claim paid	226,868,760	140,275,023	68,896,249	53,268,983	41,953,061	531,262,076
Total case reserve	-	-	-	25,250	20,795,160	20,820,410

As at December 31, 2016

Accident year						Unit : Baht
	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Loss Reserve						
- As at the year ended	85,462,938	223,888,470	139,159,313	68,458,279	56,741,362	
- Next year	85,777,009	226,656,918	139,703,696	68,930,005		
- Next 2 years	85,779,077	226,852,103	139,906,187			
- Next 3 years	85,779,077	226,852,103				
- Next 4 years	85,779,077					
Ultimate claim	85,779,077	226,852,103	139,906,187	68,930,005	56,741,362	578,208,734
Accumulated claim paid	85,779,077	226,852,103	139,867,896	68,780,233	42,347,169	563,626,478
Total case reserve	-	-	38,291	149,772	14,394,193	14,582,256

16.4 Unpaid policy benefits

	As at December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Death	39,032,583	25,633,658
Permanent disability claims	3,591,413	4,646,463
Surrender	5,111,644	2,963,837
Experience	6,076,171	211,893
Maturity	244,543	1,439,306
Dividend	3,956	3,786
Others	-	7,000
Total	<u>54,060,310</u>	<u>34,905,943</u>

16.5 Other insurance liabilities

	As at December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Deposit for the premium settlement	46,633,931	10,499,644
Deposit from policy benefit payment	15,659,389	9,056,859
Amount due to insured	14,763,175	45,696
	<u>77,056,495</u>	<u>19,602,199</u>

17. AMOUNT DUE TO REINSURERS

Amount due to reinsurers as at December 31, 2017 and 2016 consist of following:

	As at December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Amount due to reinsurers	<u>40,545,981</u>	<u>43,572,808</u>

18. 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, 2017 and 2016 are as follows:

	2017 Baht	2016 Baht
Short-term employee benefit obligations	49,299,813	33,519,947
Post-employment benefit obligations	17,971,090	19,899,255
	<u>67,270,903</u>	<u>53,419,202</u>

Movement in the present value of the post-employment benefit obligations for the years ended December 31, 2017 and 2016 are as follows:

	2017 Baht	2016 Baht
Beginning balances of post-employment benefit obligations	19,899,255	16,994,071
Expenses recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income		
Current service cost	3,395,424	3,826,396
Interest cost	495,358	492,824
Benefits paid	(3,738,568)	(1,414,036)
Components of employee benefit costs recognized in profit or loss	<u>20,051,469</u>	<u>19,899,255</u>
Actuarial (gains) losses in the statement of profit or loss and other comprehensive income		
- from experience adjustments	(2,893,076)	-
- from changes in financial assumptions	628,435	-
- from changes in demographic assumption	184,262	-
Recognized of employee benefit costs recognized in other comprehensive income	<u>(2,080,379)</u>	-
Ending balances of post-employment benefit obligations	<u>17,971,090</u>	<u>19,899,255</u>

Principle assumptions in accordance with actuarial techniques as at December 31, 2017 and 2016 were as follows:

	2017 (% per annum)	2016 (% per annum)
Discount rates	1.43 - 3.93	2.90
Future salary incremental rates	4.50 - 7.50	4.50 - 7.50
Staff turnover rates	0 - 18.00	5.00 - 20.00
Retirement age	55 or 60 years	55 or 60 years
Mortality rates	100.00 of Thailand	100.00 of Thailand
	Mortality Ordinary table 2017 with adjust 3% per annum	Mortality Ordinary table 2008 with adjust 3% per annum

As at December 31, 2017 and 2016, 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, 2017 were as follows:

	Impact on the employee benefit obligations increases (decreases) as at December 31, 2017 Baht
Discount rate - decrease by 1%	1,811,165
Discount rate - increase by 1%	(1,573,563)
Salary increase rate - decrease by 1%	(1,558,438)
Salary increase rate - increase by 1%	1,755,394
Staff turnover rate - decrease by 20% of assumption	789,926
Staff turnover rate - increase by 20% of assumption	(690,725)
Mortality rate - decrease by 1%	(40,452)
Mortality rate - increase by 1%	36,872

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, 2017 and 2016, employee benefit obligations classified by maturity date are as follows:

Maturity	2017 Baht	2016 Baht
Within 1 year	49,586,675	36,628,060
1 - 5 years	8,466,892	5,011,557
More than 5 years	9,217,336	11,779,585
Total	<u>67,270,903</u>	<u>53,419,202</u>

19. OTHER LIABILITIES

Other liabilities as at December 31, 2017 and 2016 consist of following:

	2017 Baht	2016 Baht
Accrued commission	92,339,962	95,416,564
Payables from purchases of investment	53,599,410	4,424,729
Accrued promotion expenses	175,202,517	131,709,936
Accrued expenses	24,770,302	16,829,701
Other payables	10,751,537	15,862,824
Guarantee deposit from agent	9,823,735	12,015,792
Accrued tax	5,478,392	8,211,682
Accrued other underwriting expenses	51,805,946	11,665,440
Total	<u>423,771,801</u>	<u>296,136,668</u>

20. 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, 2017 and 2016, the Company's capital level is maintained according such notifications.

21. DIVIDEND PAID

On April 26, 2017, the Annual General Meeting of the Company's shareholders approved to paid a dividend for 2016 of Baht 0.25 per share or approximately Baht 466.96 million. The Company paid the dividend on May 15, 2017.

22. 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, 2017 and 2016, the Company set up the legal reserve of Baht 39.48 million and Baht 38.15 million.

23. 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, 2017 and 2016, 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, 2017				Total Baht
	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	6,246,854,261	250,887,051	136,434,744	905,808	6,635,081,864
<u>Less</u> Premium ceded to reinsurers	(240,834,786)	-	(67,360,830)	(59,702)	(308,255,318)
Net premium written	6,006,019,475	250,887,051	69,073,914	846,106	6,326,826,546
<u>Less</u> Unearned premium reserve decreased from prior year	-	-	909,971	90,452	1,000,423
Net earned premium	6,006,019,475	250,887,051	69,983,885	936,558	6,327,826,969
<u>Add</u> Fee and commission income	43,088,071	-	22,312,632	(9,564)	65,391,139
Total underwriting income	6,049,107,546	250,887,051	92,296,517	926,994	6,393,218,108
Underwriting expenses					
Life policies reserve increased from prior year	2,394,109,310	256,733,300	-	-	2,650,842,610
Gross benefits and claim paid	1,131,187,718	32,318,465	111,493,681	847,791	1,275,847,655
<u>Less</u> Benefit payment recovered from reinsurers	(172,172,687)	-	(44,191,448)	(202,500)	(216,566,635)
Commission and brokerages	1,470,641,374	12,748,078	10,541,483	127,176	1,494,058,111
Other underwriting expenses	568,443,970	-	3,001,292	688	571,445,950
	5,392,209,685	301,799,843	80,845,008	773,155	5,775,627,691
Operating expenses					354,384,179
Total expenses					6,130,011,870

	For the year ended December 31, 2016				Total Baht
	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	5,410,454,566	232,211,419	88,839,369	715,177	5,732,220,531
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
	4,733,624,880	306,736,162	58,584,727	651,492	5,099,597,261
Operating expenses					309,480,258
Other expenses					40,094
Total expenses					5,409,117,613

24. NET INCOME ON INVESTMENT

Net income on investment for the years ended December 31, 2017 and 2016 consist of the following:

	2017 Baht	2016 Baht
Interest	477,570,955	387,671,281
Dividend	172,749,739	163,840,596
<u>Less</u> Investment expense	(15,302,767)	(15,447,175)
Total	635,017,927	536,064,702

25. OPERATING EXPENSES

Operating expenses for the years ended December 31, 2017 and 2016 consist of following:

	2017 Baht	2016 Baht
Personnel expenses, which are not expenses for underwriting and claims	112,687,569	110,910,863
Premises and equipment expenses not related to underwriting	56,151,713	49,474,232
Directors and management's remuneration (consisting of salary and meeting allowance)	61,839,330	57,725,584
Other operating expenses	123,705,567	91,369,579
Total	354,384,179	309,480,258

26. PERSONAL EXPENSES

Personal expenses for the years end December 31, 2017 and 2016 consist of the followings:

	2017 Baht	2016 Baht
Salary	79,389,794	78,131,199
Bonus	27,915,655	27,827,118
Social security fund	1,134,453	1,140,999
Contribution to defined employee benefit	3,261,736	3,402,327
Other benefits	12,277,120	11,168,389
Total	123,978,758	121,670,032

27. EFFECT FROM OTHER COMPREHENSIVE INCOME

Effect from other comprehensive income for the years ended December 31, 2017 and 2016 are as follows:

	2017			2016		
	Amount	Income tax	Amount	Amount	Income tax	Amount
	before tax	- surplus	net of tax	before tax	- surplus	net of tax
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Gain (loss) from revaluation of investment	453,995,220	(90,799,043)	363,196,177	(216,823,848)	43,364,769	(173,459,079)
Gain (loss) from reclassification of investments	-	-	-	676,795,234	(135,359,047)	541,436,187
Amortization of premium on reclassification of investments	(16,230,223)	3,246,044	(12,984,179)	(8,232,374)	1,646,475	(6,585,899)
Actuarial gain on deficit employee benefit plans	2,080,379	(416,076)	1,664,303	-	-	-
Total	439,845,376	(87,969,075)	351,876,301	451,739,012	(90,347,803)	361,391,209

28. BASIC EARNINGS PER SHARE

Earnings per share for the years ended December 31, 2017 and 2016 are as follows:

	2017	2016
Net profit for the years (Baht)	789,528,403	763,064,446
Weighted average number of ordinary shares (shares)	1,867,837,300	1,867,837,300
Basic earnings per share (Baht per share)	0.42	0.41

29. 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 common directors and shareholders
109 Consult & Service Co., Ltd.	Rental of assets	Related by common directors and shareholders
Paragon Car Rental Co., Ltd.	Rental of assets	Related by common directors and shareholders
Quality Rent A Car Co., Ltd.	Rental of assets	Related by common directors and shareholders
Pantip Park Co., Ltd.	Rental of assets	Related by common directors and shareholders
Thaisri Insurance Public Company Limited	Insurance	Related by common directors and shareholders
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited	Bank	Related by common directors
Exotic Food Public Company Limited	Services	Related by common directors
Road Accident Victims Protection Co., Ltd.	Insurance	Related by common directors
Somhansar Co., Ltd.	Services	Related by common directors
Hansar Hotel Co., Ltd.	Services	Related by common directors
Grand Canal Land Public Company Limited	Property development	Related by common directors
GLAND REIT Management Co., Ltd.	Property Fund and Real Estate Investment Trust	Related by common directors
The Royal Automobile Association of Thailand Under The Royal Patronage	Services	Related by common directors
P-Mart Superstore Co., Ltd.	Services	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.	Life Insurance Broker	Shareholding by individual related to the shareholder of the Company
IMG 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
Worldsky Co., Ltd.	Services	Shareholding by individual related to the shareholder of the Company
Pro Business Channel Co., Ltd.	Services	Shareholding by individual related to the shareholder of the Company
Miss Thin Thai Ngam 2559 Co., Ltd.	Services	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		Pricing Policy
	December 31,		
	2017	2016	
	Baht	Baht	
Transactions with related companies			
Premium written	8,742,267	5,076,648	Normal commercial terms
Interest income	556,113	1,558,842	Same rates as those offered by financial institutions to general customers
Lottery reward	671,700	84,300	Same rates as those offered by financial institutions to general customers
Commission and brokerages	1,398,739,745	1,125,799,250	At a mutually agreed percentage of premium written
Claims	6,479,012	3,979,892	Normal commercial terms
Other underwriting expenses	172,689,000	129,898,137*	Agreed price on contracts which are calculated on a "cost plus basis"
Training	70,871,494	5,852,358	Agreed price on contracts which are calculated on a "cost plus basis" or market price
Other services	28,718,677	41,809,398	Agreed price on contracts which are calculated on a "cost plus basis" or market price
Purchase of assets	-	184,000	Market price
Insurance premium	500,346	549,170*	Normal commercial terms
Transactions with related personnel			
Premium written	13,061,738	25,446,164	Normal commercial terms
Claims	1,581,346	804,025	Normal commercial terms

* The information is additionally disclosed to be conformity with the disclosure for the year ended December 31, 2017.

Balances with the related party consist of:

	As at December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Balances with related companies		
Cash and cash equivalents		
Deposit at financial institutions without fixed maturity date	83,351,812	26,282,189
Deposit at financial institutions with maturity within 3 months	-	100,000,000
Accrued investment income		
Accrued interest income	601,294	129,197
Premium receivable		
Premium receivable	2,258,113	1,146,656
Investment		
Lottery	80,000,000	50,000,000
General investment	6,900,000	6,900,000
Unit trust	324,300,000	-
Other asset		
Rental deposit	3,850,219	3,904,825
Prepaid insurance premium	167,400	184,340*
Prepaid expenses	1,000,000	-
Insurance contract liabilities		
Outstanding claims	963,457	819,683
Other liabilities		
Other payables	21,215,731	9,047,917
Accrued commission	56,531,416	24,298
Accrued other underwriting expense	145,870,350	129,660,789*
Balances with related person		
Premium receivable		
Premium receivable	242,280	204,022
Insurance contract liabilities		
Outstanding claims	98,275	22,484

* The information is additionally disclosed to be conformity with the disclosure as December 31, 2017.

Directors and management's benefits

During the years ended December 31, 2017 and 2016, the Company had employee benefit expenses payable to their directors and managements as below:

	2017	2016
	Baht	Baht
Short-term employee benefits	34,074,365	33,342,888
Post-employment benefits	906,929	1,585,362
	<u>34,981,294</u>	<u>34,928,250</u>

30. 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, 2017 and 2016 are as follows: (see Note 10)

	2017 Baht	2016* Baht
Investment in securities used to secure the facilities collateral with the Office of Insurance Commission		
Securities pledged with the registrar		
Bonds	27,014,521	26,245,487
Assets reserved with the registrar		
Bonds	3,089,261,402	2,071,656,375
Debentures	26,041,444	26,886,639
	<u>3,115,302,846</u>	<u>2,098,543,014</u>
Total investment in securities of pledged	<u>3,142,317,367</u>	<u>2,124,788,501</u>

* The information as at December 31, 2016 is changed to be conformity with the disclosure as December 31, 2017.

31. CONTRIBUTION TO LIFE GUARANTEE FUND

Contribution to life guarantee fund for the years ended December 31, 2017 and 2016 consist of:

	2017 Baht	2016 Baht
Contribution to life guarantee fund	<u>6,635,077</u>	<u>5,925,886</u>

32. COMMITMENT AND CONTINGENT LIABILITIES

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, 2017			
Office building rental and service fee			
- Related party	15.40	-	15.40
Equipment and other services			
- Related party	1.25	1.46	2.71
- Other	18.16	1.08	19.24
	<u>34.81</u>	<u>2.54</u>	<u>37.35</u>
As at December 31, 2016			
Office building rental and service fee			
- Related party	15.40	15.40	30.80
Equipment and other services - Other			
- Other	20.40	18.06	38.46
	<u>35.80</u>	<u>33.46</u>	<u>69.26</u>

The Company recognized rental expense for the years ended December 31, 2017 and 2016 amounting to Baht 37.20 million and Baht 37.48 million, respectively.

33. RISK INSURANCE

33.1 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, 2017 and 2016 are as follows:

2017				
	Change in assumptions	Increase (decrease) on gross long-term insurance contract reserve Baht	Increase (decrease) on net long-term insurance contract reserve Baht	Increase (decrease) on equity Baht
Mortality rate	+20	903,757,100	-	(903,757,100)
Mortality rate	-20	(907,876,802)	-	907,876,802
Lapse rate	+10	21,946,762	-	(21,946,762)
Lapse rate	-10	(22,432,934)	-	22,432,934
Discount rate	+10	(313,167,798)	-	313,167,798
Discount rate	-10	340,859,189	-	(340,859,189)
Expense	+20	148,430,165	-	(148,430,165)
Expense	-20	(148,408,497)	-	148,408,497

2016				
	Change in assumptions	Increase (decrease) on gross long-term insurance contract reserve Baht	Increase (decrease) on net long-term insurance contract reserve Baht	Increase (decrease) on equity Baht
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

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:

	As at December 31, 2017				Total Baht
	Products Conventional Life-non- participating products Baht	Products Annuity in payment-non- participating products Baht	Products Other- Non- participating products Baht	Products Personal Accident Baht	
Gross long-term insurance contract reserve - gross	11,636,975,294	872,722,449	100,775	-	12,509,798,518
Loss reserve - gross	-	-	36,402,642	109,041	36,511,683
Reinsurance of loss reserve	-	-	(15,673,769)	(17,504)	(15,691,273)
Net	-	-	20,728,873	91,537	20,820,410
Unearned premium reserve	-	-	49,990,908	128,300	50,119,208
Reinsurance of unearned - gross premium reserve	-	-	(26,816,220)	(20,125)	(26,836,345)
Net	-	-	23,174,688	108,175	23,282,863

	As at December 31, 2016				Total Baht
	Products Conventional Life-non- participating products Baht	Products Annuity in payment-non- participating products Baht	Products Other- Non- participating products Baht	Products Personal Accident Baht	
Gross long-term insurance contract reserve - gross	9,242,706,206	615,989,149	260,553	-	9,858,955,908
Loss reserve - gross	-	-	23,194,298	559,719	23,754,017
Reinsurance of loss reserve	-	-	(9,098,915)	(72,846)	(9,171,761)
Net	-	-	14,095,383	486,873	14,582,256
Unearned premium reserve	-	-	50,374,928	229,968	50,604,896
Reinsurance of unearned - gross premium reserve	-	-	(26,290,269)	(31,341)	(26,321,610)
Net	-	-	24,084,659	198,627	24,283,286

33.2 Financial risk

33.2.1 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 3 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 insignificantly 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, 2017 and 2016 are as follows:

(Unit : Baht)

	2017						Average interest rates (% p.a.)
	Fixed interest rates			Floating interest rates	Non-interest bearing	Total	
	Within 1 year	Over 1- 5 years	Over 5 years				
Financial assets							
Cash and cash equivalents	137,240	-	-	152,267,518	38,806,964	191,211,722	0.05 - 2.25
Investments in securities							
Held-for-trading investment	-	-	-	-	79,999,332	79,999,332	-
Available-for-sale investment	617,844,712	2,390,837,653	10,900,648,015	-	4,071,008,209	17,980,338,589	1.94 - 7.50
Held-to-maturity financial assets	19,050,000	80,000,000	-	-	10,000,000	109,050,000	0.25 - 1.80
General investment	-	-	-	-	7,458,500	7,458,500	-
Loans	-	-	80,659,989	-	-	80,659,989	4.00 - 8.00
Total	637,031,952	2,470,837,653	10,981,308,004	152,267,518	4,207,273,005	18,448,718,132	

(Unit : Baht)

	2016						Average interest rates (% p.a.)
	Fixed interest rates			Floating interest rates	Non-interest bearing	Total	
	Within 1 year	Over 1- 5 years	Over 5 years				
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	

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.

33.2.2 Fair value of financial instruments

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

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

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

As at December 31, 2017 and 2016, the aggregate carrying values of the Company's financial instruments are insignificantly different from their aggregate fair values.

Asset measured fair value on a recurring basis are as follows:

	Carrying amount Baht	As at December 31, 2017 Fair value			Total Baht
		Level 1 Baht	Level 2 Baht	Level 3 Baht	
Assets					
Held-for-trading					
Unit trust	79,999,332	79,999,332	-	-	79,999,332
Available-for-sale					
Government and state enterprise securities	6,699,664,273	-	6,699,664,273	-	6,699,664,273
Corporate debt securities	7,209,666,107	-	7,209,666,107	-	7,209,666,107
Equity securities	726,790,510	726,790,510	-	-	726,790,510
Unit trust	3,344,217,699	3,097,988,789	246,228,910	-	3,344,217,699
	<u>18,060,337,921</u>	<u>3,904,778,631</u>	<u>14,155,559,290</u>	<u>-</u>	<u>18,060,337,921</u>

	As at December 31, 2016				
	Carrying amount Baht	Fair value			Total Baht
		Level 1 Baht	Level 2 Baht	Level 3 Baht	
Assets					
Held-for-trading					
Equity securities	11,568,587	11,568,587	-	-	11,568,587
Unit trust	702,956,971	-	702,956,971	-	702,956,971
Available-for-sale					
Government and state enterprise securities	4,826,329,876	-	4,826,329,876	-	4,826,329,876
Corporate debt securities	6,012,907,612	-	6,012,907,612	-	6,012,907,612
Equity securities	70,924,200	70,924,200	-	-	70,924,200
Unit trust	2,879,161,076	2,694,720,834	184,440,242	-	2,879,161,076
	<u>14,503,848,322</u>	<u>2,777,213,621</u>	<u>11,726,634,701</u>	<u>-</u>	<u>14,503,848,322</u>

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.

34. EVENT AFTER THE REPORTING PERIOD

On February 23, 2018, 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 2017 of Baht 0.30 per share or approximately Baht 560.35 million. The approval of dividend payment will be resolved by the Annual General Meeting of the Company's shareholder 2018.

35. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements were approved for issue by the Company's Board of Directors on February 23, 2018.

รายงานผลการดำเนินงานของบริษัท OPERATING PERFORMANCE

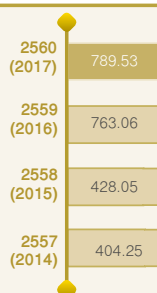
รายการ Description	2560 2017	2559 2016	2558 2015	2557 2014
เบี้ยประกันภัยรับ Premium Written	6,635.08	5,925.89	5,220.70	4,290.65
รายได้จากการลงทุนรวม Total investment income	718.25	633.23	400.62	391.63
กำไรสุทธิ Total Profit	789.53	763.06	428.05	404.25
กำไรต่อหุ้น (บาท) Basic earning per share (Baht)	0.42	0.41	0.24	0.24
สินทรัพย์รวม Total Assets	18,885.51	15,338.71	11,702.74	8,480.10
ส่วนของผู้ถือหุ้น Total Owners' Equity	5,342.02	4,667.57	3,543.12	2,836.80
CAR RATIO	298%	346%	390%	391%



เบี้ยประกันภัยรับ
Premium Written



กำไรสุทธิ
Net Profit



สินทรัพย์รวม
Total Assets



โครงสร้างรายได้ ปี 2557-2560 แยกตามประเภทการประกันภัย

Income structure for 2014-2017 classified by types of insurance

(หน่วย : บาท / Unit : Baht)

เบี้ยประกันภัยรับ Premiums	2560 2017	2559 2016	2558 2015	2557 2014
ปีแรก First year	5,478,371,863	4,598,404,220	3,808,891,796	3,135,295,496
ปีต่อ Renewal year	1,156,710,001	1,327,482,187	1,411,806,453	1,155,357,601
รวม Total	6,635,081,864	5,925,886,407	5,220,698,249	4,290,653,097

ประเภทการรับประกัน Type of insurance product	2560 2017		2559 2016		2558 2015		2557 2014	
	จำนวน (บาท) Total (baht)	สัดส่วน (%)	จำนวน (บาท) Total (baht)	สัดส่วน (%)	จำนวน (บาท) Total (baht)	สัดส่วน (%)	จำนวน (บาท) Total (baht)	สัดส่วน (%)
ประกันสามัญ Ordinary	1,306,094,030	19.69	1,437,318,866	24.26	1,607,502,389	30.79	1,382,381,390	32.22
แบบตลอดชีพ Whole Life Insurance	375,481,993	5.66	194,432,897	3.28	196,955,252	3.77	152,821,185	3.56
แบบสะสมทรัพย์ Endowment Insurance	658,215,177	9.92	987,843,403	16.67	1,176,434,072	22.53	1,042,205,957	24.29
แบบบำนาญ Annuity Insurance	250,887,051	3.78	232,211,419	3.92	211,886,511	4.06	171,019,861	3.99
แบบชั่วระยะเวลา Term Insurance	406,909	0.01	282,553	0.01	271,843	0.01	124,535	0.01
สัญญาเพิ่มเติม Rider	21,102,900	0.32	22,548,594	0.38	21,954,711	0.42	16,209,852	0.37
ประกันกลุ่มสวัสดิการ Group Term Life	116,360,260	1.75	112,056,001	1.89	185,303,303	3.55	339,785,790	7.92
ประกันกลุ่มคุ้มครองสินเชื่อ Group Mortgage	5,212,627,574	78.56	4,376,511,540	73.85	3,427,892,557	65.66	2,568,485,917	59.86
รวม Total	6,635,081,864	100.00	5,925,886,407	100.00	5,220,698,249	100.00	4,290,653,097	100.00

ธุรกิจการลงทุนของบริษัท INVESTMENT PERFORMANCE

ธุรกิจการลงทุนของบริษัท

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของธุรกิจการลงทุน ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีศักยภาพในการเสริมสร้างความมั่นคงทางสถานะการเงินให้แก่บริษัทฯ โดยเฉพาะอย่างยิ่งผลตอบแทนจากการลงทุนนั้นถือว่าเป็นรายได้หลักของบริษัทประกัน ดังนั้นคณะกรรมการบริษัทฯ จึงให้ความสำคัญต่อการกำหนดนโยบายการลงทุน นโยบายการบริหารความเสี่ยงโดยรวม รวมถึงติดตามควบคุมการลงทุน เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีการดำเนินการอย่างเหมาะสมตามนโยบาย เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง รวมถึง สอดคล้องกับภาระผูกพันที่มีต่อผู้เอาประกันภัยตามกรมธรรม์ประกันชีวิต

บริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงจากการดำเนินการลงทุน จึงกำหนดให้มีการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนที่มีกระบวนการระบุ ควบคุม จัดการและคอยติดตามความเสี่ยงจากการลงทุนโดยคำนึงถึงความถี่และความรุนแรง ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว ทั้งนี้เพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนหรือความเสี่ยงจากการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ โดยวัดความเสี่ยงทั้งด้านตลาด ด้านเครดิต และการกระจุกตัวของการลงทุนทุกประเภท

ผลการดำเนินงานด้านการลงทุนในปี 2560

ในปี 2560 บริษัทมีสินทรัพย์ลงทุนเพิ่มขึ้นจาก 14,965.5 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 ไปเป็น 18,446.6 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 เพิ่มขึ้น 3,481.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 23.3

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีสินทรัพย์ประเภทตราสารหนี้เอกชนและรัฐวิสาหกิจ คิดเป็นร้อยละ 46.6 ตราสารหนี้ที่ค้ำประกันโดยรัฐบาลคิดเป็นร้อยละ 29.3 หน่วยลงทุนคิดเป็นร้อยละ 18.6 เงินฝากสถาบันการเงินคิดเป็นร้อยละ 1.2 ตราสารทุนคิดเป็นร้อยละ 4.0 และ เงินให้กู้ยืมโดยมีกรมธรรม์ประกันภัยค้ำประกันคิดเป็นร้อยละ 0.4

Investment Performance

Investment is a crucial part for life assurance business as it is a key driver for company's income and financial stability enhancement. As investment income is considered to be the major contribution for Company's profit, the Board of Directors therefore emphasizes on establishing well conservative investment policy and risk management guidance along with internal control and compliance process to ensure that the Company is compliant with relevant laws and regulations while taking accountability for all policy obligations to the customers and the Company's financial sustainability.

As the Company has been aware of investment risk, the management is dedicated to place sufficient emphasis on systematic procedures and processes in order to identify, assess, analyze, monitor, and evaluate risk factors at all levels basing on frequency and severity for both short and long terms. Apart from efficient risk management framework, the Company has also taken into account risk measurement in various aspects such as market risk, credit risk, and concentration risk to comply with an objectives to minimize risk posed to investment on all asset classes.

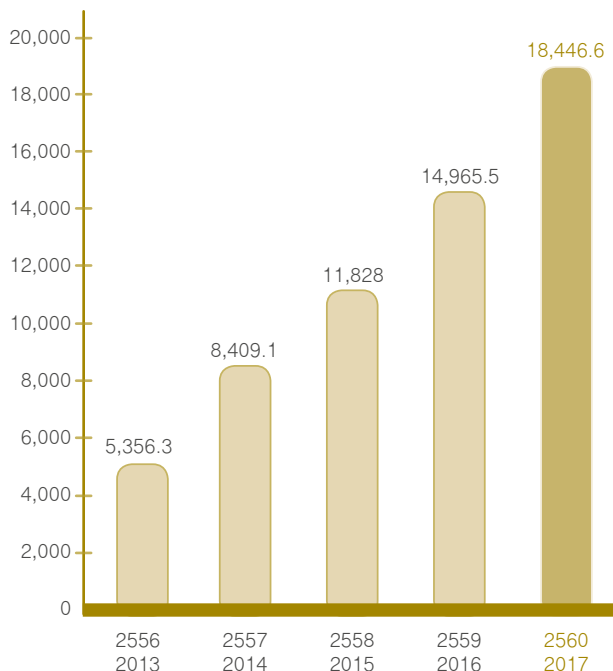
Investment Performance in 2017

In 2017, the company's investment assets increased by 3,481.2 million baht and reached the level of 18,446.6 million baht compared to 14,965.5 million baht in 2016. This is accounted for 23.3% growth on investment asset.

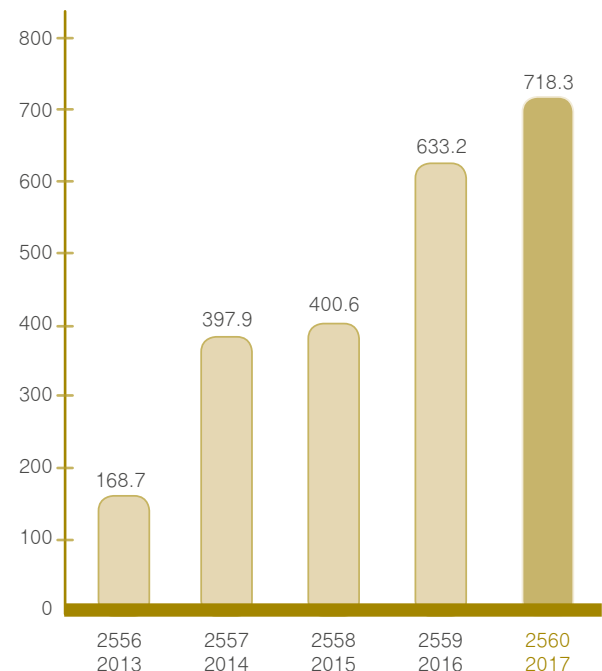
At the end of 2017, the company's investment portfolio has an allocation of 46.6% in private and state enterprise bond, 29.3% in government bond, 18.6% in unit trust, 4.0% in equity, 1.2% in financial institute deposit, and 0.4% in policy loan.

ประเภทสินทรัพย์ Asset Type	สัดส่วน %
ตราสารหนี้เอกชนและรัฐวิสาหกิจ Private and State Enterprise Bond	46.5
ตราสารหนี้ที่ค้ำประกันโดยรัฐบาล Government Bond	29.3
หน่วยลงทุน Unit Trust	18.6
หุ้นสามัญ Equity	4.0
เงินฝากกับสถาบันการเงิน Financial Institution Deposit	1.2
เงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมกรรมประกันภัยเป็นประกัน Policy Loan	0.4
รวมสินทรัพย์ลงทุน Total Investment Assets	100.0

สินทรัพย์ลงทุน (ล้านบาท)
Investment Assets (Million Baht)



รายได้รวมจากการลงทุน (ล้านบาท)
Net Investment Income (Million Baht)



สำหรับรายได้รวมจากการลงทุนในปี 2560 บริษัทมีรายได้รวมจากการลงทุนเท่ากับ 718.3 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่ารายได้รวมจากการลงทุนในปี 2559 ที่จำนวน 633.2 ล้านบาท เท่ากับ 85.1 ล้านบาท หรือสูงกว่าคิดเป็นร้อยละ 13.4

During 2017, the company generated total investment income of 718.3 million baht which is higher than 2016 by 85.1 million baht. Compared to total investment income of 633.2 million baht in 2016, the Company has achieved 13.4% increase in investment income.

ปัจจัยความเสี่ยง

ปัจจัยความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจประกันชีวิต ซึ่งบริษัทให้ความสำคัญในการบริหารจัดการแบ่งได้ ดังนี้

1. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการดำเนินนโยบาย การกำหนดแผนกลยุทธ์ แผนการดำเนินงานและการนำไปปฏิบัติที่ไม่เหมาะสม หรือไม่สอดคล้องกับปัจจัยภายในและสภาพแวดล้อมภายนอก ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ เงินกองทุน สภาพลักษณะและความมั่นคงของบริษัทฯ

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

- มีการตรวจสอบผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างสม่ำเสมอทุกเดือน
- มีการทบทวนกลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน เมื่อเห็นว่าการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมภายนอก เช่น ภาพรวมเศรษฐกิจ การเติบโตของอุตสาหกรรม เป็นต้น

2. ความเสี่ยงด้านประกันภัย

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากปัจจัยในการประกันภัย เช่น ภัยธรรมชาติ การกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การกระจุกตัวของความเสี่ยงภัย การจัดสรรเงินสำรองเบี้ยประกันภัยและเงินสำรองค่าสินไหมทดแทน การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้ถือกรมธรรม์ และการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัยใหม่ๆ โดยอาจส่งผลกระทบต่อจำนวนค่าสินไหมทดแทนและกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

- มีการดำเนินการด้านการพิจารณารับประกันให้เป็นมาตรฐาน และมีการจัดเก็บข้อมูลการรับประกันที่มีประสิทธิภาพเพื่อนำมาใช้ในการพิจารณารับประกัน
- มีการประมาณการเงินสำรองด้วยวิธีที่เหมาะสมทางคณิตศาสตร์ประกันภัย พร้อมทั้งให้มีการรายงานผลเป็นประจำ และมีการกำหนดความเสี่ยงที่ยอมรับได้
- มีการกำหนดอัตราเบี้ยประกันที่สะท้อนกับสภาพเศรษฐกิจ และใช้ค่าความผันผวนของความถี่ ความรุนแรง มาใช้ในการกำหนดอัตราเบี้ยประกัน
- ในด้านสินไหมทดแทน มีการกำหนดอำนาจอนุมัติในการจ่ายค่าสินไหม และให้จัดทำกระบวนการกำหนดวิธีในการจัดการค่าสินไหมทดแทน ซึ่งรวมถึงการให้บริการและการใช้ผู้เชี่ยวชาญจากภายนอก ในการประเมินค่าสินไหมทดแทน

3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

เป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้องค์กรไม่สามารถชำระหนี้หรือภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสด หรือไม่สามารถจัดหาเงินสดได้ หรือสามารถจัดหาเงินสดได้แต่ด้วยต้นทุนที่สูง

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

- มีการพยากรณ์กระแสเงินสด เพื่อแสดงให้เห็นถึงสถานะทางการเงินในแต่ละเดือนหรือไตรมาส
- มีการติดตามกระแสเงินสดเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ หรือมีเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นแล้วส่งผลกระทบต่อองค์กร
- มีการตรวจสอบสินทรัพย์หมุนเวียนให้เพียงพอกับความต้องการอยู่เสมอ และกำหนดแผนฉุกเฉินเพื่อจัดหาเงินทุนให้เพียงพอ
- มีการจัดการสินทรัพย์ลงทุนให้สอดคล้องกับหนี้สินของบริษัท โดยคำนึงถึงปริมาณเงินของภาระหนี้สิน ระยะเวลาการครบกำหนดชำระหนี้ตามกรมธรรม์ และอัตราผลตอบแทนในการชำระหนี้สินจากการประกัน เพื่อให้บริษัทมีสภาพคล่องที่เพียงพอ และมีรายได้ผลตอบแทนที่เหมาะสมต่อการชำระหนี้ของบริษัท

RISK FACTORS

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 environment. These risks could pose impact on revenue, capital, public image and financial stability.

Risk Management Practices

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

2. Insurance Risk

Insurance risk might arise from underwriting factors. For example, natural disaster, pricing, concentration risk, premium reserve and claim reserve, changes of policy holders' behavior and new product development. The aforementioned factors could pose impact on the claim amount and expected cash flow in the future.

Risk Management Practices

- Ensure the Company has maintained the standardization of insurance underwriting and efficient data collection to optimize benefits for future underwriting.
- Ensure to use actuarial methods to determine reserve, prepare reports on regular basis and determine risk appetite.
- Ensure insurance premium is determined correspond with economic conditions as well as the fluctuation 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 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 a contingency 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

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการขาดความน่าเชื่อถือ หรือขาดความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาที่ได้ตกลงกันไว้ของคู่สัญญา อาทิเช่น ผู้ออกตราสารหนี้ ผู้เอาประกันภัย คู่ค้า/พันธมิตรธุรกิจ และผู้รับประกันภัยต่อ เป็นต้น

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

มีการตรวจสอบคู่ค้า ไม่ว่าจะเป็นการรับคืนค่าสินไหมจากประกันภัยต่อ การกำกับดูแลการขออนุมัตินายหน้าหรือตัวแทนอย่างเคร่งครัด จัดให้มีการรายงานยอดคงค้างของบุคคลภายนอกประจำทุกเดือน

5. ความเสี่ยงด้านตลาด

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของตัวแปรในตลาด อาทิเช่น อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ราคาตราสารอนุพันธ์ ราคาตราสารทุน ราคาอสังหาริมทรัพย์ และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดความผันผวนต่อรายได้ มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สิน และเงินกองทุนของบริษัทฯ

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

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

6. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากความไม่เพียงพอ หรือการขาดการกำกับดูแลกิจการ หรือการควบคุมที่ดีของกระบวนการปฏิบัติงานภายใน บุคลากร ระบบงานภายใน หรือ เหตุการณ์ภายนอก และส่งผลกระทบต่อรายได้ เงินกองทุน การปฏิบัติตามกฎหมาย รวมถึงภาพลักษณ์ ชื่อเสียง และความมั่นคงของบริษัทฯ อาทิเช่น การขาดความรู้ ความเชี่ยวชาญ และทักษะของพนักงาน ความซับซ้อนของกระบวนการทำงาน สิทธิของการเข้าถึงข้อมูลและความปลอดภัยของข้อมูล ความทันสมัยของข้อมูล การกระจายอำนาจ หน้าที่ ความรับผิดชอบ ความเหมาะสมของการประเมินผลการปฏิบัติงาน เป็นต้น

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

- มีการตรวจสอบกระบวนการทำงานในด้านของกิจกรรมหลักของการประกันภัย และมีการตรวจสอบภายในอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ทราบถึงผลกระทบที่เกิดขึ้นกับกระบวนการทำงาน ไม่ว่าจะเป็นเรื่องของบุคลากร ระบบสารสนเทศ กระบวนการทำงานภายใน และเหตุการณ์ภายนอก
- มีวิธีการปฏิบัติการในด้านการพัฒนาบุคลากร ระบบการทำงานและบริหารงานบุคคล รวมถึงวิธีในการประเมินผลพนักงาน
- มีการจัดเตรียมแผนรองรับสถานการณ์ฉุกเฉิน เมื่อมีเหตุการณ์ภายนอกที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติงานได้ตามปกติ
- มีการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ หลักเกณฑ์ ข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในการดำเนินธุรกิจ ภายใต้องค์กรกำกับดูแลต่างๆ

4. Credit Risk

Credit risk generally might arise 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

Verify 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, equity 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 investment limit.
- 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, internal control, personnel, internal system or external events. These risks could pose impact against the Company's revenue, capital, compliance, corporate image, reputation and financial stability. 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

- Review core 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 human resource development, operating system and human resource management, as well as performance management.
- Prepare business continuity plan to support business interruption events.
- Comply with the law, regulations or rules related to business operations under the supervising agencies.

7. ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องจากการที่องค์กรลงทุนในบริษัทใดบริษัทหนึ่ง กลุ่มบริษัทใดกลุ่มบริษัทหนึ่ง หรือชั้นของสินทรัพย์ใดสินทรัพย์หนึ่งมากเกินไป โดยไม่กระจายการลงทุน ทำให้เมื่อเกิดผลกระทบทางลบต่อกลุ่มดังกล่าว จะสร้างความเสียหายเป็นสัดส่วนที่สูงเมื่อเทียบกับการลงทุนทั้งหมดขององค์กร

แนวทางในการบริหารความเสี่ยง

มีการกระจายการลงทุน ทั้งการกระจายการลงทุนในหมวดอุตสาหกรรมอย่างหลากหลาย และกระจายการลงทุนในประเภทของสินทรัพย์หลายประเภท ทั้งนี้ องค์กรได้คำนึงถึงข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงตามกฎหมายเกณฑ์ที่ออกโดยองค์กรกำกับดูแลเสมอมา

7. Concentration Risk

Concentration risk might arise 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 asset classes. The Company has strictly obliged by the regulations on risk management as prescribed by supervising regulators.

ทิศทางกำรดำเนินงำนในปี 2561

เศรษฐกิจไทยปี 2560 และแนวโน้มปี 2561

ภาวะเศรษฐกิจไทยปี 2560

เศรษฐกิจไทยในปี 2560 เป็นปีที่เศรษฐกิจไทยขยายตัวชัดเจนได้มากกว่าที่หลายฝ่ายคาดการณ์ไว้ตั้งแต่ต้นปี หลายหน่วยงานภาครัฐได้ปรับคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจไทยปี 2560 ขึ้น อาทิ ธนาคารแห่งประเทศไทยหรือ ธปท. ปรับแนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยปี 2560 จากเดิมขยายตัวร้อยละ 3.5 เป็นร้อยละ 3.8 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง หรือ สศค. ปรับแนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 3.6 เป็นร้อยละ 3.8 และสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติหรือ สศช. ปรับแนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 3.8 เป็นร้อยละ 3.9 จะเห็นได้ว่า แนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2560 เติบโตขึ้นจากปีก่อนหน้าที่ขยายตัวร้อยละ 3.2 โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนหลักจากการส่งออกสินค้าและบริการที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงครึ่งหลังของปี ขณะที่การลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างชัดเจนในช่วงครึ่งปีหลัง โดยเฉพาะการลงทุนด้านเครื่องจักรเครื่องมือในหมวดยานยนต์ สอดคล้องกับการบริโภคภาคเอกชนที่มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องตามรายได้ครัวเรือนในภาคการเกษตรและภาคการท่องเที่ยวที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น สำหรับการบริโภคภาครัฐขยายตัวเร่งขึ้นจากปีก่อนหน้า

สำหรับเสถียรภาพเศรษฐกิจภายในประเทศ หลายหน่วยงานภาครัฐคาดว่า อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 2560 มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำ โดยได้รับแรงกดดันเงินเฟ้อด้านอุปสงค์ที่ค่อย ๆ ปรับสูงขึ้นตามแนวโน้มเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้น และแรงกดดันเงินเฟ้อด้านอุปทานที่มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นตาม การปรับขึ้นอัตราภาษีสรรพสามิต ค่าจ้างแรงงานที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นจากมาตรการจัดระเบียบแรงงานต่างด้าวและการขึ้นอัตราค่าจ้างขั้นต่ำในปี 2561 อย่างไรก็ตาม ปัจจัยเชิงโครงสร้าง เช่น กระแสการทำธุรกิจพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์และกระแสโลกาภิวัตน์ที่ทำให้การแข่งขันระหว่างผู้ประกอบการเพิ่มมากขึ้น รวมถึงเทคโนโลยีที่ก้าวหน้าขึ้นช่วยลดต้นทุนการผลิตได้ จะส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นได้อย่างช้าๆ

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2561

เศรษฐกิจไทยในปี 2561 หน่วยงานเศรษฐกิจภาครัฐ อันได้แก่ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ คาดว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวได้อย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 3.8 3.8 และ 4.1 ตามลำดับ คิดเป็นค่าเฉลี่ยของ 3 หน่วยงานดังกล่าวได้เท่ากับร้อยละ 3.9 โดยมีปัจจัยที่สนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจในปี 2561 ดังนี้

การฟื้นตัวที่ชัดเจนมากขึ้นของการลงทุนภาคเอกชน โดยเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตในภาคอุตสาหกรรม ท่ามกลางการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกและการส่งออกอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับความคืบหน้าของโครงการลงทุนภาครัฐซึ่งจะช่วยสนับสนุนการลงทุนภาคเอกชนโดยตรงผ่านโครงการร่วมทุน (PPP) และการปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้นของความเชื่อมั่นในระบบเศรษฐกิจภายใต้บรรยากาศและเงื่อนไขทางการเมืองในประเทศที่ดีขึ้น

แนวโน้มการขยายตัวในเกณฑ์ต่อเนื่องของสาขาเศรษฐกิจสำคัญ อันได้แก่ (1) ภาคการท่องเที่ยว (2) ภาคการส่งออก (3) สาขาการขนส่งและคมนาคม และ (4) การใช้จ่ายภาครัฐครัวเรือน

BUSINESS OPERATIONS FOR 2018

Thailand's Economic Conditions in 2017 and Outlook for 2018

Thailand's Economic Conditions in 2017

In 2017, Thailand's economy experienced more definite growth than projected by many people early in the year. As a result, many government agencies raised their projections on Thailand's economic growth in 2017. For example, the Bank of Thailand or BOT adjusted the growth trend for the Thai economy in 2017 from 3.5 percent to 3.8 percent, while the Fiscal Policy Office or FPO adjusted the same figure from 3.6 percent to 3.8 percent. Furthermore, the National Economic and Social Development Board or NESDB adjusted the projected growth for the Thai economy from 3.8 to 3.9. Thus, it is apparent that the projected economic growth of Thailand in 2017 was increased from the 3.2 percent growth of the previous year. This is due to successive improvements in the supportive factors of exports in goods and services during the second half of the year. Furthermore, private sector investments showed a clear trend of recovery over the second half of the year, especially in the automotive machinery and equipment investments. This growth is consistent with the continuous increase in private sector consumption in line with improving household earnings in the agricultural and tourism sectors. Moreover, government consumption also increased from the preceding year.

As for the economic stability of the country, many government agencies predict an increase in overall inflation in 2017 relative to the previous year but only to a small extent. There is pressure in demand inflation that is gradually increasing in line with the improving economy, while pressure on supply inflation is also increasing consistently with an increased excise tax rate, increased labor wages due to measures aimed at managing migrant laborers and the planned increase in the minimum wage in 2018. Meanwhile, structural factors such as electronic commercial businesses and globalization increased competition among entrepreneurs, while advances in technology cut production costs, both leading to slowed inflation.

Thailand's Economic Outlook for 2018

For the Thai economy in 2018, government agencies concerned with the economy such as the Fiscal Policy Office, the Bank of Thailand and the National Economic and Social Development Board project that the Thai economy will experience continuous growth at rates of 3.8 percent, 3.8 percent and 4.1 percent, respectively, while the average from the three aforementioned agencies is 3.9 percent. The supporting factors for economic growth in 2018 are as follows:

More visible recovery in private sector investments where there is greater utilization of production capacity in the industrial sector in conjunction with good economic growth in the global economy and continuous exports accompanied by progress made in government investment projects that will support private sector investments directly through public-private partnerships (PPPs) in addition to improved economic confidence in response to better domestic political atmosphere and conditions.

Successive positive growth trends in key fields of the economy such as (1) the tourism sector, (2) the export sector, (3) the shipping and transportation sector and (4) household spending.

การปรับตัวดีขึ้นของการจ้างงานและฐานรายได้ของประชาชนในระบบเศรษฐกิจ โดยมีเหตุผลสนับสนุนจากการ (1) ผลผลิตและการจ้างงานในภาคเกษตรมีแนวโน้มขยายตัวในเกณฑ์ดี (2) การฟื้นตัวของการผลิตภาคอุตสาหกรรม (3) แนวโน้มการขยายตัวในเกณฑ์ดีอย่างต่อเนื่องของภาคบริการที่สำคัญ และ (4) มาตรการดูแลรายได้เกษตรกร และผู้มีรายได้น้อยของรัฐบาลยังมีอยู่อย่างต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม ในปี 2561 ยังมีข้อจำกัดและปัจจัยเสี่ยงที่อาจเป็นตัวกดดันแนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยดังต่อไปนี้

การลดลงของแรงขับเคลื่อนจากภาคเกษตร เนื่องจากการขยายตัวของภาคเกษตรกลับเข้าสู่ระดับปกติมากขึ้น หลังการขยายตัวสูงเนื่องจากฐานต่ำในช่วงภัยแล้งปี 2558 ถึง 2559 ซึ่งจะทำให้แรงขับเคลื่อนจากภาคเกษตรลดลงโดยที่การขยายตัวของเศรษฐกิจปี 2561 จำเป็นต้องพึ่งพิงนอกภาคเกษตรมากขึ้น

ความเสี่ยงจากความผันผวนในระบบเศรษฐกิจและการเงินโลก ซึ่งมีหลากหลายปัจจัยที่มีผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย อาทิ (1) ความคืบหน้าของแผนปฏิรูปภาษีและกฎหมายงบประมาณสหรัฐฯ (2) ทิศทางการดำเนินนโยบายการค้าของสหรัฐฯ และผลการเจรจา NAFTA (3) ผลการเจรจา BREXIT ระหว่างสหราชอาณาจักรกับสหภาพยุโรปซึ่งยังมีความยืดเยื้อ (4) เงื่อนไขทางการเมืองในสหภาพยุโรปโดยเฉพาะในสเปนและผลการเลือกตั้งในอิตาลี และ (5) ความขัดแย้งทางการเมืองบนคาบสมุทรเกาหลีและในตะวันออกกลาง

ราคาสินค้า อัตราเงินเฟ้อ และอัตราดอกเบี้ยโลกมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างช้าๆ ปี 2561 เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มขยายตัวอย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 3.6 ซึ่งจะส่งผลให้ราคาสินค้าในตลาดโลกเพิ่มขึ้นอย่างช้าๆ และอัตราเงินเฟ้อในประเทศสำคัญเพิ่มขึ้น เนื่องจากคาดว่าประเทศสหรัฐอเมริกาจะมีการขึ้นดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องจากปีนี้ สำหรับประเทศอื่นๆ ก็มีส่งสัญญาณการปรับนโยบายการเงินเข้าสู่ภาวะปกติมากขึ้น (Policy Normalization) ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยในตลาดโลกเพิ่มขึ้นอย่างช้าๆ และเป็นปัจจัยกดดันต่อการดำเนินนโยบายอัตราดอกเบี้ยของไทย

แนวโน้มธุรกิจประกันชีวิตไทยปี 2560 และ 2561

ภาวะธุรกิจประกันชีวิตไทยปี 2560

เบี้ยประกันชีวิตรับรวมตั้งแต่เดือนมกราคมถึงตุลาคม 2560 รวมทั้งสิ้น 487,639.32 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 6.28 โดยแยกเป็นเบี้ยประกันชีวิตรับรายใหม่จำนวน 136,553.44 ล้านบาท และเบี้ยประกันชีวิตรับปีต่อไปจำนวน 351,085.88 ล้านบาท โดยมีอัตราความคงอยู่ของกรมธรรม์ร้อยละ 84 โดยที่สมาคมประกันชีวิตไทย คาดว่าเบี้ยประกันชีวิตในช่วงเวลาที่เหลือของปี 2560 จะยังคงมีอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่อง จึงได้ปรับอัตราการเติบโตของเบี้ยประกันชีวิตรับรวมของปี 2560 อยู่ที่ประมาณร้อยละ 7 คิดเป็นเบี้ยประกันชีวิตรับรวมประมาณ 608,000 ล้านบาท ปรับขึ้นจากการประมาณการเมื่อต้นปี ที่คาดว่าจะเติบโตร้อยละ 6 คิดเป็นเบี้ยประกันรับรวมประมาณ 600,000 ล้านบาท จากการที่ประชาชนเห็นความสำคัญต่อชีวิตและสุขภาพมากขึ้น การเร่งทำผลงานช่วงสิ้นปีของตัวแทนประกันชีวิต การออกผลิตภัณฑ์ของบริษัทเพื่อกระตุ้นยอดขายในช่วงปลายปี รวมถึงมาตรการกระตุ้นการลดหย่อนภาษีของภาครัฐ

แนวโน้มธุรกิจประกันชีวิตไทย ปี 2561

จากแนวโน้มเบี้ยประกันชีวิตรับรวมปี 2560 บริษัทได้คาดการณ์เบี้ยประกันชีวิตรับรวมของธุรกิจปี 2561 มีอัตราการเติบโตของเบี้ยประกันชีวิตรับรวมอยู่ที่ประมาณร้อยละ 7 คิดเป็นเบี้ยประกันชีวิตรับรวมเท่ากับ 650,389 ล้านบาท สำหรับเบี้ยประกันชีวิตรับปีแรก มีอัตราการเติบโตอยู่ที่ประมาณร้อยละ 10 และอัตราความคงอยู่ของกรมธรรม์อยู่ที่ประมาณร้อยละ 85.1 ดังตารางต่อไปนี้

Improved employment and earnings of the people in the economy with support from the following: (1) positive growth in production and employment in the agricultural sector, (2) recovery of the industrial sector, (3) continuous positive growth in key service sectors and (4) continuous government measures for overseeing the income of farmers and low-income earners.

However, 2018 continues to have limitations and risk factors that might depress economic growth in Thailand as follows:

Loss of drive in the agricultural sector due to increasing normalization of the agricultural sector subsequent to the high level of growth experienced due to low bases during the drought of 2015 to 2016, which decreases drive in the agricultural sector. Economic growth in 2018 needs less reliance on the agricultural sector.

Risks for fluctuations in the global economy and finance where many factors such as the following affect the Thai economy: (1) progress in the tax, legal and budget reforms of the United States; (2) trade policies of the United States and NAFTA negotiations; (3) outcome of the BREXIT negotiations between the United Kingdom and the European Union, which continues to be prolonged; (4) political conditions in the European Union, especially Spain and election results in Italy and (5) political conflicts in the Korean Peninsula and the Middle East.

Gradual rise in global prices for goods, inflation and interest rates - In 2018, the global economy experienced continuous positive growth at a rate of 3.6 percent, leading to a gradual incline in the prices for goods on the world market and inflation in key countries. Moreover, the United States is also expected to raise interest rates continuously this year. As for other countries, there are signs of fiscal policy normalization. Therefore, the interest rates in the global market will gradually increase, which is a factor that pressures the interest policies of Thailand.

Thailand's Life Assurance Industry in 2017 and Outlook for 2018

Life Assurance Business in Thailand in 2017

The total of insurance premiums from January to October 2017 is 487,639.32 million baht. This is growth of 6.28 percent from the same period for the previous year. The growth is divided into 136,553.44 million baht in new business premiums and 351,085.88 million baht in renewal premiums. The renewal rate of insurance policies is 84 percent. The Thai Life Assurance Association projected that life premiums would continue to experience growth for the remainder of 2017. Hence, the total growth rate of life premiums in 2017 was adjusted to about seven percent with the total value of life premiums at about 608,000 million baht. This is an increase from the projection made early in the year, which expected six percent of growth or a total 600,000 million baht life premiums. The growth resulted from the public's increased attention to living and health, rush by life assurance brokers to produce results by the end of the year and release of company products to stimulate sales at the end of the year and government tax reduction measures.

Thailand's Life Assurance Industry Outlook in 2018

Based on the trends for life premiums for the whole of 2017, the company projects that the total life premiums of the business in 2018 will experience about 7 percent growth in life premiums, or 650,389 million baht, with first-year premiums experiencing about 10 percent growth and renewal rate of insurance policies at 85.1 percent as shown in the following table:

เบี้ยประกันชีวิต	2559	คาดการณ์ 2560	คาดการณ์ 2561
เบี้ยประกันชีวิตรับรวม (ล้านบาท)	568,260	608,000	650,389
เบี้ยประกันชีวิตรับปีแรก (ล้านบาท)	161,569	171,230	188,353
อัตราความคงอยู่ของกรมธรรม์ (ร้อยละ)	83.7	84.5	85.1

ตารางที่ 1 แสดงข้อมูลเบี้ยประกันชีวิตของอุตสาหกรรมตั้งแต่มกราคมถึงตุลาคม ปี 2560 ที่มา สมาคมประกันชีวิตไทยและการคาดการณ์ของบริษัท

ปัจจัยที่สนับสนุนการเติบโตของเบี้ยประกันชีวิตรับรวมของอุตสาหกรรมมีดังต่อไปนี้

เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มการขยายตัวที่ชัดเจนยิ่งขึ้น จากภาคการส่งออกยังเป็นตัวขับเคลื่อนที่สำคัญของเศรษฐกิจไทย การขับเคลื่อนนโยบายจากภาครัฐ ความชัดเจนของการจัดการเลือกตั้งในปีหน้า รวมทั้งการปรับตัวดีขึ้นของการจ้างงานและฐานรายได้ของประชาชน จากภาคการเกษตรที่มีแนวโน้มราคาสินค้าเกษตรที่ดีขึ้น

การสนับสนุนมาตรการทางภาษีอย่างต่อเนื่องจากภาครัฐ ที่ส่งเสริมให้ผู้เอาประกันภัยนำค่าเบี้ยประกันชีวิตมาหักลดหย่อนภาษีเงินได้ส่วนบุคคลได้ ถือว่ายังคงเป็นแรงดึงดูดใจสำคัญในการทำให้ประชาชนหันมาให้ความสนใจในการทำประกันชีวิตมากขึ้น โดยเฉพาะสิทธิการลดหย่อนภาษีผลิดภัณฑ์ในกลุ่มบำนาญ ที่มีแนวโน้มได้รับความสนใจเพิ่มจากผู้บริโภคมากขึ้นจากที่ประเทศไทยเข้าสู่สังคมสูงวัย อีกทั้งในปี 2560 ภาครัฐยังมีการอนุมัติมาตรการภาษีเพื่อส่งเสริมการประกันสุขภาพเพิ่มเติม มีผลจูงใจให้คนรุ่นใหม่ทำประกันชีวิตมากขึ้นเพื่อที่จะเตรียมความพร้อมรับมือกับค่ารักษาพยาบาลที่ปรับราคาสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

การพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ตอบสนองผู้บริโภคให้มากยิ่งขึ้น เช่น ผลิตภัณฑ์ควบการลงทุน (Investment Link Product) เพื่อตอบโจทย์ของผู้บริโภคในปัจจุบันที่มองหาผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตที่ให้ทั้งความคุ้มครองชีวิตและยังได้ผลตอบแทนจากการลงทุน รวมถึงการพัฒนาคุณภาพผู้เสนอขายผลิตภัณฑ์ Investment Link Product ให้มีความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์อย่างลึกซึ้ง และผลิตภัณฑ์การประกันภัยการดูแลระยะยาว (Long Term Care Insurance) เพื่อเป็นการวางแผนชีวิตให้มีผู้ช่วยดูแลในวัยเกษียณ อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงวิถีชีวิตของผู้บริโภคในปัจจุบันที่มีแนวโน้มไม่มีครอบครัวที่สูงขึ้น

การพัฒนาการให้บริการที่มุ่งเน้นสู่ความเป็นเลิศในทุกๆ ด้าน ด้วยการนำเทคโนโลยีที่ทันสมัยมาสนับสนุนการดำเนินงาน การเพิ่มช่องทางการจำหน่ายให้หลากหลายครอบคลุมกลุ่มเป้าหมาย นอกเหนือจากการจำหน่ายผ่านตัวแทน พร้อมทั้งพัฒนารูปแบบการให้บริการให้ทันสมัย สะดวกสบาย และสร้างความประทับใจในการใช้บริการ เพื่อรองรับ Life Style ของลูกค้าแต่ละราย เช่น การพัฒนาระบบการทำธุรกรรมประกันชีวิตผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (Digital Life Insurance) ให้ครอบคลุมในทุกขั้นตอนของการประกันชีวิต

ปัจจัยที่กดดันต่อการเติบโตของอุตสาหกรรมประกันชีวิต มีดังต่อไปนี้

ภาวะอัตราดอกเบี้ยที่ทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ แม้ว่าแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยนโยบายของประเทศสหรัฐอเมริกา (Fed Fund Rate) ของปี 2561 จะมีทิศทางปรับขึ้นทั้งหมดร้อยละ 0.75 จากการปรับขึ้นร้อยละ 0.25 ต่อครั้ง ประกอบกับประเทศอื่นๆ ก็มีส่งสัญญาณการปรับนโยบายการเงินเข้าสู่ภาวะปกติมากขึ้น (Policy Normalization) ซึ่งเป็นแรงกดดันต่อการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทย อย่างไรก็ตาม การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายดังกล่าว คณะกรรมการนโยบายการเงิน หรือ กนง. ยังต้องประเมินจากการเคลื่อนย้ายทุนและอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งมีผลกระทบในภาพรวมต่อเสถียรภาพของเศรษฐกิจไทยด้วย ตลาดส่วนใหญ่ยังคงคาดว่า คณะกรรมการนโยบายการเงินมีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยไว้ระดับเดียวกับปี 2560 หรือมีโอกาสที่จะปรับเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 0.25 ซึ่งระดับดังกล่าวยังเป็นปัจจัยที่กดดันต่อการขยายตัวของธุรกิจประกันชีวิต

Life premiums	2016	2017 Projections	2018 Projections
Total premiums (Million Baht)	568,260	608,000	650,389
First-year premiums (Million Baht)	161,569	171,230	188,353
Renewal Rate (%)	83.7	84.5	85.1

Table 1: Information on the Life Assurance Industry from January to October 2017

Source: Thai Life Assurance Association and Company Projections.

The factors supporting the growth of the total premiums in the industry are as follows:

More visible growth in the Thai economy where the export sector continues to be an important drive of the Thai economy; other variables include drive from government policies, clarity about the election to be held next year and improvements in employment and income base in the population resulting from improved prices of agricultural products in the agricultural sector.

Continuous tax support measures from the government support the insured by allowing them to deduct insurance premiums from personal income taxes. Therefore, this is a significant force in convincing people to life obtain life assurance. In particular, tax deduction benefits in the pension category have gained increased interest from Thai consumers as Thailand is becoming an aging society. Furthermore, in 2017, the government authorized tax measures to further promote health insurance. This led to more of the younger generation obtaining life insurance in order to prepare for continuously rising medical costs.

Development of products to better meet consumer needs such as investment link products to provide solutions for modern consumers who seek both life insurance that covers their lives and provides investment remunerations. Additionally, the sale presenters of investment link products are improved to have in-depth knowledge about these products. Furthermore, long-term care insurance allows people to plan out their lives and have people to care for them in retirement, due to the changing modern consumer lifestyle where more people are inclined to not start families.

Development of services aimed at excellence in every area by using modern technology to support business operations. In addition, distribution channels are increased through diversification to cover target groups in addition to sales made through representatives. Moreover, the service model has been improved to be modern, convenient and impressive in order to support the lifestyles of each customer, e.g. the development of an electronic digital life assurance system in order to cover every aspect of life assurance.

The factors that depress growth in the life assurance industry are as follows:

Low interest rates - Although the interest rate policy of the United States of America (Fed Fun Rate) in 2018 is inclined to increase by a total of 0.75 percent from increases of 0.25 percent per time and other countries are showing signs of policy normalization, which depresses increases in the interest rates of Thailand, on the aforementioned interest rate increase policies, the Monetary Policy Committee or the MPC is still required to evaluate the movements of funds and exchange rates as they affect the overall stability of the Thai economy. Furthermore, the majority of the market continues to predict that the Monetary Policy Committee will maintain the same interest rate as in 2017 or only increase interests by 0.25 percent, which still suppresses growth in the life assurance business.

ความเสี่ยงด้านภัยคุกคามไซเบอร์ (Cyber Risk) จากความก้าวหน้าอันรวดเร็วของเทคโนโลยี และมีส่วนสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภค ทำให้การดำเนินธุรกิจจำเป็นต้องพัฒนาและก้าวเข้าสู่ยุคดิจิทัล อย่างไรก็ตามก็อ้างอิงจากผลสำรวจของ Insurance Banana Skins 2017 จัดทำโดย The Centre for the Study of Financial Innovation (CSFI) ร่วมกับ PwC ซึ่งมีความกังวลที่เพิ่มขึ้นจากการถูกโจมตีของบริษัทประกันภัยและต้นทุนที่เกิดจากการรับประกันภัยจากอาชญากรรมคอมพิวเตอร์

การเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน การบังคับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS9) ซึ่งเป็นมาตรฐานบัญชีเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน จะเริ่มมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 มกราคม 2562 และจะบังคับใช้ IFRS17 ซึ่งเป็นมาตรฐานบัญชีเกี่ยวกับสัญญาประกันภัย ในวันที่ 1 มกราคม 2565 ทั้งนี้ในการบังคับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมากถึง 2 ฉบับ ในระยะเวลาที่ห่างกันเพียง 3 ปี จะส่งผลให้ธุรกิจประกันภัยได้รับผลกระทบในหลายด้านเป็นอย่างมาก อาทิ การเปลี่ยนแปลงแบบงบการเงิน รายงานฐานะการเงิน และการดำเนินการของบริษัทประกันชีวิต

การดำเนินงานของบริษัทปี 2561

เป้าหมายหลักในการดำเนินงานปี 2561

ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ยังคงยึดมั่นที่จะดำเนินตามวิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัท เพื่อเป็นสถาบันประกันชีวิตชั้นนำของไทยที่มีความมั่นคงทางการเงินและเติบโตอย่างยั่งยืน ทั้งนี้ บริษัทเน้นการขยายฐานลูกค้าผ่านช่องทางพันธมิตรเป็นหลักและใช้กลยุทธ์ให้ลูกค้าเป็นศูนย์กลาง (Customer Centric) พร้อมไปกับการเปลี่ยนแปลงองค์กรเข้าสู่ยุคดิจิทัล และนำเสนอนวัตกรรมทางเทคโนโลยีที่ทันสมัยให้กับลูกค้า โดยครอบคลุมทั้งการขายและการบริการ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่เปลี่ยนแปลงไป นอกจากนี้ บริษัทยังคงเน้นการเติบโตอย่างมั่นคง โดยการรักษาระดับเงินกองทุนให้เหมาะสมและสามารถรองรับความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นได้ในอนาคต

เป้าหมายหลักในการดำเนินงาน	2561
ร้อยละการเติบโตของเบี้ยประกันรับรายใหม่	5-7
ร้อยละการต่ออายุกรมธรรม์	75-80
ร้อยละอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	3.5-4.5
ร้อยละอัตราความเพียงพอของเงินกองทุน	250-300

ประเภทผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต

1. การประกันชีวิตประเภทสามัญ

เป็นการประกันชีวิตสำหรับผู้เอาประกันภัยรายบุคคล ซึ่งมุ่งเน้นตอบสนองต่อความต้องการที่แท้จริงของผู้เอาประกันภัยโดยผู้เอาประกันภัยสามารถวางแผนอนาคตเพื่อสร้างหลักประกันความมั่นคงได้อย่างสอดคล้องตามวัตถุประสงค์ของแต่ละบุคคลในทุกช่วงเวลาของชีวิต เพราะแผนการประกันชีวิตประเภทสามัญมีมากมายหลายรูปแบบ แต่ละแบบจะมีลักษณะผลประโยชน์ด้านความคุ้มครองชีวิต ด้านการออมทรัพย์ มีระยะเวลาเอาประกันภัย และระยะเวลาการชำระเบี้ยประกันภัยที่ต่างกันอย่างกว้างไป ประกอบด้วย

Cyber Risks - Due to rapid technological changes, which significantly affect consumer behaviors, businesses are required to develop and enter the digital age. However, according to a survey conducted by Insurance Banana Skins 2017 by the Center for the Study of Financial Innovation (CSFI) and the PwC, there are indications of increased concerns for attacks on insurance companies and costs in computer crime insurance.

Changes in financial reporting standards through the enforcement of the ninth financial reporting standard (TFRS9), which is an accounting standard covering financial instruments, on 1 January 2019, and the enforcement of the TFRS17, which is an accounting standard covering insurance contracts, on 1 January 2022. The enforcement of the two highly revised financial reporting standards within a period of only three years can greatly affect the insurance industry in many aspects, e.g., changes in financial statement forms, statements of financial position and operations of life assurance companies.

Company Performance in 2018

Key Performance Targets in 2018

The company continues to firmly adhere to the company's vision and mission to become a leading life assurance institution of Thailand that achieves financial stability and sustainable growth. Hence, the company focuses mainly on expanding its customer base through allies and customer centric strategies, along with organizational transformation to enter the digital age and offering of modern technological innovations to customers. The company covers both sales and services in order to meet changing customer behaviors. Moreover, the company continues to place emphasis on secure growth by retaining an appropriate level of capital to be able to manage risks.

Key Performance Targets	2018
New Business Growth	5-7%
Renewal Rate	75-80%
Investment Return	3.5-4.5%
Capital Adequacy Ratio (CAR)	250-300%

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 การประกันชีวิตแบบตลอดชีพ

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

1.2 การประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์

เป็นการประกันชีวิตที่บริษัทฯ จะจ่ายจำนวนเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้เอาประกันภัยเมื่อยังมีชีวิตอยู่ครบกำหนดสัญญา หรือจ่ายเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้รับประโยชน์เมื่อผู้เอาประกันภัยเสียชีวิตในขณะที่กรมธรรม์มีผลบังคับอยู่ การประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์มีส่วนผสมของความคุ้มครองการเสียชีวิตและการออมทรัพย์ ซึ่งแบบประกันชีวิตนี้จะมุ่งเน้นการให้ผลประโยชน์ด้านการออมทรัพย์เป็นหลัก ดังนั้น การประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์จึงมีเงินคืนหลายรูปแบบ ทั้งเงินคืนในระหว่างสัญญาและเมื่อสัญญาครบกำหนดรวมถึงมีระยะเวลาสัญญาและชำระเบี้ยที่ระยะเวลาหลายหลายให้เลือกทำประกันตามวัตถุประสงค์ด้านการออมทรัพย์ของผู้เอาประกันภัย

1.3 การประกันชีวิตแบบชั่วระยะเวลา

เป็นการประกันชีวิตที่บริษัทฯ จะจ่ายจำนวนเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้รับประโยชน์เมื่อผู้เอาประกันภัยเสียชีวิตในขณะที่กรมธรรม์มีผลบังคับอยู่ โดยทั่วไปกรมธรรม์จะมีระยะเวลาความคุ้มครอง 5 ปี 10 ปี 15 ปี หรือ 18 ปี เป็นต้น ซึ่งแบบการประกันชีวิตจะมุ่งเน้นการให้ผลประโยชน์ด้านความคุ้มครองชีวิตเป็นหลัก ไม่มีผลประโยชน์ของการออมทรัพย์ เบี้ยประกันภัยจึงต่ำกว่าแบบประกันชีวิตประเภทสามัญอื่นๆ และไม่มีเงินคืนให้หากผู้เอาประกันภัยยังมีชีวิตอยู่ครบกำหนดสัญญา จึงเหมาะกับผู้ที่ต้องการความคุ้มครองสูงแต่ชำระเบี้ยประกันภัยต่ำ เพื่อเสริมสร้างกองทุนป้องกันไม่ให้เกิดภาระหนี้สินกับครอบครัวที่อยู่ข้างหลังหากเกิดเหตุไม่คาดฝันก่อนเวลาอันควร

1.4 การประกันชีวิตแบบบำนาญ

เป็นการประกันชีวิตสำหรับผู้เอาประกันภัยที่ประสงค์จะวางแผนการออมเงินเพื่อสร้างหลักประกันทางรายได้ให้แก่ผู้เอาประกันภัยไว้ใช้จ่ายอย่างเพียงพอหลังจากการเกษียณอายุ บริษัทฯ จะจ่ายผลประโยชน์เงินบำนาญเป็นรายงวดอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่องไปตลอดระยะเวลาสัญญา นับแต่ผู้เอาประกันภัยเกษียณอายุ หรือมีอายุครบ 55 ปี หรือ 60 ปี แล้วแต่เงื่อนไขในกรมธรรม์ที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ การประกันชีวิตแบบบำนาญจะไม่มี การจ่ายผลประโยชน์อื่นใดก่อนรับเงินบำนาญ ยกเว้นผลประโยชน์จากการเสียชีวิต ซึ่งบริษัทฯ จะจ่ายตามจำนวนเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้รับประโยชน์

2. การประกันชีวิตประเภทกลุ่ม

2.1 ประกันชีวิตกลุ่มสวัสดิการ

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

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, 15 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. 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 ประกันชีวิตกลุ่มคุ้มครองสินเชื่อ

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

ทิศทางเชิงกลยุทธ์และแผนรองรับ

ธุรกิจประกันชีวิตกำลังเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงจากรอบด้าน ไม่ว่าจะเป็นพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนไป การเปลี่ยนแปลงของนโยบายจากภาครัฐและกฎระเบียบจากหน่วยงานกำกับดูแล หรือแม้แต่การแข่งขันจากคู่แข่งดิจิทัลรายใหม่ๆ (Insurtech) โดยการเปลี่ยนแปลงเหล่านี้ส่งผลกระทบต่อรูปแบบการดำเนินธุรกิจของบริษัท ทำให้บริษัทต้องมีการเตรียมความพร้อมและทบทวนรูปแบบการดำเนินธุรกิจเพื่อรับมือกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวในอนาคตอย่างทันที่ โดยทิศทางเชิงกลยุทธ์และแผนรองรับที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

1. การพัฒนานวัตกรรมผลิตภัณฑ์ ช่องทาง และบริการใหม่ เพื่อตอบสนองพฤติกรรมของผู้บริโภคยุคใหม่ที่เปลี่ยนแปลงไปตามการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี

โดยการยึดหลักลูกค้าคือศูนย์กลาง (Customer Centric) เพื่อตอบสนองความต้องการที่แท้จริงของผู้บริโภคยุคใหม่ ที่มีการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรม โดยการนำนวัตกรรมทางเทคโนโลยีที่ทันสมัยเข้ามาช่วยพัฒนาให้เกิดรูปแบบใหม่ ทั้งในด้านของผลิตภัณฑ์ ช่องทาง และการให้บริการให้กับลูกค้าของบริษัทในแต่ละกลุ่มอย่างเหมาะสม โดยบริษัทมีแผนในการดำเนินการดังต่อไปนี้

- แผนการเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการผ่าน Mobile Application
- แผนการพัฒนารูปแบบการดำเนินธุรกิจโดยใช้นวัตกรรมเป็นหลัก (Insurtech)
- แผนการนำเทคโนโลยีที่ทันสมัยเข้ามาเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน เช่น การนำปัญญาประดิษฐ์ (AI : Artificial Intelligence) อย่าง ChatBot เข้ามาประยุกต์ หรือเครื่องมือ Big Data Analytics เพื่อทำการวิเคราะห์พฤติกรรมผู้บริโภค

2. การเพิ่มประสิทธิภาพของการดำเนินงานโดยการเปลี่ยนแปลงระบบสารสนเทศหลัก

โดยการเปลี่ยนแปลงระบบสารสนเทศหลัก (Core Insurance System) เพื่อให้มีความสามารถในการแข่งขันที่สูงขึ้น เพิ่มประสิทธิภาพของการดำเนินงาน ทั้งในด้านการลดค่าใช้จ่าย และเพิ่มความเร็วของการทำงานให้มากยิ่งขึ้น พร้อมทั้งปรับปรุงฐานข้อมูลให้มีความถูกต้องยิ่งขึ้น และสามารถรองรับเทคโนโลยีดิจิทัลในอนาคตได้ดียิ่งขึ้น

2.2 Group Mortgage

Group Mortgage offers protection for the insured (borrower) who has debt obligation with a financial institution (lender). 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 (lender) will be the holder of main policy and serve as the beneficiary of the amount unpaid by the insured.

Strategic Direction & Implementation Plan

The life assurance business is facing changes from every direction, whether they are changes in consumer behaviors, changes in government policies, changes in the regulations of supervisory agencies, or even changes in competition from new digital competitors (Insurtech). All of these changes significantly impact the company's business model. Therefore, the company is required to make preparations and review its business model in order to deal with the aforementioned changes that might occur in the future in a timely manner. The key strategic direction and implementation plan of the company are as follows:

1. Development of New Product Innovations, Distribution Channels and Services to Meet the Changing Demands of New Generations of Consumers in Line with Technological Changes

Customer centricity is applied to meet the actual demands of new generations of consumers with changes in behaviors. Accordingly, modern technological innovations are used to develop new and appropriate models in terms of products, distribution channels and services for each group of customers of the company. The company's plan for implementation is as follows:

- Enhanced service effectiveness by providing services through the use of mobile applications.
- Development of business models with primary focus on the use of innovations (Insurtech).
- Application of modern technology to enhance work effectiveness such as by applying artificial intelligence (chat bots) or using big data analytics to analyze consumer behaviors.

2. Enhancement of Operational Effectiveness through Changes in the Core Insurance System

Changes in the Core Insurance System will take place to enhance competitiveness and boost operational effectiveness through reduced expenses, faster work, more accurate databases and greater support for future digital technologies.

3. การพัฒนาทรัพยากรบุคคลอย่างเป็นระบบ

ทรัพยากรบุคคลเปรียบเสมือนสินทรัพย์ที่ทรงคุณค่ามากที่สุดของบริษัท เป็นกลยุทธ์หนึ่งที่สามารถสร้างความได้เปรียบเชิงการแข่งขันของธุรกิจ ดังนั้น บริษัทจึงมีแผนที่จะพัฒนากลยุทธ์หรือเครื่องมือต่างๆ มาใช้ในการบริหารทรัพยากรบุคคล ดังนี้

- แผนการสร้างองค์กรในฝันของพนักงาน (Employer of Choice)
- แผนการพัฒนาความเป็นผู้นำ (Leadership Development Program)
- แผนการบริหารจัดการผู้มีความสามารถสูง (Talent Management)
- แผนการสร้างความผูกใจพนักงานต่อองค์กร (Employee Engagement)
- แผนการพัฒนาสายอาชีพและผู้สืบทอดตำแหน่งงาน (Career Development & Succession Planning)
- แผนการบริหารผลการปฏิบัติงาน (Performance Management)
- แผนการบริหารทรัพยากรบุคคลโดยใช้สมรรถนะเป็นพื้นฐาน (Competency-Based Organization)

4. การเปลี่ยนแปลงองค์กรเข้าสู่ยุคดิจิทัล

การเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยีในโลกปัจจุบันเกิดขึ้นอย่างรวดเร็ว และเป็นส่วนสำคัญที่ทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงการเข้าถึงสินค้าและบริการในทุกประเภทอุตสาหกรรม ซึ่งเป็นความท้าทายของทุกบริษัท ที่จำเป็นจะต้องมีการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการบริหาร เพื่อให้สามารถปรับเปลี่ยนการดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับภาวะที่เปลี่ยนแปลงไปได้อย่างรวดเร็ว โดยบริษัทมีแผนการจัดทำ Digital Transformation ให้เกิดขึ้นอย่างรวดเร็วที่สุด

5. เตรียมความพร้อมกับการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการรายงานทางการเงินของธุรกิจประกันชีวิต

ธุรกิจประกันชีวิตกำลังเผชิญความท้าทายกับการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน โดยเฉพาะ IFRS17 ที่จะมีผลบังคับใช้ 1 มกราคม 2565 ซึ่งมาตรฐานดังกล่าว ส่งผลกระทบต่อธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากมีผลกระทบทั้งการรับรู้กำไรที่แตกต่างจากมาตรฐานที่ใช้ในปัจจุบันสำหรับผู้ที่ใช้งบการเงิน ส่วนผู้ที่จัดทำงบการเงินก็ได้รับผลกระทบเช่นเดียวกัน เนื่องจากต้องมีการลงทุนระบบใหม่ เพื่อให้สามารถปฏิบัติตามที่มาตรฐานใหม่กำหนด จากเหตุผลดังกล่าว บริษัทจึงต้องมีการจัดเตรียมแผนดังนี้

- วิเคราะห์ผลกระทบที่เกิดขึ้นจากรูปแบบการดำเนินธุรกิจ (Business Model) ในปัจจุบัน
- ศึกษาารูปแบบธุรกิจใหม่ (New Business Model) เพื่อให้ตรงกับความต้องการของผู้ถือหุ้น
- แผนการพัฒนาการดำเนินงานให้รองรับมาตรฐานใหม่ที่จะเกิดขึ้น

3. Systematic Human Resource Development

Human resources are considered to be the most valuable company assets and a strategy by which the company can gain business advantage. Therefore, the company has a plan to develop strategies and tools for human resources management as follows:

- Employer of Choice Development Plan
- Leadership Development Program
- Talent Management Plan
- Employee Management Plan
- Career Development & Succession Planning
- Performance Management Plan
- Competency-based Organization Plan

4. Digital Transformation

Technological changes occur rapidly in the modern world and play an important role in changing access to products and services in every industry. This is a challenge that requires every company to transform their management models to successfully change their businesses in line with rapidly changing circumstances. The company has a plan to achieve digital transformation as soon as possible.

5. Preparation for Changes in the Financial Reporting Standards for the Life Assurance Industry

The life assurance industry is faced with the challenges posed by changing financial reporting standards, especially from the IFRS17 form, which will become effective on 1 January 2022. The aforementioned standard will significantly affect businesses because it perceives profits differently from the standard in current use for financial statement users. Furthermore, creators of financial statements are affected because they need a new system of investment in order to comply with the specifications. Thus, the company is required to plan preparation as follows:

- Analyze the impacts of the current business model.
- Study new business models to match with the needs of shareholders.
- Plan implementation to accommodate the new standard taking place.

โครงสร้างการถือหุ้น SHAREHOLDING STRUCTURE

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก ตามทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
Ten Largest Shareholders as of 31 December 2017

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก Ten Largest Shareholders	จำนวนหุ้น No. of Shares	ร้อยละของจำนวนหุ้นทั้งหมด Percent of total Shares (%)
1. ธนาคารออมสิน Government Savings Bank	466,959,325	25.00
2. บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) Dhipaya Insurance Public Company Limited	331,771,332	17.76
3. กองทุนเปิดไทยทวีทุน 2 Thailand Prosperity Fund 2	214,069,400	11.46
4. นายสันต์ชัย เองตระกูล Mr. Sanchai Engtrakul	119,777,400	6.41
5. บริษัท พรหมภิบาล จำกัด Prompibarn Co.,Ltd.	82,909,066	4.44
6. นางเพียงเพ็ญ สืบถวิลกุล Mrs. Piengpen Siebthavilkul	79,851,700	4.28
7. นางสาวพลอยไพลิน เกียรติสุรนนท์ Ms. Ploypailin Kiatsuranont	70,000,000	3.75
8. นายนพพร บุญลาโภ Mr. Nopporn Boonlapo	60,457,800	3.24
9. นายนที พานิชชีวะ Mr. Natee Panichewa	58,049,100	3.11
นายกীরติ พานิชชีวะ Mr. Kerati Panichewa	58,049,100	3.11
นายชาติชาย พานิชชีวะ Mr. Chatchai Panichewa	58,049,100	3.11
10. นางสาวธนาภรณ์ ตันศักดิ์ดา Ms. Tanaporn Tansakda	42,271,274	2.26

รายงานการถือหุ้นของกรรมการ REPORT ON DIRECTOR'S SHAREHOLDING

รายงานการถือหุ้นของกรรมการ บริษัท ทีพียประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
Report on Director's Shareholding in Dhipaya Life Assurance Plc.

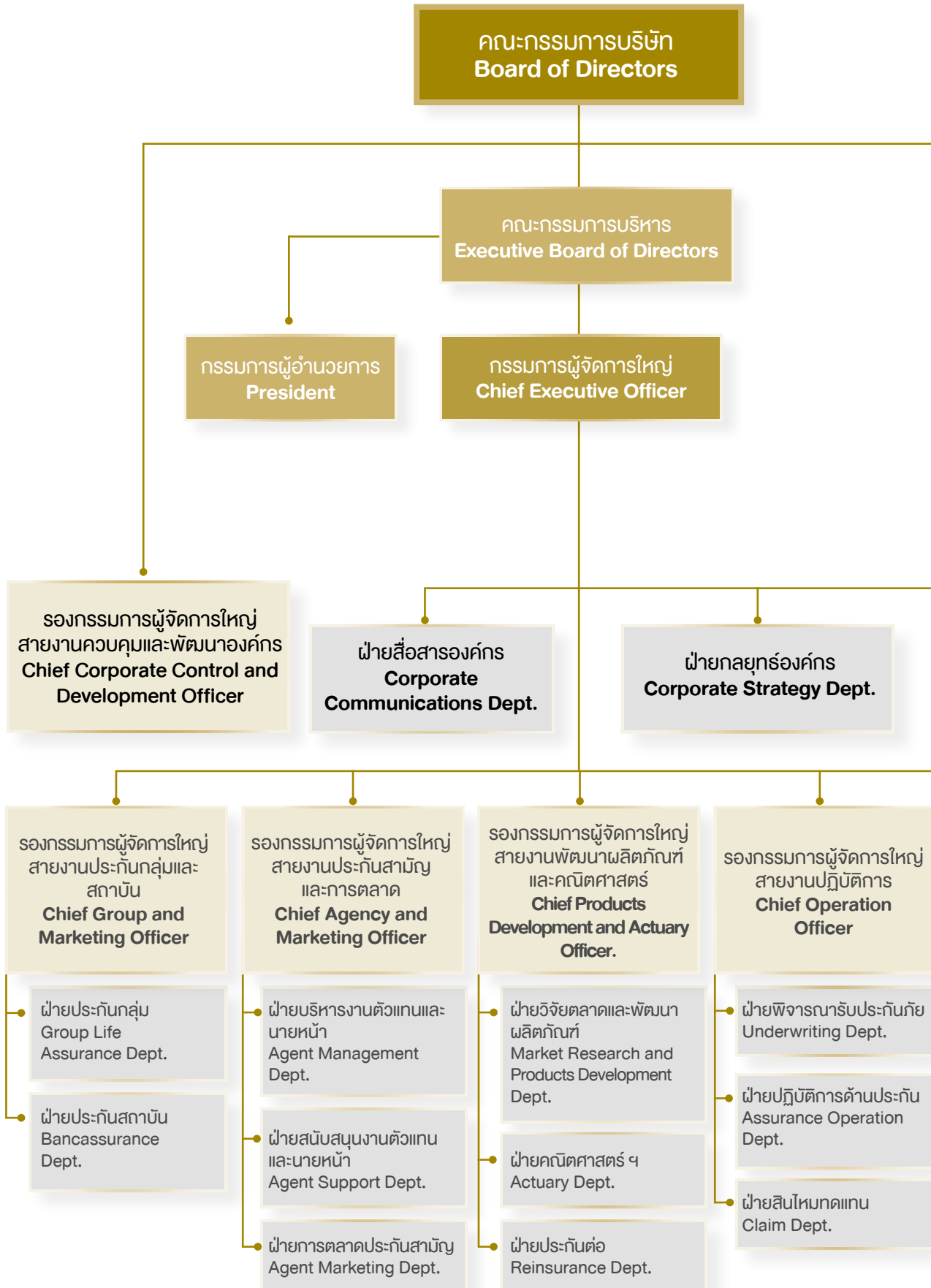
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 / as at 31 December 2017

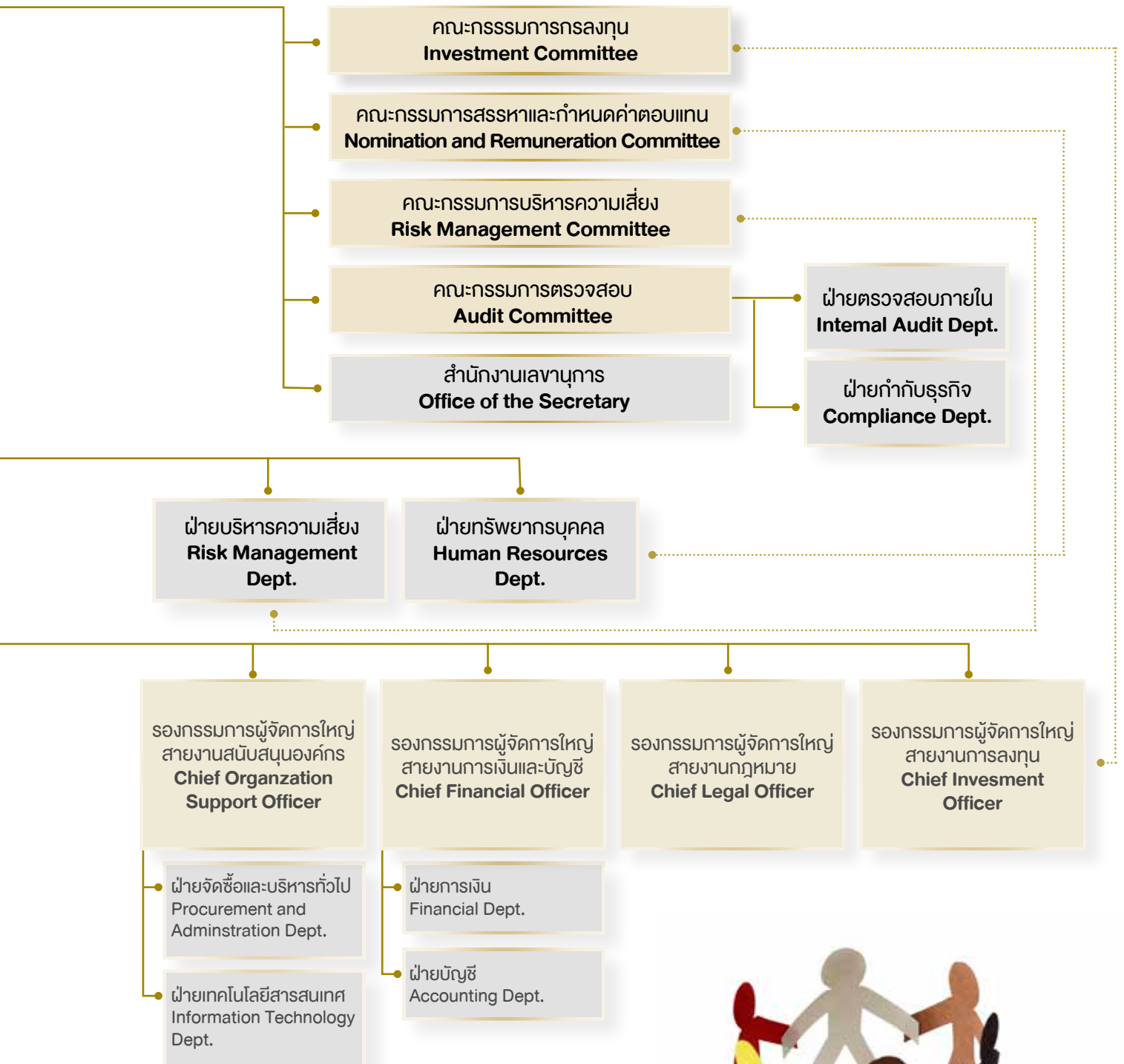
(หน่วย : หุ้น / Unit : Share)

กรรมการ Director's Name	31 ธ.ค. 2560 31 Dec 2017	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม/ลด No. of Shares Changed	31 ธ.ค. 2559 31 Dec 2016
1. นายบรรพต หงษ์ทอง Mr. Banphot Hongthong	-	-	-
2. ดร.สมพร สืบถวิลกุล Dr. Somporn Suebthawilkul	-	-	-
3. พลเอกนิพนธ์ ภาณุรัตน์ General Niphon Pharunnit	-	-	-
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 Pitayapongpat	-	-	-
9. นายบุญสอน เจนชัยมหกุล Mr. Boonson Jenchaimahakoon	-	-	-
10. นายนที พานิชชีวะ Mr. Natee Panichewa	58,049,100	-	58,049,100
11. นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา Mr. Krit Phanratanamala	-	-	-
12. นายอิสระ วงศ์รุ่ง Mr. Isara Wongrung	-	-	-
13. นางสาวทัศนาศนา วิชาเจริญ Ms. Tassana Vichachareon	100	-	100
14. นายศรัณย์ ลิมปืธีรัญรักษ์ Mr. Saran Limhiranrak	39,899,015	(3,088,685)	42,987,700
15. นายนพพร บุญลาโภ Mr. Nopporn Boonlapo	60,457,800	(12,000,000)	72,457,800

ผังโครงสร้างองค์กร

ORGANIZATION CHART





โครงสร้างการจัดการ MANAGEMENT STRUCTURE

โครงสร้างการจัดการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยทั้งหมด 5 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการลงทุน และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการต่างๆ ของบริษัทมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

Management Structure

On 31 December 2017. 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 Director, 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 ภาณุรัตน์ General Niphon Pharunnit	กรรมการอิสระ Independent Director
4.	ดร.ศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ Dr. Sakthip Krairiksh	กรรมการอิสระ Independent Director
5.	นายคณิสสร นาวานุเคราะห์ Mr. Kanissorn Navanugraha	กรรมการอิสระ Independent Director
6.	นายศรวุธ เมนะเศวต Mr. Saravut Menasavet	กรรมการอิสระ Independent Director
7.	นายนรภัทร เลขยานนท์ Mr. Norapat Lekhyananda	กรรมการอิสระ Independent Director
8.	นายสุพจน์ พิทยพงษ์พัชร Mr. Supote Pitayapongpat	กรรมการอิสระ Independent Director
9.	นายนที พานิชชีวะ Mr. Natee Panichewa	กรรมการ Director
10.	นายบุญสอน เจนชัยมหกุล Mr. Boonson Jenchaimahakoon	กรรมการ Director
11.	นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา Mr. Krit Phanratanamala	กรรมการ Director
12.	นายอิสระ วงศ์รุ่ง Mr. Isara Wongrung	กรรมการ Director
13.	นางสาวทัศนาว วิชาเจริญ Ms. Tassana Vichachareon	กรรมการ Director
14.	นายศรัณย์ ลิ้มปรีธีรักษ์ Mr. Saran Limhiranrak	กรรมการ Director
15.	นายนพพร บุญลาโป Mr. Nopporn Boonlapo	กรรมการและกรรมการผู้จัดการใหญ่ Director/Chief Executive Officer

คณะกรรมการชด้อย Subcommittee

1. คณะกรรมการบริหาร

Executive Board of Directors

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการบริหารประกอบด้วย

As of 31 December 2017 the Executive Board of Directors consists of.

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

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

2. คณะกรรมการตรวจสอบ

Audit Committee

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วย

As of 31 December 2017 the Audit Committee consists of.

ลำดับที่ No.	รายชื่อ Name	ตำแหน่ง Title
1.	พลเอกนิพนธ์ ภาณุรัตน์ General Niphon Pharunnit	ประธานกรรมการ Chairman
2.	ดร.ศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ Dr. Sakthip Krairiksh	กรรมการ Director
3.	นายศรารัฐ เมนะเสวต Mr. Saravut Menasavet	กรรมการ Director
4.	นายสุพจน์ พิทยพงษ์พัชร Mr. Supote Pitayapongpat	กรรมการ Director

โดยมี นางสาวฉวีญา สิริวัฒนโชค ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ
Secretary to the Audit Committee: Ms. Janunya Siriwattanachok, Vice President of Internal Audit Department

3. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง Risk Management Committee

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย

As of 31 December 2017 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.	นายนรภัทร เลขยานนท์ Mr. Norapat Lekhyananda	กรรมการ Director
6.	นายนพพร บุญลาโภ Mr. Nopporn Boonlapo	กรรมการ Director

โดยมี นางสาวจณัญญา สิริวัฒนาโชค ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

Secretary to the Risk Management Committee : Ms. Janunya Siriwattanachok, Vice President of Internal Audit Department

หมายเหตุ / Remarks

นายนพพร บุญลาโภ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริหารความเสี่ยง ตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2560
Mr. Nopporn Boonlapo was appointed as a member of the Risk Management Committee according to the approval no.8/2017 of the Board of Directors on 8 November 2017

4. คณะกรรมการลงทุน Investment Committee

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการลงทุน ประกอบด้วย

As of 31 December 2017 the Investment Committee consists of.

ลำดับที่ No.	รายชื่อ Name	ตำแหน่ง Title
1.	นายนที 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
6.	นายนพพร บุญลาโภ Mr. Nopporn Boonlapo	กรรมการ Director

โดยมี ดร.พีรพล ประเสริฐศรี ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานการลงทุน เป็นเลขานุการคณะกรรมการลงทุน
Secretary to the Investment Committee: Dr. Peerapon Prasertsri, Senior Vice President - Head of Investments

หมายเหตุ / Remarks

นายนพพร บุญลาโภ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการลงทุน ตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2560
Mr. Nopporn Boonlapo was appointed as a member of the Investment Committee according to the approval no.8/2017 of the Board of Directors on 8 November 2017

5. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Nomination and Remuneration Committee

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนประกอบด้วย

As of 31 December 2017 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 Menasavet	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 Office of the Secretary

เลขานุการบริษัท

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2558 เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2558 ได้มีมติแต่งตั้ง นางสาวศุภลักษณ์ ศุภปรีชา ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สำนักงานเลขานุการ เป็นเลขานุการบริษัท เพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายที่กำหนดในการจัดทำ และเก็บรักษาเอกสาร อาทิ ทะเบียนกรรมการ หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ รายงานประจำปีของบริษัท หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และจัดเก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงาน โดยกรรมการและผู้บริหาร 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 Meeting, holding of report of interest filed by directors and executives and other duties as assigned by the Board of Directors.

คณะกรรมการ BOARD OF DIRECTORS



2

1

3

4

1. นายบรรพต หงษ์ทอง
Mr. BANPHOT HONGTHONG

2. ดร.สมพร สืบถวิลกุล
Dr. SOMPORN SUEBTHAWILKUL

3. พลเอก นิพนธ์ ภาณุรัตน์
GENERAL NIPHON PHARUNNIT

4. นายนพพร บุญลาโภ
Mr. NOPPORN BOONLAPO



5

6

7

8

9

5. นายคณิสสร นาวานุเคราะห์
Mr. KANISSORN NAVANUGRAHA

6. นายนที พานิชชีวะ
Mr. NATEE PANICHEWA

7. นายศราวุธ เมนะเสวต
Mr. SARAVUT MENASAVET

8. ดร. ศักดิ์ทิพย์ ไทรฤกษ์
Dr. SAKTHIP KRAIRIKSH

9. นายสุพจน์ พิทยพงษ์พัชร
Mr. SUPOTE PITAYAPONGPAT



10

11

12

13

14

15

10. นายบุญสน เจนชัยมหกุล
Mr. BOONSON JENCHAIMAHAKOON

11. นายอิสระ วงศ์รุ่ง
Mr. ISARA WONGRUNG

12. นางสาวทัศนาวี วิชาเจริญ
Ms. TASSANA VICHACHAREON

13. นายรภัทร เลขยานนท์
Mr. NORAPAT LEKHYANANDA

14. นายศรัณย์ ลิ้มปรีดิรัฐรักษ์
Mr. SARAN LIMHIRANRAK

15. นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา
Mr. KRIT PHANRATANAMALA

คณะกรรมการ BOARD OF DIRECTORS

นายบรรพต หงษ์ทอง

อายุ 70 ปี



Mr. BANPHOT HONGTHONG

Age 70 Years

ตำแหน่ง

- ประธานกรรมการ

การศึกษา

- M.A. (ECONOMIC DEVELOPMENT), NORTHEASTERN UNIVERSITY, USA
- B.A (ECONOMICS) , NORTHEASTERN UNIVERSITY, USA

การอบรม

- Director Accreditation Program (DAP 104/2013) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน รุ่นที่ 9

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- ประธานกรรมการ บริษัท พีมาร์ท ซูเปอร์สโตร์ จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท เอ็กโซติก ฟู้ด จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท แกรนด์คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษา บริษัท ยูนิคอร์ด จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษา บริษัท เนชั่นเนลเพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษา บริษัท ซ้อป โกลบอล (ประเทศไทย) จำกัด
- ประธานมูลนิธิหม่อมใหม่
- ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหารและกำกับดูแลโครงการรักษ้ำน้ำเพื่อพระแม่ของแผ่นดิน
- ที่ปรึกษาการดำเนินงานของกรมพัฒนาที่ดิน

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

POSITION

Chairman

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.
- 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

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None

ดร.สมพร สืบถวิลกุล

อายุ 56 ปี

**Dr. SOMPORN SUEBTHAWILKUL**

Age 56 Years

ตำแหน่ง

- รองประธานกรรมการ
- กรรมการบริหาร
- กรรมการบริหารความเสี่ยง
- กรรมการลงทุน

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

- หลักสูตรหลักนิติธรรมเพื่อประชาธิปไตย (นอป.5) วิทยาลัยศาลรัฐธรรมนูญ
- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.58) วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง (วทท.18) สถาบันวิทยาการตลาดทุน
- Direct Certification Program (DCP 67/2005) สมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรการบริหารเศรษฐกิจสาธารณะสำหรับนักบริหารระดับสูงรุ่นที่ 6 (ปศส.6) สถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตรพัฒนาสัมพันธ์ระดับผู้บริหารรุ่นที่ 14 (พสบ.14) ของกองทัพบก
- Business Creativity & Product Innovation สถาบันวิจัยโอเมก้าเวิลด์คลาส
- TQA Seminar 2006 เครื่องมือบริหารจัดการเพื่อองค์กรเป็นเลิศ ของสถาบันเพิ่มผลผลิตแห่งชาติ
- Mini MBA IMDP รุ่นที่ 3 คณะพาณิชยศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- General Insurance Management for Overseas, Bowring, UK
- Motor Insurance Executives Seminar, Australia
- Risk Management, India Insurance Institute, Puna, India
- หลักสูตรนักบริหารชั้นสูง กระทรวงการคลัง
- หลักสูตร Problems Solving and Decision Making โดย Kepner & Tregoe

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

POSITION

- Deputy Chairman
- Member of the Board of Executive Director
- Member of Risk Management Committee
- Member of Investment Committee

EDUCATION

- Ph.D Public Administration, Ramkhamhaeng University
- Master of Art Public Administration , Thammasart 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

- Rule of Law for Democracy (Class.5) College of the Constitutional Court
- Certificate, National Defense College of Thailand (Class 58), the National Defense College
- Leadership Program (Class 18), Capital Market Academy
- Direct Certification Program (DCP 67/2005) , Thai Institute of Directors Association
- Public Economic Management for High Executive by King Prajadhipok's Institute
- Executive Relationship Development by Royal Thai Army
- Business Creativity & Product Innovation by Omega World class
- English Language Training for Executive Program for Lawyer By Law, Thammasart University
- TQA Seminar 2006 by Thailand Productivity Institute
- Mini MBA : IMDP By Faculty of Commerce ,Thammasart University
- General Insurance Management for Overseas, Bowring, UK
- Motor Insurance Executives Seminar, Australia
- Risk Management, India Insurance Institute, Puna, India
- Advance Executive Program by Ministry of Finance
- Problems Solving and Decision Making By Kepner & Tregoe

OTHER POSITION

- Managing Director , Dhipaya Insurance Plc.

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None

พลเอกนิพนธ์ กาญฉุณินิต์

อายุ 75 ปี

**GENERAL NIPHON PHARUNNIT**

Age 75 Years

ตำแหน่ง

- กรรมการอิสระ
- ประธานกรรมการตรวจสอบ
- กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

การศึกษา

- วิทยาศาสตร์บัณฑิต ทบ. โรงเรียนนายร้อยพระจุลจอมเกล้า

การอบรม

- Director Accreditation Program (DAP 111/2014) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- รองประธานคณะกรรมการอำนวยการโครงการ “รักษน้ำเพื่อพระแม่ของแผ่นดิน” กระทรวงเกษตรและสหกรณ์
- ประธานกรรมการ บริษัท จีแลนด์ รีท แมเนจเม้นท์ จำกัด
- ประธานที่ปรึกษากรรมการบริษัท ฟิมาร์ทซูเปอร์สโตร์ จำกัด

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

POSITION

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

EDUCATION

- Bachelor of Science , Chulachomkiao Royal Military Academy

TRAINING

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

OTHER POSITION

- Vice Chairman , Water Conservative Project for Her Majesty the Queen
- Chairman, GLAND Reit Management co., Ltd
- Chairman of the Advisory Board, P-mart superstore co., Ltd

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None

นายบพพร บุญลาภ

อายุ 51 ปี

**Mr. NOPPORN BOONLAPO**

Age 51 Years

ตำแหน่ง

- กรรมการผู้จัดการใหญ่
- กรรมการ
- กรรมการบริหาร
- กรรมการลงทุน
- กรรมการบริหารความเสี่ยง

การศึกษา

- บริหารธุรกิจบัณฑิต (การจัดการทั่วไป) มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

การอบรม

- อยู่ระหว่างรับการศึกษาหลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 60 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ ประจำปีการศึกษา 2560-2561
- Director Accreditation Program (DAP 111/2014) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรวิทยาการประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 4
- หลักสูตร การบริหารการจัดการด้านความมั่นคงขั้นสูง (วปอ.มส.) รุ่นที่ 4 จาก วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง (วตท.22) สถาบันวิทยาการตลาดหุ้น

การถือหุ้นในบริษัท

- 60,457,800 หุ้น (3.24 %)

POSITION

- Chief Executive Officer
- Director
- Member of the Board of Executive Director
- Member of the Investment Committee
- Member of the Risk Management Committee

EDUCATION

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

TRAINING

- Studying Certificate of National Defence College (NDC) # 60, Thailand National Defence College
- 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
- Leadership Program (Class 22), Capital Market Academy

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- 60,457,800 Shares (3.24 %)

นายคณิสสร นาवानุเคราะห์

อายุ 68 ปี

**Mr. KANISSORN NAVANUGRAHA**

Age 68 Years

ตำแหน่ง

- กรรมการอิสระ
- ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
- กรรมการบริหารความเสี่ยง

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 111/2014 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- ประธานกรรมการ ศูนย์ส่งเสริมศิลปาชีพระหว่างประเทศ
- กรรมการ บริษัท จีแลนด์ รีท แมเนจเม้นท์ จำกัด
- ที่ปรึกษา บริษัท พีมาร์ท ซูเปอร์สโตร์ จำกัด

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

POSITION

- Independent Director
- Chairman of the Nomination and Remuneration Committee
- Member of the Risk Management Committee

EDUCATION

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

TRAINING

- National Defense Joint Public-Private Sector Program (Class 15), Thailand National Defense 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

- Chairman of the board, The SUPPORT Arts and Crafts International Centre of Thailand (Public Organization)
- Director, GLAND Reit Management Co., Ltd.
- Advisor, P-Mart Superstore Co., Ltd.

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None

นายที พาณิชวะ

อายุ 59 ปี

**Mr. NATEE PANICHEWA**

Age 59 Years

ตำแหน่ง

- กรรมการ
- ประธานกรรมการลงทุน
- กรรมการบริหาร

การศึกษา

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

การอบรม

- Director Accreditation Program (DAP 9/2004) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Director Certification Program (DCP 46/2004) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน รุ่นที่ 10 (วตท.)
- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร รุ่นที่ 50 (วปอ.)

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- ประธานกรรมการ บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท พารากอน คาร์ เรนทัล จำกัด
- ประธานกรรมการบริหาร บริษัท คาเธ่ย์ลีส์แพลน จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท พันธุ์ทิพย์ พาร์ค จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท นพร จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท สาทร 7 จำกัด
- ประธานกรรมการ โรงแรม สีมานี
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไฟล็กซ์ จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทบูลย์ธุรกิจ จำกัด
- กรรมการ บริษัท อุตสาหกรรมเกลือบริสุทธิ์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท ช้างไอร์แลนด์ รีสอร์ท จำกัด
- กรรมการ บริษัท เชียงราย ฮิลล์ รีสอร์ท จำกัด

การถือหุ้นในบริษัท

- 58,049,100 หุ้นคิดเป็น 3.11 %

POSITION

- Director
- Chairman of Investment Committee
- Member of the Board of Executive Director

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
- Capital Market Academy , Program executives (CMA 10)
- Diploma, National Defense College, The National Defense Course Class 50

OTHER POSITION

- Chairman Unique Engineering & Construction., 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 Koh Chang Island Resort Co., Ltd.
- Director Chiangrai Hill Resort Co., Ltd.

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- 58,049,100 Shares (3.11 %)

นายศราวุธ เมนะเศวต

อายุ 69 ปี

**Mr. SARAVUT MENASAVET**

Age 69 Years

ตำแหน่ง

- กรรมการอิสระ
- กรรมการตรวจสอบ
- กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

การศึกษา

- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การอบรม

- Directors Accreditation Program (DAP 119/2015) สมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย
- 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

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบบริษัท เอ็กโซติค ฟู้ด จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษา บริษัท พีมาร์ท ซูเปอร์สโตร์ จำกัด

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

POSITION

- Independent Director
- Member of the Audit Committee
- Member of the Nomination and Remuneration Committee

EDUCATION

- Bachelor of Laws, Thammasat University

TRAINING

- Director 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

OTHER POSITION

- Independent Director and Member of the Audit Committee, Exotic Food Plc.
- Advisor, P-Mart Superstore Co.,Ltd

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None

ดร.ศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์

อายุ 70 ปี

**Dr. SAKTHIP KRAIRIKSH**

Age 70 Years

ตำแหน่ง

- กรรมการอิสระ
- กรรมการตรวจสอบ
- กรรมการบริหารความเสี่ยง

การศึกษา

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

การอบรม

- Director Accreditation Program (DAP24/2004) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Direct Certification Program (DCP79/2006) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน (ปรอ. รุ่น 2) วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- สมาชิกสภานิติบัญญัติแห่งชาติ
- ประธานมูลนิธิสถาบันแสงสว่างในพระอุโบสถวัดพระปฐมเจดีย์ราชวรมหาวิหาร
- กรรมการบริหารมูลนิธิรางวัลสมเด็จพระเจ้าฟ้ามหิดล ในพระบรมราชูปถัมภ์
- กรรมการศูนย์ดวงตา สภาภาษาไทย
- ที่ปรึกษา บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ บริษัท สยามสตีลอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

POSITION

- Independent Director
- Member of the Audit Committee
- Member of the Risk Management Committee

EDUCATION

- The Honourary Award, Soka University, Japan
- Doctor of Public Administration (candidate), Bangkokthonburi University
- Master of Public Administration, Bangkokthonburi University
- Bachelor of Political Science, Boston University, USA
- Webb School of California, Claremont, California, USA

TRAINING

- Director Accreditation Program (DAP24/2004), Thai Institute of Directors Association
- Direct Certification Program (DCP79/2006), Thai Institute of Directors Association
- Diploma, National Defence College, The Joint State-Private Sector Course Class 2

OTHER POSITION

- Member of The National Legislative Assembly
- Chairman, Saengsawang 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
- Adviser, Thai Beverage Plc.
- Independent Director, Siam Steel International Plc.

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None

นายสุพจน์ พิกยพงษ์พัชร

อายุ 76 ปี

**Mr. SUPOTE PITAYAPONGPAT**

Age 76 Years

ตำแหน่ง

- กรรมการอิสระ
- กรรมการตรวจสอบ

การศึกษา

- บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- พาณิชยศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การอบรม

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

- Directors Certification Program (DCP 197/2014)
- Audit Committee Program (ACP 42/2013)
- Monitoring the Internal Control and Risk Management (MIR 14/2013)
- Monitoring of the Quality of Financial Reporting (MFR 17/2013)
- Monitoring the Internal Audit Function (MIA 14/2013)
- Monitoring Fraud Risk Management (MFM 9/2013)
- Director of Accreditation Program (DAP 96/2012)
- Driving Company Success with IT Governance (ITG 6/2017)

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ บมจ.พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัดฯ น้ำมันเชื้อเพลิง
- ประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ.พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัดฯ น้ำมันเชื้อเพลิง
- กรรมการบริษัท / กรรมการอิสระ บมจ.พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัดฯ น้ำมันเชื้อเพลิง
- กรรมการบริษัท / กรรมการบริหาร บจก.สยาม-เบสท์ เทรดดิ้ง ส่งออกสินค้า

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

POSITION

- Independent Director
- Member of the Audit Committee

EDUCATION

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

TRAINING

Thai Institute of Directors Association

- Directors Certification Program (DCP 197/2014)
- Audit Committee Program (ACP 42/2013)
- Monitoring the Internal Control and Risk Management (MIR 14/2013)
- Monitoring of the Quality of Financial Reporting (MFR 17/2013)
- Monitoring the Internal Audit Function (MIA 14/2013)
- Monitoring Fraud Risk Management (MFM 9/2013)
- Director of Accreditation Program (DAP 96/2012)
- Driving Company Success with IT Governance (ITG 6/2017)

OTHER POSITION

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

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None

นายบุญสุน เจนชัยมหกุล

อายุ 54 ปี

**Mr. BOONSON
JENCHAIMAHAKOON**

Age 54 Years

ตำแหน่ง

- กรรมการ
- ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
- กรรมการบริหาร
- กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

การศึกษา

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

การอบรม

- Director Certificate Program (DCP 149/2011) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- รองผู้อำนวยการธนาคารออมสินอาวุโส กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

POSITION

- Director
- Chairman of the Risk Management Committee
- Member of the Board of Executive Director
- Member of the Nomination and Remuneration Committee

EDUCATION

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

TRAINING

- Director Certificate 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

นายอิสระ วงศ์รุ่ง

อายุ 50 ปี

**Mr. ISARA WONGRUNG**

Age 50 Years

ตำแหน่ง

- กรรมการ
- กรรมการบริหาร
- กรรมการลงทุน

การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (การบริหารธุรกิจทั่วไปและการเงิน) มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ (AU) (นักเรียนทุนธนาคารทีเอสโก้)
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ (การจัดการทั่วไปและการตลาด) มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ (AU) (นักเรียนทุนมหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ)

การอบรม

- อยู่ระหว่างรับการศึกษาหลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 60 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ ประจำปีการศึกษา 2560-2561
- หลักสูตรสำหรับกรรมการชุดย่อย Boards that Make a Difference (BMD) รุ่นที่ 4/2017 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรวิทยากรประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 7 สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการลาดพูน (วตพ.) รุ่น 24/2017
- หลักสูตรสำหรับผู้บริหารระดับสูง Corporate Governance for Executives (CGE) รุ่น 5/2015 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรนักบริหารการเงินการคลังภาครัฐระดับสูง (บงส.) รุ่นที่ 2 กรมบัญชีกลาง กระทรวงการคลัง
- หลักสูตรสำหรับกรรมการบริษัท Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 114/2015 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรนักบริหารระดับสูง "ธรรมศาสตร์เพื่อสังคม" (นมธ.) รุ่นที่ 5 มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- หลักสูตรการบริหารจัดการด้านความมั่นคงขั้นสูง รุ่นที่ 5 (สวปอ.มส5) สมาคมวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร
- หลักสูตรประกาศนียบัตรชั้นสูง ภูมิหลังแผ่นดิน รุ่นที่ 1 จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- หลักสูตรประกาศนียบัตรชั้นสูง การเมืองการปกครองในระบบประชาธิปไตย สำหรับนักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 15 (ปปร.15) สถาบันพระปกเกล้า

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- รองผู้อำนวยการธนาคารออมสิน กลุ่มลูกค้าบุคคล
- ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ประจำคณะกรรมการการกฎหมาย กระบวนการยุติธรรมและกิจการตำรวจ สภานิติบัญญัติแห่งชาติ
- เลขานุการประจำคณะกรรมการธิการ การศาสนา ศิลปะ วัฒนธรรม และ การท่องเที่ยว สภานิติบัญญัติแห่งชาติ
- กรรมการบริหาร สถาบันธนาคารออมสินโลก (WSBI) (วาระ 3 ปี)
- ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ สมาคมดนตรีแห่งประเทศไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์
- ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ สมาคมธุรกิจรับสร้างบ้าน
- ที่ปรึกษา สถาบันโทรทัศน์เพื่อการศึกษาและสัมมาชีพ โครงการส่งเสริมและพัฒนาการศึกษาทางไกล ตามพระราชดำริในสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี
- ที่ปรึกษาสภาวัฒนธรรมไทยและเศรษฐกิจไทย-อาเซียน ด้านยุทธศาสตร์เศรษฐกิจ
- รองประธาน หลักสูตรนักบริหารระดับสูง "ธรรมศาสตร์เพื่อสังคม" (นมธ.) รุ่นที่ 5 มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- รองประธานรุ่น หลักสูตรการบริหารจัดการด้านความมั่นคงขั้นสูง รุ่นที่ 5 (สวปอ.มส5) สมาคมวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

POSITION

- Director
- Member of the Board of Executive Director
- Member of the Investment Committee of Investment Committee

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 National Defence College (NDC) # 60, Thailand National Defence College
- Certificate of Boards that Make a Difference (BMD) # 4/2017, Thai Institute of Directors Association
- Certificate of OIC Advance Insurance (OIC) # 7, Office of Insurance Commission
- Certificate of Capital Market Academy (CMA) #24/2017
- Certificate of Corporate Governance for Executives (CGE) #5/2015, Thai Institute of Directors Association
- Advanced Certificate Course in Financial and Fiscal Management Program for Senior Executive Batch #2 (FME 2), The Comptroller General's Department to Ministry of Finance
- Director Accreditation Program (DAP) # 114/2015, Thai Institute of Directors Association
- Advanced Certificate Course in Thammasat Leadership Program Batch#5 (TLP 5), Thammasat University
- Advanced Certificate Course in Security Management Program Batch#5 (ASMP 5), 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 (ปปร.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
- Secretary to Committee of Religion Art Culture and Tourist, The National Legislative Assembly
- Board of Director of World Savings and Retail Banking Institute (WSBI) (3 Years)
- Honorary Advisor to Music Association of Thailand (Under the Patronage of His Majesty the King)
- Honorary Advisor to Home Builder Association
- Consultant of TV Station for education and honest livelihood, The Project of Promotion and Development of distance education system according to Royal initiative of HRH Princess Maha Chakri Sirindhorn
- Consultant of Thai-Asean Cultural and Economic Council
- Vice President to Advanced Certificate Course in Thammasat Leadership Program Batch #5 (TLP5), Thammasat University
- Vice President to Advanced Security Management Program Batch#5 (ASMP5), The Association National Defence College of Thailand

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None

นางสาวทัศนา วิชาเจริญ

อายุ 64 ปี

**Ms. TASSANA VICHACHAREON**

Age 64 Years

ตำแหน่ง

- กรรมการ
- กรรมการบริหาร

การศึกษา

- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

การอบรม

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

- Director Accreditation Program ((DAP 102/2013)
- Advanced Audit Committee Program (AACP 18/2015)
- Board Matters & Trends (BMT3/2017)
- Driving Company Success with IT Governance (ITG 6/2017)

การถือหุ้นในบริษัท

- 100 หุ้น (0.00001%)

POSITION

- Director
- Member of the Board of Executive Director

EDUCATION

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

TRAINING

Thai Institute of Directors Association

- Director Accreditation Program (DAP 102/2013)
- Advanced Audit Committee Program AACP 18/2015
- Board Matters & Trends BMT3/2017
- Driving Company Success with IT Governance ITG 6/2017

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- 100 Share (0.00001%)

นายบรรณกร เลขยานนท์

อายุ 49 ปี

**Mr. NORAPAT LEKHYANANDA**

Age 49 Years

ตำแหน่ง

- กรรมการอิสระ
- กรรมการบริหารความเสี่ยง
- กรรมการลงทุน

การศึกษา

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

การอบรม

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

- Direct Certification Program (DCP193/2014)
- Advanced Audit Committee Program (AACP 18/2015)
- Board Matters & Trends BMT3/2017

หลักสูตรวิทยากรประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 7 สถาบันวิทยากร
ประกันภัยระดับสูง สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการ
ประกอบธุรกิจประกันภัย

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- กรรมการ บริษัท พารากอน คาร์ เรนทัล จำกัด
- กรรมการ บริษัท คาเธ่ย์ ลิสเพลน จำกัด (มหาชน)

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

POSITION

- Independent Director
- Member of the Risk Management Committee
- Member of the Investment Committee

EDUCATION

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

TRAINING

Thai Institute of Directors Association

- Direct Certification Program (DCP193/2014)
- Advanced Audit Committee Program (AACP 18/2015)
- Board Matters & Trends BMT3/2017

Thailand Insurance Leadership Program Class 7, OIC Advanced
Insurance Institute

OTHER POSITION

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

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None

นายศรัณย์ ลิ้มปิติธัญรักษ์

อายุ 43 ปี

**Mr. SARAN LIMHIRANRAK**

Age 43 Years

ตำแหน่ง

- กรรมการ
- กรรมการผู้อำนวยการ

การศึกษา

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

การอบรม

- Director Accreditation Program (DAP 102/2013) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Driving Company Success with IT Governance (ITG 5/2017) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรวิทยากรประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 2 สถาบันวิทยากรประกันภัยระดับสูง สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

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

การถือหุ้นในบริษัท

- 39,899,015 หุ้น (2.14 %)

POSITION

- Director
- President

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
- Driving Company Success with IT Governance (ITG 5/2017), 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

- 39,899,015 Shares (2.14%)

นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา

อายุ 49 ปี

**Mr. KRIT PHANRATANAMALA**

Age 49 Years

ตำแหน่ง

- กรรมการ
- กรรมการบริหาร
- กรรมการลงทุน

การศึกษา

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

การอบรม

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

- Director Accreditation Program (DAP55/2006)
- Director Certification Program (DCP86/2007)
- Monitoring Fraud Risk Management (MFM 1/2009)
- Audit Committee Program (ACP27/2009)
- Boards that Make a Difference (BMD 4/2017)
- Strategic Boards Master Class Retreat (SBM 2/2017)

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทยพรอสเพอริตี้ แอ็ดไวซอรี จำกัด
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท สหโมเสคอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท กรุ๊ปบลิส จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ทีพีบีไอ จำกัด (มหาชน)

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

POSITION

- Director
- Member of the Board of Executive Director
- Member of Investment Committee

EDUCATION

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

TRAINING

Thai Institute of Directors Association

- Director Accreditation Program (DAP55/2006)
- Director Certification Program (DCP86/2007)
- Monitoring Fraud Risk Management (MFM 1/2009)
- Audit Committee Program (ACP27/2009)
- Boards that Make a Difference (BMD 4/2017)
- Strategic Boards Master Class Retreat (SBM 2/2017)

OTHER POSITION

- Managing Director, Thai Prosperity Advisory Co., Ltd.
- Independent Director and Director of Audit Committee, The Union Mosaic Industry Public Co., Ltd.
- Independent Director and Director of Audit Committee, Group Lease Public Co., Ltd.)
- Independent Director and Director of Audit Committee TPBI Plc.

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None

นางสาวศุภลักษณ์ คุภปริษา

อายุ 55 ปี

**Ms. SUPALUCK SUPAPREECHA**

Age 55 Years

ตำแหน่งปัจจุบัน | Position

- เลขานุการบริษัท
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สำนักงานเลขานุการ

การศึกษา | Education

- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง

การอบรม | Training

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

- Company Secretary Program (CSP 66/2015)
- Board Reporting Program (BRP 18/2015)
- Effective Minutes Taking (EMT 33/2015)
- Company Reporting Program (CRP 13/2015)

ประสบการณ์ทำงาน | Experience

- ผู้อำนวยการกลุ่มธุรกิจเช่า บริษัท เสนาดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
- ผู้จัดการ สำนักงานจัดการทรัพย์สิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ผู้อำนวยการสำนักกรรมการผู้จัดการ บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด

ตำแหน่งปัจจุบัน | Position

- Company Secretary
- Senior Vice President, Office of the Secretary

การศึกษา | Education

- Bachelor of Law, Ramkhamhaeng University

การอบรม | Training

Thai Institute of Directors Association

- Company Secretary Program (CSP 66/2015)
- Board Reporting Program (BRP 18/2015)
- Effective Minutes Taking (EMT 33/2015)
- Company Reporting Program (CRP 13/2015)

ประสบการณ์ทำงาน | Experience

- Group Director for Business, SENA Development Plc.
- Manager, The Property Management Office, Thammasat University
- Director, Office of Managing Director, Road Victims Accident Protection Co., Ltd.



ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท
ADVISOR TO BOARD OF DIRECTORS

ที่ปรึกษากรรมการ ADVISOR TO BOARD OF DIRECTORS

นายสมใจนึก เองตระกูล

อายุ 73 ปี



Mr. SOMCHAINUK ENGTRAKUL

Age 73 Years

ตำแหน่ง

- ประธานที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท

การศึกษา

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

การอบรม

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

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- ประธานกรรมการ บริษัท ทีพียประกันภัย จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท เวชธานี จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท เมเจอร์ซีนิเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- กรรมการในคณะกรรมการบริษัท บริษัท สยามพิวรรธน์ จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด (มหาชน)

POSITION

- Chairman of the Advisory of Director

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

OTHER POSITION

- Chairman of the Board of Directors Dhipaya Insurance Public Company Limited
- Chairman of the Board of Directors Absolute Energy Public Company Limited
- Chairman of the Board of Directors Vejthani Public Company Limited
- Chairman of the Board of Directors Major Cineplex Group Public Company Limited
- Member of the Board of Directors Siam Piwat Company Limited
- Chairman of the Board of Directors Nok Airlines Public Company Limited

นายบรยงค์ ลิ้มประยูรวงศ์

อายุ 65 ปี

**Mr. BANYONG
LIMPRAYOONWONG**

Age 65 Years

ตำแหน่ง

- ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท

การศึกษา

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

การอบรม

- ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร วปอ.2546 (วปม.1) สถาบันการป้องกันประเทศ
- ประกาศนียบัตร หลักสูตรนักบริหารระดับสูง (นบส.1) รุ่นที่ 32 วิทยาลัยนักบริหาร ก.พ.
- วุฒิบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ (TEP-CoT) รุ่นที่ 3 สถาบันวิทยาการการค้า
- ประกาศนียบัตร หลักสูตรการกำกับดูแลกิจการสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูง ของรัฐวิสาหกิจและองค์การมหาชน (PDI) รุ่นที่ 7 สถาบันพัฒนากรรมการและผู้บริหารระดับสูงภาครัฐ
- หลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP 111/2557) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- ที่ปรึกษากลุ่มงานกฎหมาย ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษากฎหมาย บริษัท กฎหมายเอสซีจี จำกัด
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท อุบลไบโอเอทานอล จำกัด
- ที่ปรึกษากฎหมายและทรัพย์สินทางปัญญา คณะกรรมการบริหารศูนย์ส่งเสริมศิลปาชีพระหว่างประเทศ (องค์กรมหาชน) กระทรวงพาณิชย์

POSITION

- Advisor to Broad of Director

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 Commission 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.
- Legal Advisor and Intellectual Property Advisor, Board Members, The SUPPORT Arts and Crafts International Centre of Thailand (Public Organization), Ministry of Commerce

ดร.กฤษณ์ วสินนท์

อายุ 55 ปี

**Dr. KRIS VASINONDHA**

Age 55 Years

ตำแหน่ง

- ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท

การศึกษา

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

การอบรม

- Director Certification Program (DCP 138/2010) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรวิทยาการประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 5/2558

ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- รองประธานกรรมการ บริษัท สำนักกฎหมายนิติกรณ์ วีซีเอ็ม จำกัด
- รองประธานกรรมการ บริษัท วีซีเอ็ม จำกัด (โรงแรมลาวีอองโรส เชียงราย)
- กรรมการ บริษัท พรหมภิบาล จำกัด
- กรรมการและที่ปรึกษากฎหมาย บริษัท ไพบูลย์สมบัติ จำกัด
- กรรมการและที่ปรึกษากฎหมาย บริษัท เครือไพบูลย์ จำกัด
- คณะกรรมการวิธีปฏิบัติราชการทางปกครอง สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา
- อาจารย์ประจำหลักสูตรนิติศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยศรีปทุม
- อาจารย์พิเศษ คณะนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- อาจารย์พิเศษ คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- อาจารย์พิเศษ คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- อาจารย์พิเศษ คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

การถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

POSITION

- Advisor to Board of Director

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)

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.
- Administrative Procedures Committee Office of the Council of State
- 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

SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY

- None

นางนวลลอ กิตติพิทักษ์

อายุ 64 ปี

**Ms. NUANLAOR KITTIPITAK**

Age 64 Years

ตำแหน่ง

- ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท

การศึกษา

- ปริญญาตรี บัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

การอบรม

- Director Certification Program (DCP 171/2013) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Director Certification Program Update (DCPU 1/2014) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

POSITION

- Advisor to Board of Director

EDUCATION

- Bachelor of Accounting, Chulalongkorn University

TRAINING

- Director Certification Program (DCP 171/2013), Thai Institute of Directors Association
- Director Certification Program Update (DCPU 1/2014), Thai Institute of Directors Association

การเข้าประชุมของคณะกรรมการ DIRECTOR'S MEETING ATTENDANCE

(1 มกราคม-31 ธันวาคม 2560 / 1 January-31 December 2017)

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	คณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน Nomination and Remuneration Committee
1. นายบรรพต หงษ์ทอง Mr. Banphot Hongthong	9/9	-	-	-	-	-
2. ดร.สมพร สืบถวิลกุล Dr. Somporn Suebthawilkul	9/9	11/13	-	9/12	3/12	-
3. พลเอกนิพนธ์ ภาณุญาติ General Niphon Pharunnit	9/9	-	12/12	-	-	13/13
4. ดร.ศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ Dr. Sakthip Krairiksh	8/9	-	11/12	-	12/12	-
5. นายศรวิฑูร เมนะเศวต Mr. Saravut Menasavet	9/9	-	12/12	-	-	13/13
6. นายคณิสสร นาวานุเคราะห์ Mr. Kanissom Navanugraha	8/9	-	-	-	12/12	13/13
7. นายนรภัทร เลขยานนท์ Mr. Norapat Lekhyananda	8/9	-	-	12/12	11/12	-
8. นายบุญสอน เจนชัยมหกุล Mr. Boonson Jenchaimahakoon	7/9	8/13	-	-	12/12	13/13
9. นายนที พานิชชีวะ Mr. Natee Panichewa	8/9	13/13	-	12/12	-	-
10. นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา Mr. Krit Phanratanamala	5/9	12/13	-	11/12	-	-
11. นายสุพจน์ พิทยพงษ์พัชร Mr. Supote Pitayapongpat	6/9	-	12/12	-	-	-
12. นายอิสระ วงศ์รุ่ง Mr. Isara Wongrung	9/9	13/13	-	12/12	-	-
13. นางสาวทัศนวิชา เจริญ Ms. Tassana Vichachareon	9/9	13/13	-	-	-	-
14. นายศรัณย์ ลิ้มปัทม์รักษ์ Mr. Saran Limhiranrak	9/9	-	-	-	-	-
15. นายนพพร บุญลาโภ Mr. Nopporn Boonlapo	8/9	12/13	-	1/1	1/1	-

หมายเหตุ / Remarks

นายนพพร บุญลาโภ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการลงทุน และกรรมการบริหารความเสี่ยง ตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2560

Mr. Nopporn Boonlapo was appointed as a member of the Investment Committee and member of the Risk Management Committee according to the approval no.8/2017 of the Board of Directors on 8 November 2017

ค่าตอบแทนกรรมการ DIRECTORS' REMUNERATION

รายชื่อ Director's Name	คณะกรรมการบริหาร Board of Director	คณะกรรมการบริหาร Executive Board of Director	คณะกรรมการตรวจสอบ Audit Committee	คณะกรรมการลงทุน Investment Committee	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง Risk Management Committee	คณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน Remuneration and Nomination Committee	รวม Total
นายบรรพต หงษ์ทอง (Mr. Banphot Hongthong)	600,000	-	-	-	-	-	600,000
ดร.สมพร สืบถวิลกุล (Dr. Somporn Suebthawilkul)	360,000	300,000	-	135,000	45,000	-	840,000
พลเอกนิพนธ์ ภาณุรัตน์ (General Niphon Pharunnit)	240,000	-	480,000	-	-	180,000	900,000
ดร.ศักดิ์ทิพย์ ไกรฤกษ์ (Dr. Sakthip Krainiksh)	240,000	-	220,000	-	180,000	-	640,000
นายศราวุธ เมฆะเศวต (Mr. Saravut Menasavet)	240,000	-	240,000	-	-	180,000	660,000
นายคณิศร นวามุศละระห์ (Mr. Kanissorn Navanugraha)	240,000	-	-	-	180,000	360,000	780,000
นายบรรณภัทร เลขยานนท์ (Mr. Norapat Lekhyananda)	240,000	-	-	180,000	165,000	-	585,000
นายบุญสอน เจริญมหกุล (Mr. Boonson Jenchaimahakoon)	240,000	120,000	-	-	360,000	180,000	900,000
นายเนที พานิชชีวะ (Mr. Natee Panichewa)	240,000	180,000	-	360,000	-	-	780,000
นายภานุพันธ์ พันธุ์รัตนมาลา (Mr. Krit Phanratanamala)	240,000	165,000	-	165,000	-	-	570,000
นายสุพลจน์ พิทยพงษ์พัชร (Mr. Supote Pitayapongpat)	240,000	-	240,000	-	-	-	480,000
นายอิสสระ วงศ์รุ่ง (Mr. Isara Wongrung)	240,000	180,000	-	180,000	-	-	600,000
นางสาวทัศนวิศาเจริญ (Ms. Tassana Vichachareon)	240,000	180,000	-	-	-	-	420,000
นายศรัณย์ ลิ้มปรีธีร์ฤกษ์ (Mr. Saran Limhiranrak)	240,000	-	-	-	-	-	240,000
นายเทพพร บุญลาโภ (Mr. Nopporn Boonlapo)	240,000	165,000	-	15,000	15,000	-	435,000
รวมทั้งสิ้น (Grand Total)	4,080,000	1,290,000	1,180,000	1,035,000	945,000	900,000	9,430,000

คณะผู้บริหาร EXECUTIVE OFFICERS



2

1

3

4

1. นายบพพร บุญลาโภ
Mr. NOPPORN BOONLAPO

2. นายศุภชัย จงศุภวิศาลกิจ
Mr. SUPHACHAI JONGSUPHAVISARNKIT

3. นางเพ็ญเพ็ญ สืบถวิลกุล
Mrs. PIENGPEN SIEBTHAVILKUL

4. นางสาวสมพิศ พงศ์ธราพัฒน์
Ms. SOMPHIT PHONGTHARAPHAT



5

6

7

8

9

5. นางสาวสุกัลยา ศุภมงคล
Ms. SUKANYA SUPHAMONGKHON

6. นางสาวสิริพรรณ จงเจริญทองใบ
Ms. SIRIPAN CHONGCHAROENTHONGBAI

7. ดร.พีรสา ประเสริฐศรี
Dr. PEERAPON PRASERTSRI, FRM

8. นายพุทธิรักษ์ ทิพชัชวาลวงศ์
Mr. PUTTARAK THIPCHATCHAWANWONG

9. นางสาวศุภลักษณ์ ศุภปรีชา
Ms. SUPALUCK SUPAPREECHA



นายบพพร บุญลาภ Mr. NOPPORN BOONLAPO

อายุ 51 ปี | Age 51 Years

ตำแหน่งปัจจุบัน | Position

- กรรมการผู้จัดการใหญ่ / Chief Executive Officer
- กรรมการบริหาร / Member of the Board of Executive Director
- กรรมการลงทุน / Member of the Investment Committee
- กรรมการบริหารความเสี่ยง / Member of the Risk Management Committee

การศึกษา | Education

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

ประสบการณ์ทำงาน | Experience

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



นายศุภชัย จงศุภวิศาลกิจ Mr. SUPHACHAI JONGSUPHAVISARNKIT

อายุ 45 ปี | Age 45 Years

ตำแหน่งปัจจุบัน | Position

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



นางเพียงเพ็ญ สิบถวิลกุล 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
- หลักสูตร Mini MBA IMDP รุ่นที่ 3 คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
Mini MBA IMDP by Faculty of Commerce and Accountancy, Thammasat 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
- หลักสูตรวิทยากรประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 6 สถาบันวิทยากรประกันภัยระดับสูง สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย
Thailand Insurance Leadership Program Class 6, OIC Advanced Insurance Institute

ประสบการณ์ทำงาน | Experience

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



นางสาวสมพิศ พงศ์ธราพัฒน์ Ms. SOMPHIT PHONGTHARAPHAT

อายุ 53 ปี | Age 53 Years

ตำแหน่งปัจจุบัน | Position

- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานสนับสนุนองค์กร
Chief Organization Support Officer

การศึกษา | Education

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

ประสบการณ์ทำงาน | Experience

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



นางสาวสุกัญญา สุกมมงคล
Ms. SUKANYA SUPHAMONGKHON

อายุ 49 ปี | Age 49 Years

ตำแหน่งปัจจุบัน | Position

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานประกันกลุ่มและสถาบัน
Senior Vice President, Group and Marketing Division

การศึกษา | Education

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

ประสบการณ์ทำงาน | Experience

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



นางสาวศิริพรรณ จงเจริญทองใบ
Ms. SIRIPAN CHONGCHAROENTHONGBAI

อายุ 52 ปี | Age 52 Years

ตำแหน่งปัจจุบัน / Position

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานการเงินและบัญชี
Senior Vice President, Finance and Accounting Department

การศึกษา / Education

- ปริญญาโท บัญชีมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
Master of Accountancy, Chulalongkorn University
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ เอกการบัญชี มหาวิทยาลัยรามคำแหง
Bachelor of Business Administration (Accounting), Ramkhamhaeng University

ประสบการณ์ทำงาน / Experience

- ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน บมจ. ไอโออี กรุงเทพประกันภัย
Senior Vice President Accounting Department at Aioi Bangkok Insurance Public Company Limited.
- ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชี บมจ. ไทยสมุทรประกันชีวิต
Senior Vice President Accounting Department at Ocean Life Insurance Public Company Limited.



ดร.พีรพล ประเสริฐศรี Dr. PEERAPON PRASERTSRI, FRM

อายุ 42 ปี | Age 42 Years

ตำแหน่งปัจจุบัน | Position

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานการลงทุน
Senior Vice President-Head of Investments

การศึกษา | Education

- ปริญญาเอก เศรษฐศาสตร์ประยุกต์ มหาวิทยาลัยแห่งรัฐฟลอริดา สหรัฐอเมริกา
Doctor of Philosophy (Ph.D.) Applied Economics, University of Florida, USA
- ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตร์มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยแห่งรัฐฟลอริดา สหรัฐอเมริกา
Master of Engineering (M.Eng.) Operations Research, University of Florida, USA
- ปริญญาตรี วิศวกรรมอุตสาหกรรม จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
Bachelor of Engineering (B.Eng.) Industrial Engineering, Chulalongkorn University
- Financial Risk Manager (FRM), Global Association of Risk Professionals (GARP), USA

ประสบการณ์ทำงาน | Experience

- ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจอนุพันธ์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
Vice President-Head of Derivatives, The Stock Exchange of Thailand (SET)
- ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ คณะกรรมการการเศรษฐกิจ การพาณิชย์และอุตสาหกรรม วุฒิสภา
Honorary Advisor, Senate Committee on Economy, Commerce, and Industry, The Senate, Kingdom of Thailand
- ผู้ช่วยกรรมการและผู้จัดการ หัวหน้าสายงานปฏิบัติการ ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย
Senior Vice President, Head of Exchange Operations, The Agricultural Futures Exchange of Thailand (AFET)



นายพุทธรักษ์ ทิพชัชวาลวงศ์ Mr. PUTTARAK THIPCHATCHAWANWONG

อายุ 37 ปี | Age 37 Years

ตำแหน่งปัจจุบัน | Position

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานคณิตศาสตร์ประกันภัย
Senior Vice President-Head of Actuarial

การศึกษา | Education

- ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต (ประกันภัย) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
Master of Science (M.Sc.) Insurance, Chulalongkorn University
- ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตรมหาบัณฑิต (วิศวกรรมไฟฟ้า) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
Master of Engineering (M.Eng.) Electrical Engineering, Chulalongkorn University
- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (วิศวกรรมไฟฟ้า) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
Bachelor of Engineering (M.Eng) Electrical Engineering, Chulalongkorn University
- Associate of the Society of Actuaries (ASA)

ประสบการณ์ทำงาน | Experience

- ผู้จัดการคณิตศาสตร์ประกันภัย บริษัท เอไอเอ จำกัด (ประเทศไทย)
Pricing Actuarial Manager, AIA (Thailand)
- ที่ปรึกษา (สายงานประกันภัย) บริษัท อีวาย จำกัด (ประเทศไทย)
Consulting Manager, EY (Thailand)
- ผู้จัดการโครงการระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัท เอ็มเอฟอีซี จำกัด (มหาชน)
IT Project Manager, MFEC Plc.
- วิศวกรระบบ บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)
System Engineer, THAIKOM Plc



นางสาวศุภลักษณ์ ศุภปริชา 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

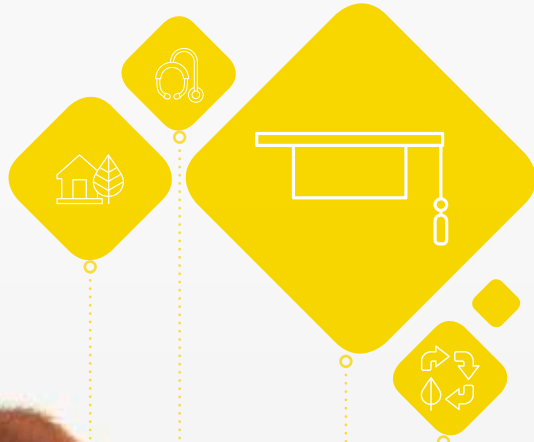
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง
Bachelor of Law, Ramkhamhaeng University

การอบรม | Training

- สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
Thai Institute of Directors Association
- Company Secretary Program (CSP 66/2015)
- Board Reporting Program (BRP 18/2015)
- Effective Minutes Taking (EMT 33/2015)
- Company Reporting Program (CRP 13/2015)

ประสบการณ์ทำงาน | Experience

- ผู้อำนวยการกลุ่มธุรกิจเช่า บริษัท เสนาดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
Group Director for Business, SENA Development Plc.
- ผู้จัดการ สำนักงานจัดการทรัพย์สิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
Manager, The Property Management Office, Thammasat University
- ผู้อำนวยการสำนักกรรมการผู้จัดการ บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัย
จากรถ จำกัด
Director, Office of Managing Director, Road Accident Victims Protection
Co., Ltd.



ALWAYS IN
OUR CONCERN

OUR
SOCIAL EVENTS

กิจกรรมสำคัญในรอบปี MAJOR ACTIVITIES



ทิพยประกันชีวิต จับมือพันธมิตร ร่วมใจ “ทำดี เพื่อพ่อ”

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) นำโดยคุณนพพร บุญลาภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ พร้อมด้วยคุณสมใจนึก เองตระกูล ประธานโครงการ เปลี่ยนชีวิตพิชิตโรค ร่วมกับ ธนาคารออมสิน, ทิพยประกันภัย, นกแอร์ และ บีบี คลินิก ร่วมกันจัดพิธีบำเพ็ญกุศลสดมวารครบ 100 วัน เพื่อถวายเป็น พระราชกุศลแด่ พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช ณ ลานกาสะลอง ศูนย์การค้า เซ็นทรัลพลาซ่า เชียงราย พร้อมทั้งนำแพทย์อาสาในโครงการ “เปลี่ยนชีวิต พิชิตโรค” ลงพื้นที่ภูชี้ฟ้าเพื่อให้บริการรักษาโรคแก่ผู้ยากไร้ และมอบผ้าห่ม เครื่องกันหนาว เครื่องอุปโภคบริโภค พร้อมทั้งมอบเครื่องเขียนและทุนอาหารกลางวันให้กับ โรงเรียน 15 แห่ง ณ ภูชี้ฟ้า จังหวัดเชียงราย มกราคม 2560

Dhipaya Life Assurance Joins with Allies to “Do Good for Dad”

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited led by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Officer, along with Mr. Somchainuk Engtrakul, Chairman of the Life Change for Illness Overcoming Project, joined with the Government Savings Bank, Dhipaya Insurance, Nok Air and BB Clinic to organize a 100th day prayer ceremony in honor of His Late Majesty the King Bhumibol Adulyadej at Kasalong Courtyard, Central Plaza Commercial Center, Chiangrai. Moreover, volunteer medical doctors participating in the Life Change for Illness Overcoming Project, visited Phu Chi Fa to provide treatment for the poor people and donate blankets, winter clothing, food and utensils as well as stationery and lunch funds to 15 schools at Phu Chi Fa, Chiangrai, in January 2017.

ทิพยประกันชีวิต มอบเงิน อสมท. เพื่อช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัยภาคใต้

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) มอบเงินจำนวน 100,000 บาท ให้แก่ นายวิษณุ เครืองาม รองนายกรัฐมนตรี เพื่อช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัยในจังหวัดภาคใต้ กับโครงการ “อสมท. ช่วยผู้ประสบภัย สาธารณภัย” ซึ่งจัดขึ้นโดย อสมท. กรุงเทพมหานคร มกราคม 2560

Dhipaya Life Assurance Donates Funds to MCOT to Assist Flood Victims in the South of Thailand

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited donated 100,000 baht to Deputy Prime Minister, Mr. Wissanu Krea-ngam to assist the flood victims in the southern provinces as part of the project “MCOT Helps Victims and Heals the Public”, which was organized by MCOT in Bangkok, January 2017.



ทิพยประกันชีวิต ร่วมใจช่วย ผู้ประสบอุทกภัย

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ให้ความช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัย ในพื้นที่ อ.บางสะพานน้อย จ.ประจวบคีรีขันธ์ โดย แจกถุงยังชีพ ซึ่งประกอบด้วยเครื่องอุปโภค บริโภค และยารักษาโรคจำนวน 1,000 ชุด และมอบเงินช่วยเหลือเพื่อเป็นการบรรเทาทุกข์ในเบื้องต้น จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ มกราคม 2560

Dhipaya Life Assurance Assists Flood Victims

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited provides assistance to flood victims at Bang Saphan Noi, Prachuap Khiri Khan. A total of 1,000 survival bags consisting of utilities, food and medicine were donated along with funding to provide basic suffering relief at Prachuap Khiri Khan in January 2017.

ทิพยประกันชีวิต สนับสนุนโปรแวน นักกอล์ฟอาชีพไทย ก้าวไกลสู่ระดับโลก

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) โดยคุณนพพร บุญลาภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ ลงนามสัญญาเป็นผู้สนับสนุนนักกอล์ฟอาชีพโปรแวน (นางสาวพรอนงค์ เพชรล้ำ) ซึ่งเป็นนักกอล์ฟอาชีพไทย อันดับ 44 ของโลก และอันดับ 5 LPGA (ปี 2017) สู่การแข่งขันกอล์ฟอาชีพระดับโลกในปี 2017 พร้อมมอบประกันความคุ้มครองอุบัติเหตุ ทุนประกัน 10,000,000 บาท ณ เรือสำราญแกรนด์เพิร์ล กรุงเทพมหานคร มกราคม 2560

Dhipaya Life Assurance Supports “Pro-Waen”, the Professional Thai Golfer, for the World Tournament

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Officer, signed a contract to support “Pro-Waen” (Miss Pornanong Phetchlam), Thai professional golfer ranked 44th in the world and the 5th of the LPGA (2017). Now she is supported for professional competition in the world tournament in 2017. She was also received accident insurance policy valued at 10,000,000 baht at the Grand Pearl Cruise Ship in Bangkok, January 2017.





ทิพยประกันชีวิต สนับสนุนกอล์ฟการกุศล โครงการกองทุนทนายอาสาเพื่อประชาชน ทางกฎหมาย

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) นำโดย คุณศุภชัย จงศุภวิศาลกิจ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานการตลาด ร่วมสนับสนุนการแข่งขันกอล์ฟ การกุศล ครั้งที่ 10 ประจำปี 2560 เพื่อหารายได้สมทบ โครงการกองทุนทนายอาสาเพื่อประชาชนทางกฎหมาย ในการช่วยเหลือประชาชนผู้ยากไร้ ที่ไม่ได้รับความ เป็นธรรมทางกฎหมาย โดยไม่คิดค่าตอบแทน ณ โรงแรมซีเอส ปาร์ค กรุงเทพมหานคร พฤษภาคม 2560

Dhipaya Life Assurance Supports Golf Competition for Charity in the Volunteer Attorneys' Fund for Public Legal Aid

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited led by Mr. Suphachai Jongsuphavisarnkit, Chief Marketing Officer, supported the tenth Golf Competition for Charity in 2017 to support of the Volunteer Attorneys' Fund for Public Legal Aid and offer pro bono legal assistance to the poor people who face the unfair legal practice at CS Park Bangkok in May 2017.

ทิพยประกันชีวิต ร่วมสร้างสนามเด็กเล่นให้ ศูนย์อบรมเด็กก่อนเกณฑ์วัดนิคมเกษม

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ร่วมสมทบทุน ในการสร้างสนามเด็กเล่นให้แก่ศูนย์อบรมเด็กก่อนเกณฑ์ใน วัดนิคมเกษม พร้อมทั้งมอบอุปกรณ์การเรียนและกระปุก ออมสิน ให้แก่เด็กเล็กที่ครอบครัวยากไร้ซึ่งอยู่ในความดูแล ของศูนย์ จังหวัดอุบลราชธานี มิถุนายน 2560



Dhipaya Life Assurance Constructed a Playground for Child Development Center at Wat Nikhomkasem

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited funded the construction of a playground for Child Development Center at Wat Nikhomkasem in addition to donating learning equipment and piggy banks to the poor children's family under the care of the center at Ubon Ratchathani, June 2017.



ทิพยประกันชีวิต มอบของสนับสนุนโครงการฟื้นฟูชีวิตผู้สูงอายุโดดเดี่ยววัดสุทธิวงศ์ (โพนสูง)

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) นำโดยคุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ มอบ ผ้าห่ม กระเป๋าเป้ และเครื่องใช้จำเป็น ให้แก่บาทหลวงโดโรเทโอ บี.เรเยส OMI เจ้าอาวาส วัดอัครเทวดามีคาแอล สะพานใหม่ เพื่อร่วมสนับสนุนโครงการฟื้นฟูชีวิตผู้สูงอายุโดดเดี่ยว วัดสุทธิวงศ์ (โพนสูง) ณ สำนักงานใหญ่ บมจ.ทิพยประกันชีวิต กรุงเทพมหานคร กรกฎาคม 2560



Dhipaya Life Assurance Donated Necessary Items to Support the Lonely Elderly Rehabilitation Project at Sutthiwong Temple (Ponesoong)

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited led by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Officer, donated blankets, backpacks and necessities to Father Dorotheo B. Rayes OMI, Abbot of St. Michael Archangel Church, Saphan Mai, to support the Lonely Elderly Rehabilitation Project at Sutthiwong Temple (Ponesoong), at the head offices of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, Bangkok, July 2017.

ทิพยประกันชีวิต ร่วมบริจาคโลหิต เนื่องในวันประกันชีวิตแห่งชาติครั้งที่ 18

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เข้าร่วมบริจาคโลหิต เนื่องในวันประกันชีวิตแห่งชาติ ครั้งที่ 18/2560 ซึ่งจัดขึ้นโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) สมาคมประกันชีวิตไทยและสมาคมตัวแทนประกันชีวิต ในการที่จะระดมพลคนประกันชีวิตร่วมบริจาคโลหิตเป็นประจำทุกปี และยังเป็นการรณรงค์ให้เห็นถึงความสำคัญและตระหนักถึงคุณค่าของการทำประกันชีวิต ณ ศูนย์บริการโลหิตแห่งชาติ สภากาชาดไทย กรุงเทพมหานคร กรกฎาคม 2560



Dhipaya Life Assurance Participated in 18th Blood Donation on the Occasion of the National Life Insurance Day

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited participated in blood donation activity on the occasion of the 18/2560 National Life Insurance Day, which was organized by the Office of Insurance Commission, the Thai Life Assurance Association and the Thai Association of Insurance to motivate people in the life insurance business to donate blood annually. They also campaigned for people to recognize the significance and value of life insurance. The event was organized at the Thai Red Cross National Blood Center, Bangkok, in July 2017.

ทิพยประกันชีวิต ร่วมบริจาคโลงศพแก่ศพไร้ญาติ

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) นำโดย คุณศุภชัย จงศุภวิศาลกิจ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานการตลาด ร่วมบริจาคเงินและโลงศพ ให้มูลนิธิสว่างดาวตึ๊งธรรม ในงานกุศลประจำปี เพื่อบริจาคโลงศพให้กับศพไร้ญาติ และบริจาคข้าวสาร อาหารแห้ง เครื่องอุปโภค บริโภค ให้แก่ ผู้ยากไร้ ผ่านมูลนิธิและสมาคมทั่วประเทศ ณ มูลนิธิสว่างดาวตึ๊งธรรม กรุงเทพมหานคร กรกฎาคม 2560



Dhipaya Life Assurance Donated Coffins to the Lonely Death People

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited led by Mr. Suphachai Jongsuphavisarnkit, Chief Marketing Officer, donated funds and coffins to Sawangdaodungtham Foundation at the annual charity event. Moreover, the coffins donation to the lonely death people, together with rice, dried foods, utilities and other consumable items to the poor people were contributed through foundations and associations nationwide. The event was held by Sawangdaodungtham Foundation in Bangkok on July 2017.



ทิพยประกันชีวิต ช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมภาคอีสาน

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) นำโดย คุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ มอบเงินจำนวน 100,000 บาท พร้อมน้ำดื่มและถุงยังชีพ เพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมจากอิทธิพลของพายุเซินกา จังหวัดสกลนครและจังหวัดใกล้เคียง ณ สำนักงานใหญ่ บมจ.ทิพยประกันชีวิต กรุงเทพมหานคร สิงหาคม 2560

Dhipaya Life Assurance Assists Flood Victims in the Northeast Region of Thailand

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited led by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Officer, donated 100,000 baht along with drinking water and survival bags to the flood victims affected by the impact of Sonca tropical storm in Sakon Nakhon and nearby provinces. The event was held at the head office of Dhipaya Life Assurance Public Company Limited, Bangkok, August 2017.

ทิพยประกันชีวิต ทำบุญบำรุงพระพุทธศาสนา จ. มหาสารคาม

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) นำโดยคุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่, คุณศุภชัย จงศุภวิศาลกิจ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานการตลาด ร่วมถวายกุฏิให้แก่วัดป่าสถิตธรรม และถวายเทียนพรรษา ผ้าอาบน้ำฝนให้แก่ 9 วัดในจังหวัดมหาสารคาม พร้อมด้วย พระธาตุนาดูน พระธาตุนม และพระธาตุจอมศรีสัมมาสัมพุทธเจติย์ ณ จังหวัดมหาสารคาม สิงหาคม 2560



Dhipaya Life Assurance Supports Buddhism at Maha Sarakham

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Officer, and Mr. Suphachai Jongsuphavisarnkit, Chief Marketing Officer, donated monk house to Pa Sathittham Temple and donated large ceremonial candles and rain cloths to nine temples in Maha Sarakham along with Phrathatnadoon, Phrathatpanom and Phrathatchomsrisammasamphuddhachedi in Maha Sarakham in August 2017.



ทิพยประกันชีวิต สนับสนุนเด็กดีแต่ยากไร้ใน จังหวัดมหาสารคาม

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) นำโดยคุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่, คุณศุภชัย จงศุภวิศาลกิจ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานการตลาด มอบเงินจำนวน 500,000 บาท เพื่อสนับสนุนด้านการศึกษา ด้านสาธารณสุข-สาธารณสุข และด้านศิลปวัฒนธรรม ให้แก่เด็กดีแต่ยากไร้ในจังหวัดมหาสารคาม จำนวน 11 โรงเรียน ณ หอประชุมใหญ่ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม สิงหาคม 2560

Dhipaya Life Assurance Supports the Children in need Maha Sarakham

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited led by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Officer, and Mr. Suphachai Jongsuphavisarnkit, Chief Marketing Officer, donated 500,000 baht to support education, public health-public charity, art and culture for the children but poor in Maha Sarakham covering 11 schools. The event was organized at the main convention room of Maha Sarakham University, Maha Sarakham, August 2017.



TIPlife เติมพลังใจให้น้องครั้งที่ 3 “พาน้องดูหนังแอนิเมชันเรื่อง Cars 3”

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) นำโดยคุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ จัดงาน TIPlife เติมพลังใจให้น้องครั้งที่ 3 “พาน้องดูหนังแอนิเมชันเรื่อง Cars 3” โดยเปิดโอกาสให้เด็กนักเรียนยากไร้ในถิ่นทุรกันดารจังหวัดลพบุรีจำนวนกว่า 250 คน ซึ่งอยู่ในความดูแลของมูลนิธิ ซี.ซี.เอฟ. เพื่อเด็กและเยาวชน ในพระราชูปถัมภ์ สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี ได้มีโอกาสร่วมชมภาพยนตร์แอนิเมชันยอดนิยมเรื่อง Cars 3 ณ โรงภาพยนตร์ SF เซ็นทรัลพลาซ่า ถนนพระราม 9 กรุงเทพมหานคร สิงหาคม 2560



TIPlife Energizes the Youth No. 3 to Watch the Animation “Cars 3”

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited led by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Officer, organized the TIPlife Energizes the Youth No. 3 to take kids to watch the animation film “Cars 3”, thus providing over 250 poor students in the remote areas of Lopburi under the care of the CCF Foundation for Children and Youths under the Royal Patronage of Princess Maha Chakri Sirindhorn an opportunity to watch the Cars 3 animation film at SF Cinema, Central Plaza, Rama IX, Bangkok, August 2017.

ทิพยประกันชีวิต สนับสนุนนักกอล์ฟเยาวชนไทย ร่วมแข่งขันกอล์ฟที่ประเทศญี่ปุ่น

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) โดยคุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และ คุณศุภชัย จงศุภวิศาลกิจ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานการตลาด ให้การสนับสนุนนักกอล์ฟเยาวชนตัวแทนประเทศไทย เพื่อร่วมแข่งขันกอล์ฟรายการ 10th Yonex Junior Golf Championship 2017 ที่เมือง นากาโอกะ ประเทศญี่ปุ่น ระหว่างวันที่ 10-14 สิงหาคม 2560



Dhipaya Life Assurance Supported Thai Young Golfers to Compete in Japan

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Officer, and Mr. Suphachai Jongsuphavisarnkit, Chief Marketing Officer, provided support to young golfers, Thailand representative to participate in the 10th Yonex Junior Golf Championship 2017 at Nagaoka, Japan, during 10-14 August 2017.



ทิพยประกันชีวิต ร่วมเป็นเจ้าภาพสวด พระอภิธรรมพระบรมศพพระบาทสมเด็จพระ พระปรมินทรมหาภูมิพล อดุลยเดช

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ร่วมเป็นเจ้าภาพบำเพ็ญกุศลสวดพระอภิธรรมพระบรมศพพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช และวางพวงมาลาถวายสักการะ เพื่อน้อมรำลึกถึง พระมหากรุณาธิคุณและถวายเป็นพระราชกุศล นำโดยคุณบรรพต หงษ์ทอง ประธานกรรมการ คุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ พร้อมด้วยคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานร่วมในพิธี ณ พระที่นั่งดุสิตมหาปราสาท ในพระบรมมหาราชวัง กรุงเทพมหานคร กันยายน 2560

Dhipaya Life Assurance Participated in the Hosting of Funeral Prayer Offerings for His Late Majesty the King Bhumibol Adulyadej

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited participated in the hosting of the funeral prayers for His Late Majesty the King Bhumibol Adulyadej and wreaths placement in remembrance of His Majesty's royal grace and for charity. The event was led by Mr. Banphot Hongthong, Chairman, and Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Officer, together with the Board of Directors, executives and employees. The ceremony was organized at Dusit Maha Prasart Throne Hall.



ทิพยประกันชีวิต ร่วมช่วยเหลือพนักงานธนาคาร ออมสินที่ประสบภัยน้ำท่วมภาคอีสาน

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) นำโดยคุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ มอบเงินจำนวน 60,000 บาท และชุดยาสามัญประจำบ้าน ให้แก่คุณชาติชาย พยุหนาวีชัย ผู้อำนวยการธนาคารออมสิน เพื่อช่วยเหลือพนักงานธนาคารออมสินที่ประสบภัยน้ำท่วมในภาคอีสาน ณ มหาวิทยาลัยขอนแก่น ตุลาคม 2560

Dhipaya Life Assurance Assisted the Government Savings Bank Employees from Suffering due to Floods in the Northeast Region

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited led by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Officer, donated 60,000 baht and general medicine through Mr. Chatchai Payuhanaweechai, Director of the Government Savings Bank, in order to assist the employees of the Government Savings Bank who were victims to floods in the northeast region. The event occurred at Khon Kaen University, Khon Kaen, October 2017.



ทิพยประกันชีวิต สนับสนุนภาพยนตร์สารคดี “บันทึกทางไกล.. ถึงพ่อ” The Journey

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) โดยคุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และ คุณศุภชัย จงศุภวิศาลกิจ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานการตลาด ร่วมสนับสนุนภาพยนตร์สารคดี “บันทึกทางไกล.. ถึงพ่อ” (The Journey) ซึ่งเป็นการถ่ายทอดเรื่องราวการเดินทาง และความทรงจำ อันงดงามของพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดชบรมนาถบพิตร เมื่อครั้งพระองค์ประทับอยู่ ณ เมืองโลซาน ประเทศสวิตเซอร์แลนด์ เป็นระยะเวลา 18 ปี จนกระทั่งพระองค์เสด็จนิวัติประเทศไทย เพื่อเสด็จขึ้นครองราชย์ โดยเปิดให้ประชาชนรับชมโดยไม่เสียค่าใช้จ่าย ณ Emprive Cineclub The Emporium กรุงเทพมหานคร ตุลาคม 2560

Dhipaya Life Assurance Supported the Documentary Film “The Journey”

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Officer, and Mr. Suphachai Jongsuphavisarnkit, Chief Marketing Officer, supported the documentary film “The Journey”, which represents the stories of the travels and beautiful memories of His Late Majesty the King Bhumibol Adulyadej during his 18-year stay at Lausanne, Switzerland, until His Majesty returned to Thailand for his royal coronation. The documentary was publicized for free at the Emprive Cineclub, The Emporium, Bangkok, October 2017.



ทิพยประกันชีวิตร่วมทอดถวายกุญแจสามัคคี “บันฝ้าย ทอบุญ จุลกฐิน”

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) โดยคุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ ร่วมพิธีทอดถวายกุญแจสามัคคีในงาน “บันฝ้าย ทอบุญ จุลกฐิน” โดยธนาคารออมสิน ร่วมเป็นเจ้าของภาพทอดถวาย เพื่อจัดหาทุนทรัพย์ในการก่อสร้างกุฏิที่พักของพระภิกษุสงฆ์-สามเณร วัดสันป่าเลศทะเลเวียงแก้ว จังหวัดเชียงใหม่ และเพื่อน้อมถวายเป็นพระราชกุศลแด่พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช ตุลาคม 2560

Dhipaya Life Assurance Joined the Kathin Yellow Robes to the Buddhist Monks at the End of the Buddhist Lent at the “Panfai Thorboon Chunkathin” Event

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Officer, attended the ceremony to present Kathin robes of unity to monks at the “Panfai Thorboon Chunkathin” event co-hosted with the Government Savings Bank in order to raise funds for constructing housing for the monks and novices at Sanpuloeisaweewiangkaew Temple, Chiang Mai, and in honor of His Late Majesty the King Bhumibol Adulyadej, October 2017.



ทิพยประกันชีวิต ลงพื้นที่ช่วยน้ำท่วม อยุธยาและอ่างทอง

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) นำโดยคุณศุภชัย จงศุภวิศาลกิจ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานการตลาด ร่วมมือกับธนาคารออมสินและนักศึกษาหลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 60 นำถุงยังชีพ ข้าวสาร อาหารแห้ง น้ำดื่ม และของใช้จำเป็นลงพื้นที่เพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วม ในเขตอำเภอบางบาล จังหวัดอยุธยา รวมถึงอำเภอบ้านโป่ง และอำเภอวิเศษชัยชาญ จังหวัดอ่างทอง พฤศจิกายน 2560

Dhipaya Life Assurance Visited Flood Areas in Ayutthaya and Ang Thong to Assist the Victims

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited by Mr. Suphachai Jongsuphavisarnkit, Chief Marketing Officer, cooperated with the Government Savings Bank and Thailand National Defense College graduates (TNDC) Class 60 to donate survival bags, rice, dried foods, drinking water and other necessities in flood-affected areas to assist flood victims at Bang Ban, Ayutthaya, and Pa Mok and Wisetchaichan, Ang Thong, November 2017.



ทิพยประกันชีวิต สนับสนุนการแข่งขันกอล์ฟเยาวชน AMG Junior Golf Championship 2017

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ร่วมสนับสนุนการแข่งขันกอล์ฟเยาวชน AMG Junior Golf Championship 2017 ซึ่งถ้วยเกียรติยศ พล.อ.ดาว์พงษ์ รัตนะสุวรรณ์ องคมนตรี โดยมีนักกอล์ฟเยาวชนอายุ 11-17 ปี จาก 5 ประเทศเข้าร่วมการแข่งขัน ได้แก่ ญี่ปุ่น, จีน, เกาหลี, ฟินแลนด์ และประเทศไทย ณ บুরาฟา กอล์ฟ คลับ จังหวัดชลบุรี พฤศจิกายน 2560

Dhipaya Life Assurance Supported the AMG Junior Golf Championship 2017

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited supported the AMG Junior Golf Championship 2017 for the honorary cup by General Daopong Rattanasuwan, Privy Councilor. The golfers age 11-17 years from five nations namely, Japan, China, Korea, Finland and Thailand participated in the competitions. The event was hosted at Burapha Golf Club, Chonburi, November 2017.

ทิพยประกันชีวิต ร่วมสนับสนุนการจัดการประกวดนางสาวถิ่นไทยงาม 2561

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) นำโดยคุณศุภชัย จงศุภวิศาลกิจ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานการตลาด ร่วมงานแถลงข่าวให้การสนับสนุนการจัดการประกวด“นางสาวถิ่นไทยงาม 2561” ซึ่งจัดติดต่อกันเป็นปีที่ 67 เพื่อเฟ้นหาสาวงามระดับแนวหน้าเข้าร่วมประชันความงามบนเวที ณ ศูนย์การค้า SHOW DC ถนนพระราม 9 พฤศจิกายน 2560

Dhipaya Life Assurance Supported the Native Thai Beauty Contest 2018

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited led by Mr. Suphachai Jongsuphavisamkit, Chief Marketing Officer, attended the press event in support of the “Native Thai Beauty Contest 2018”. The event is celebrating 67th year of discovering outstanding beautiful ladies for beauty contests at the SHOW DC Commercial Center on Rama IX Road, 26 November 2017.



ทิพยประกันชีวิต ร่วมสนับสนุนละครเพลง “หยาดเพชร” เพลงรัก ลีลาชีวิต

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) โดยคุณนพพร บุญลาโภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ ร่วมสนับสนุนละครเพลง “หยาดเพชร” เพลงรัก ลีลาชีวิต เพื่อเป็นการสืบสานงานเพลงรักอมตะของ ครูชาลี อินทรวิจิตร ศิลปินแห่งชาติ อาทิ หยาดเพชร รักเธอเสมอ เย้ยฟ้าท้าดิน ณ ศูนย์วัฒนธรรมแห่งประเทศไทย พฤศจิกายน 2560



Dhipaya Life Assurance Supported the Musical Theatre “Yad Phetch”: Love Songs and Dance of Life

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Officer, supported the musical theatre “Yad Phetch”: Love Songs and Dance of Life to carry on the timeless love songs of the national artist Khru Chalee Intharawichit such as Yad Phetch, Rak Thoe Samer, Yoey Fa Tha Din. The event was organized at the Thailand Cultural Center, November 2017.



ทิพยประกันชีวิต ร่วมสนับสนุนคอนเสิร์ตการกุศล “เกิดไถ่ทองคำรัช ในดวงใจไทยนิรันดร์”

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ร่วมมือกับธนาคารออมสิน และบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) จัดคอนเสิร์ตการกุศล “เกิดไถ่ทองคำรัช ในดวงใจไทยนิรันดร์” โดยศิลปินระดับตำนาน วง The Impossible เพื่อหารายได้สมทบทุนแก่นักเรียนในถิ่นทุรกันดาร โรงเรียนตำรวจตระเวนชายแดน และจัดซื้ออุปกรณ์ทางการศึกษาให้แก่โรงเรียนที่ประสบอุทกภัย ณ ศูนย์วัฒนธรรมแห่งประเทศไทย ธันวาคม 2560

Dhipaya Life Assurance Supported the Charity Concert “Terd Tai Ong Rachan Nai Duang Chai Thai Niran”

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited together with Thai Government Savings Bank and Dhipaya Insurance Public Company Limited hosted the charity concert “Terd Tai Ong Rachan Nai Duang Chai Thai Niran” by legendary artists from The Impossible Band to raise funds for the poor students in remote areas and the Border Patrol Police School and to purchase educational supplies for flood-damaged schools. The event was organized at the Thai Cultural Center, December 2017.



ทิพยประกันชีวิต สหวิเวียงแก้ว

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) นำโดยคุณนพพร บุญลาภ กรรมการผู้จัดการใหญ่ พร้อมด้วย โปรแหวน อรอนงค์ เพชรล้ำ โปรกอล์ฟระดับโลก ร่วมมอบเงินสนับสนุนโครงการบูรณปฏิสังขรณ์ ปรับปรุงอาคารสำนักศาสนศึกษาให้แก่ครูบาน้อย เขมปัญโญ เจ้าอาวาสวัดสันปูเลยสะหลีเวียงแก้ว พร้อมมอบผ้าห่ม เครื่องเขียน คอมพิวเตอร์ และทุนการศึกษาให้แก่เด็กยากไร้จาก 4 โรงเรียนในเขตบ้านสันปูเลย ณ วัดสันปูเลยสะหลีเวียงแก้ว เชียงใหม่ ธันวาคม 2560

Dhipaya Life Assurance Supported Saweewiangkaew Temple

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited led by Mr. Nopporn Boonlapo, Chief Executive Officer, and the world-class professional golfer, “Waen” Pornanong Phetchlam, to donate funds in support of a religious education building renovation project for Khru Banoi Khempanyo, Abbot of Sanpuloeisaleewiangkaew Temple to donate blankets, stationery, computers and scholarships to the poor students of four schools in Ban Sanpuloei. The event was organized at Sanpuloeisaleewiangkaew Temple, Chiang Mai, December 2017.



ทิพยประกันชีวิต ร่วมโครงการรณรงค์ความปลอดภัยทางถนนช่วงเทศกาลปีใหม่

บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ร่วมโครงการรณรงค์ความปลอดภัยทางถนนช่วงเทศกาลปีใหม่ ซึ่งเป็นความร่วมมือกันระหว่างสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) สมาคมประกันวินาศภัยไทย สมาคมประกันชีวิตไทย บริษัทประกันวินาศภัยและบริษัทประกันชีวิต เพื่อรณรงค์และประชาสัมพันธ์ สร้างกระแสให้เกิดการรับรู้ กระตุ้นจิตสำนึกในการขับขี่ปลอดภัยให้แก่ผู้ใช้รถใช้ถนนในช่วงเทศกาลปีใหม่ 2560 ณ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กรุงเทพมหานคร ธันวาคม 2560

Dhipaya Life Assurance Participated in the Campaign for Road Safety during New Year Festival

Dhipaya Life Assurance Public Company Limited participated in the road safety campaign during the New Year Festival as part of the cooperation between the Office of Insurance Commission (OIC), Thai General Insurance Association, Thai Life Assurance Association and general insurance and life insurance companies in order to engage in campaigning and public relations to raise awareness and conscience about road safety among drivers during the New Year celebrations of 2017. The event was organized at the Office of Insurance Commission (IOC), Bangkok, December 2017.



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