



ANNUAL REPORT 2012

รายงานประจำปี 2555



บพจ.

นาวทิจประกันภัย

The Navakij Insurance Public Company Limited



บพ.ก.

นาวิกประกันภัย

The Navakij Insurance Public Company Limited

วิสัยทัศน์

- ดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างเสถียรภาพต่อสังคม อย่างมีจริยธรรม และมีกำไรพอสมควร
- เป็นบริษัทชั้นนำในธุรกิจประกันวินาศภัย ซึ่งเพียบพร้อมด้วยเครือข่าย บุคลากรที่มีคุณภาพ การบริการ และเทคโนโลยีที่เป็นเลิศ
- ดำเนินการในด้านการประกันวินาศภัย โดยให้ความคุ้มครองที่มีคุณค่าและคุณภาพ เพื่อประโยชน์ต่อผู้เอาประกันภัย พนักงาน ผู้ถือหุ้น และสังคมโดยทั่วไป

VISION

- To operate a sustainable business with reasonable profit objectives while promoting social stability and ethical integrity.
- To be a leading enterprise of non-life insurance business with a network of offices, highly competent personnel, good services and the best technology.
- Provide quality insurance coverage and quality protection for the benefit of policyholders, employees, shareholders and the general public.

พันธกิจ

- ให้การบริการที่ดีและมีคุณภาพแก่ผู้เอาประกันภัย ด้วยความสุจริต และเป็นธรรม
- คิดค้นและพัฒนาการประกันภัยแบบต่างๆ เสนอเป็นบริการใหม่ๆ เพื่อสนองความต้องการของสังคมให้ได้มากที่สุด
- พัฒนาระบบการบริหารงานในทุกๆ ด้านของบริษัท ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด โดยเน้นที่คุณภาพของการบริการและประหยัดค่าใช้จ่ายอย่างสมเหตุสมผล
- เสริมสร้างสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ดี เพื่อสร้างบรรยากาศของการทำงานร่วมกันฉันท์พี่น้องในหมู่พนักงาน ตลอดจนการจัดผลประโยชน์และสวัสดิการที่ดี และเหมาะสมแก่สภาวะแวดล้อมของสังคม
- ส่งเสริมและพัฒนาพนักงานให้มีคุณภาพ เป็นทั้งผู้มีความรู้ความสามารถและมีคุณธรรม เพื่อเป็นหลักพื้นฐานที่สำคัญของบริษัทและสังคม
- พัฒนาและนำเทคโนโลยีใหม่ๆ มาใช้ในระบบการทำงาน เพื่อเป็นพื้นฐานสู่ความเป็นเลิศในทุกๆ ด้าน

MISSION

- Provide good and high quality services to customers with fairness and integrity.
- Innovate and develop new insurance products for the changing needs of society.
- Focus on quality of service and reasonable cost control to achieve utmost efficiency in the development of management system.
- Support and develop a good working environment and promote unity among employees as well as maintaining competitive benefits and compensation suitable for social environment.
- Invest in human resource development and encourage employees to be professional and maintain high ethical standard.
- Develop and implement new technology to effectively improve our service to the customers.

สารบัญ Contents

นวกิจประกันภัย



อนาคตที่มั่นคง ด้วยประกันที่มั่นคง



2 ข้อมูลสำคัญ
ทางการเงิน

104 Financial Highlights



3 รายงานของ
คณะกรรมการ

105 Message from the
Board of Directors



4 ผังโครงสร้างองค์กร

106 Organization
Chart

6 ผลการดำเนินงาน
และฐานะทางการเงิน

108 Operating Results
and Financial Status

12 ลักษณะ
การประกอบธุรกิจ

114 Nature of Business

14 การพัฒนาอย่างยั่งยืน

116 Sustainable
Development

26 ภาวะเศรษฐกิจและ
ทิศทางธุรกิจ
ประกันวินาศภัย

128 Economic and
Non-Life Insurance
Industry Trends

29 ปัจจัยความเสี่ยง

131 Risk Factors

34 โครงสร้างผู้ถือหุ้น
และการจัดการ

136 Shareholders and
Management
Structure

51 รายงานของ
คณะกรรมการกำหนด
ค่าตอบแทน-สรรหา
และธรรมาภิบาล

154 Report of the
Remuneration,
Nomination and
Corporate Governance
Committee

52 รายงานของ
คณะกรรมการตรวจสอบ

155 Report of the Audit
Committee

54 รายงานความรับผิดชอบ
ของคณะกรรมการต่อ
รายงานทางการเงิน

157 Report of the
Board of Directors'
Responsibilities
for Financial Statements

55 งบการเงิน

158 Financial
Statements

102 ข้อมูลทั่วไป

204 The Company's
General Information

ข้อมูลสำคัญทางการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

งบการเงินตามวิธีส่วนได้เสีย				
	หน่วย	2555	2554	2553 (ปรับ)
ฐานะการเงิน				
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	20,515.47	42,997.99	4,481.98
หนี้สินรวม	ล้านบาท	18,391.03	41,183.69	2,246.06
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	ล้านบาท	2,124.45	1,814.30	2,235.91
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	ล้านบาท	2,290.15	2,932.20	2,882.45
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	1.00	-	3.50
จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว	หุ้น	30,000,000	30,000,000	30,000,000
จำนวนหุ้นที่จดทะเบียน	หุ้น	30,000,000	30,000,000	30,000,000
ผลประกอบการ				
เบี่ยงประกันภัยรับทั้งสิ้น	ล้านบาท	2,560.14	2,153.20	1,960.30
เบี่ยงประกันภัยรับสุทธิ	ล้านบาท	1,766.96	1,628.97	1,496.35
เบี่ยงประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	ล้านบาท	1,641.92	1,632.47	1,406.14
ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ	ล้านบาท	1,092.43	1,404.19	842.70
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	ล้านบาท	1,986.97	2,154.69	1,635.75
กำไรจากการรับประกันภัย	ล้านบาท	(176.67)	(361.84)	(76.83)
กำไร (ขาดทุน) จากการลงทุน	ล้านบาท	243.47	149.16	182.47
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	ล้านบาท	297.31	258.67	305.35
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	ล้านบาท	28.69	(8.82)	(9.77)
กำไรสุทธิ	ล้านบาท	37.81	(197.16)	172.45
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.07	1.02	1.18
อัตราส่วนหมุนเวียนเบี่ยงประกันภัยค้างรับ	วัน	48	53	63
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรการรับเสี่ยงภัยไว้เอง	ร้อยละ	69.02	75.65	76.33
อัตรค่าสินไหมทดแทน	ร้อยละ	66.53	86.02	59.93
อัตรกำไรขั้นต้น	ร้อยละ	(10.76)	(22.17)	(5.46)
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	ร้อยละ	54.48	45.97	56.40
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	ร้อยละ	8.24	4.69	6.34
อัตราเบี่ยงประกันภัยรับสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.90	0.80	0.67
อัตรกำไรสุทธิ	ร้อยละ	1.98	(10.94)	10.41
อัตราผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	1.92	(9.74)	7.71
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	1.26	(6.57)	5.75
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	ร้อยละ	0.12	(0.83)	3.85
อัตรการหมุนเวียนของสินทรัพย์	เท่า	0.09	0.10	0.48
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	8.66	22.70	1.00
อัตราหนี้สินจากการรับประกันภัยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	7.91	22.23	0.71
อัตราส่วนเงินสำรองเพื่อการเสี่ยงภัยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.61	0.57	0.46
อัตราส่วนเงินสำรองเพื่อการเสี่ยงภัยต่อสินทรัพย์รวม	ร้อยละ	6.33	2.40	22.97
อัตรการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	79.34	0.00	60.89

รายงานของคณะกรรมการ



สืบเนื่องจากเหตุการณ์มหาอุทกภัยในช่วงปลายปี 2554 ส่งผลให้เกิดความเสียหายอย่างรุนแรงต่อธุรกิจประกันวินาศภัยของประเทศไทย โดยความเสียหายทั้งสิ้นประมาณการได้เกินกว่า 420,000 ล้านบาท ส่งผลให้เกิดการขาดทุนของธุรกิจประกันวินาศภัยโดยรวม ในส่วนของบริษัทได้ตั้งสำรองค่าสินไหมทดแทนสำหรับมหาอุทกภัยประมาณ 36,000 ล้านบาท โดยเป็นค่าสินไหมทดแทนที่บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองประมาณ 1,400 ล้านบาท และเป็นความเสียหายสุทธิของบริษัทเป็นเงิน 646 ล้านบาท มีจำนวนผู้เอาประกันภัยของบริษัทที่ได้รับความเสียหายประมาณ 1,000 ราย โดยบริษัทได้จัดการจ่ายค่าสินไหมทดแทนไปส่วนใหญ่แล้ว ณ ปัจจุบันมีผู้เสียหายที่บริษัทจัดการไม่แล้วเสร็จเหลือเพียง 30 ราย ซึ่งบริษัทประมาณการว่าจะทำการจ่ายค่าสินไหมทดแทนทั้งหมดให้กับผู้เอาประกันภัยส่วนที่เหลือให้แล้วเสร็จอย่างช้าไม่เกินสิ้นเดือนมิถุนายน 2556 อย่างไรก็ตาม การจ่ายค่าสินไหมทดแทนข้างต้นไม่กระทบต่อฐานะทางการเงินและสภาพคล่องของบริษัท โดยข้อมูล ณ สิ้นปี 2555 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2,124 ล้านบาท และมีเงินกองทุนที่ต้องดำรงร้อยละ 535 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนดไว้ที่ร้อยละ 140 ทั้งนี้ บริษัทได้รับรู้ค่าสินไหมทดแทนจากมหาอุทกภัยทั้งหมดแล้ว และมั่นใจว่าปีหน้าธุรกิจของบริษัทจะเติบโตและมีผลการดำเนินงานที่ดีกลับสู่สภาวะปกติได้

ในปี 2555 ธุรกิจประกันวินาศภัยเริ่มฟื้นตัวดีขึ้น ด้วยประชาชนได้เล็งเห็นถึงความสำคัญและทำประกันภัยกันมากขึ้น โดยได้รับการสนับสนุนจาก คปภ. ในการจัดโครงการส่งเสริมการประกันภัยเพื่อบรรยายให้ความรู้เรื่อง “การประกันภัยและกรมธรรม์ภัยพิบัติ” ทั่วประเทศ ส่งผลให้บริษัทมีผลการดำเนินงานเติบโตจากปีที่ผ่านมา บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับทั้งสิ้น 2,560.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19 จากปีที่แล้ว มีกำไรสุทธิ 37.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 119 เป็นผลมาจากรายได้จากการรับประกันรายได้จากการลงทุน และมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่เพิ่มขึ้น โดยที่ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยลดลง สำหรับด้านการลงทุน บริษัทได้มีการปรับแผนการลงทุนใหม่ด้วยความรอบคอบและให้สอดคล้องกับสถานการณ์ต่างๆ โดยเน้นการลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ที่ให้อัตราผลตอบแทนที่เหมาะสมและมีสภาพคล่อง ทำให้บริษัทมีรายได้จากการลงทุนในระดับที่พอใจเพื่อที่สามารถสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้เอาประกันภัยและผู้ถือหุ้นถึงความมั่นคงและศักยภาพของบริษัท

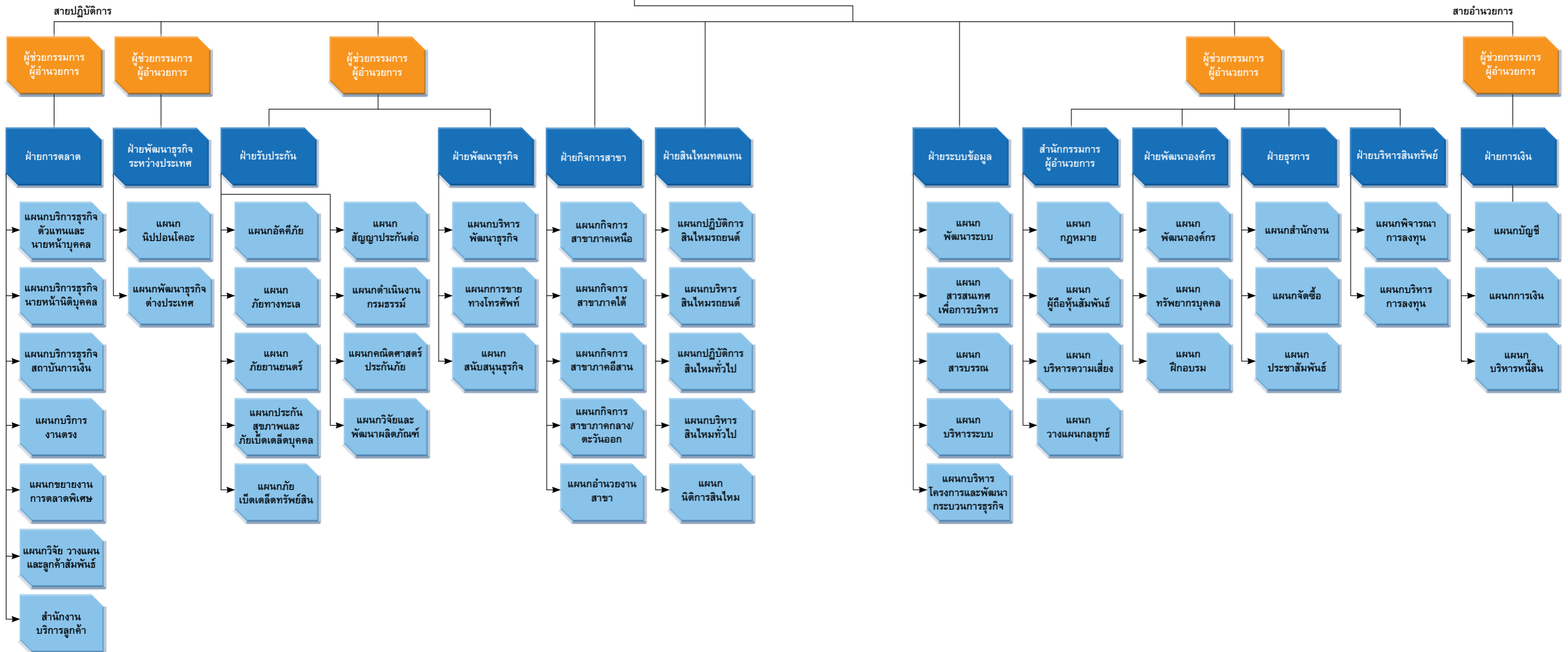
บริษัทได้ดำเนินการตามแผนกลยุทธ์ในการขยายตลาดประกันภัยรถยนต์เพื่อตอบรับนโยบายรถคันแรกของรัฐบาล โดยเน้นการนำเสนอผลิตภัณฑ์แผนประกันภัยรถยนต์ที่ตอบโจทย์ลูกค้าประกันรายย่อยทุกประเภท พร้อมกับให้ความสำคัญกับการพัฒนาด้านการให้บริการ โดยเพิ่มเครือข่ายการให้บริการรถทดแทนระหว่างซ่อม เพิ่มอู่คู่สัญญา เพิ่มโรงพยาบาลเครือข่ายให้ครอบคลุมทั่วทุกจังหวัด ทั่วประเทศ

ในนามคณะกรรมการบริษัท ขอขอบคุณผู้มีส่วนได้เสีย ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัททุกคนที่เชื่อมั่นในบริษัทตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา และขอให้อุ่นใจได้ว่าบริษัทจะยึดมั่นและกำกับดูแลกิจการให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการพัฒนาบุคลากรให้เป็นคนเก่ง มีคุณธรรม จริยธรรม และมีคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้น ควบคู่ไปกับการพัฒนาสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ดีและการเติบโตทางธุรกิจอย่างมั่นคงและยั่งยืน

(สุลินต์ หวังหลี่)
ประธานกรรมการ

(นิพล ตั้งจิรวงษ์)
ประธานกรรมการบริหาร

ผังโครงสร้างองค์กร



ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

สรุปผลการดำเนินงาน ปี 2555

บริษัทมีผลการดำเนินงานในปี 2555 กำไรสุทธิ 37.81 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนที่มีผลขาดทุนสุทธิ 197.16 ล้านบาท อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นร้อยละ 1.92 เปรียบเทียบกับปีก่อนมีผลตอบแทนขาดทุนร้อยละ 9.74 มีผลกำไรสุทธิต่อหุ้น 1.26 บาท เทียบกับปีก่อนที่มีผลขาดทุนสุทธิต่อหุ้น 6.57 บาท มีเบี้ยประกันภัยรับรวม 2,560.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 406.94 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.90 คิดเป็นเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ 1,641.92 ล้านบาทในปี 2555 และ 1,632.46 ล้านบาทในปี 2554 เพิ่มขึ้น 9.46 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.58 มีรายได้จากการลงทุนและส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม 257.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 108.79 ล้านบาท หรือร้อยละ 73.33

ในปี 2555 มีผลการดำเนินงานจากการรับประกันภัยขาดทุนจำนวน 176.67 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนที่ขาดทุน 361.84 ล้านบาท ลดลง 185.18 ล้านบาท มีค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจำนวน 1,092.43 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 311.77 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมทั้งสิ้น 297.31 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนที่จำนวน 258.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 38.65 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.94

ปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2555

1. ผลการดำเนินงานจากการรับประกันภัย

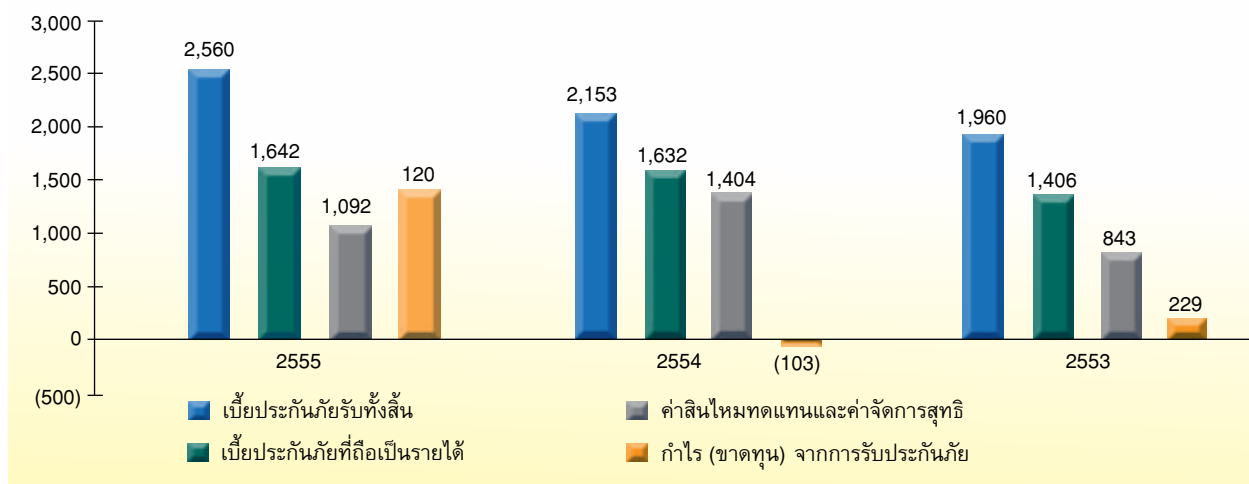
ในปี 2555 มีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้รวม 1,641.92 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2554 ซึ่งมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้จำนวน 1,632.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.46 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.58 ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย 1,986.97 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 167.72 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.78 ผลการดำเนินงานจากการรับประกันภัย บริษัทขาดทุนจากการรับประกันภัย 176.67 ล้านบาท ซึ่งขาดทุนลดลง 185.18 ล้านบาทจากปี 2554

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย ประกอบด้วย

1. ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนในปี 2555 มีจำนวนรวม 1,092.43 ล้านบาท ลดลง 311.77 ล้านบาทจากปี 2554 ที่จำนวน 1,404.19 ล้านบาท คิดเป็นอัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ที่ร้อยละ 66.53 ซึ่งต่ำกว่าปีก่อนที่ร้อยละ 86.02

การประกันภัยทุกประเภท

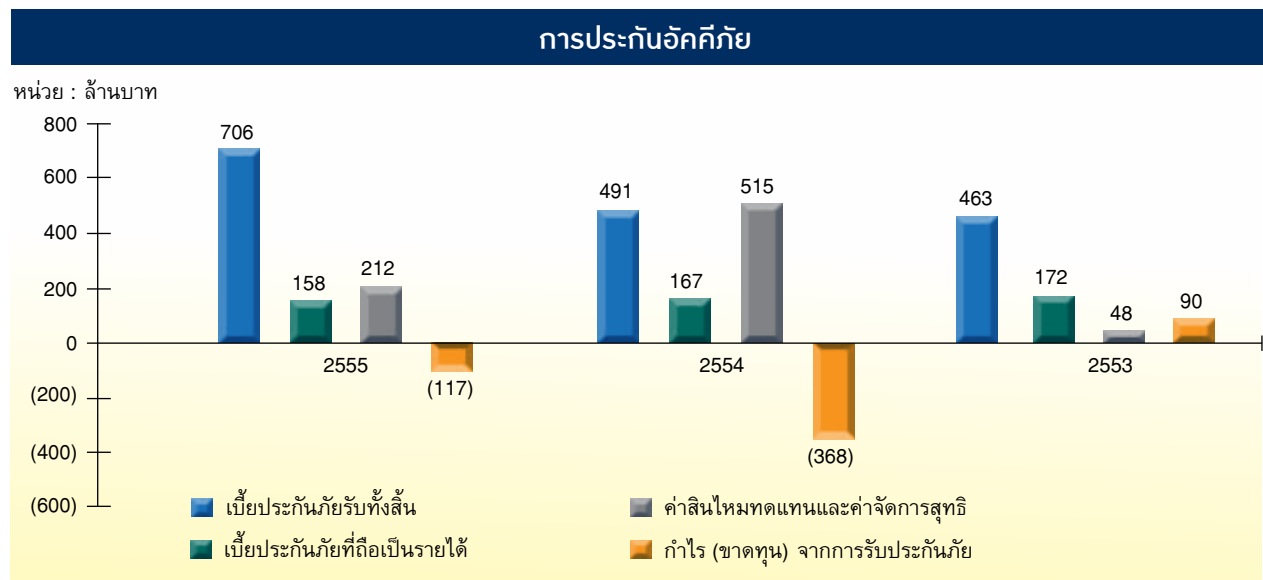
หน่วย : ล้านบาท



2. ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ ค่าใช้จ่ายอื่นในการรับประกันภัยมีจำนวนรวม 586.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 106.89 ล้านบาท มาจากการเพิ่มขึ้นของค่าจ้างและค่าบำเหน็จ 79.74 ล้านบาท และมีค่าใช้จ่ายอื่นในการรับประกันภัยเพิ่มขึ้น 27.15 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในส่วนนี้เป็นค่าใช้จ่ายที่แปรผันตามเบี้ยประกันภัยรับ โดยพิจารณาอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 22.29 เปรียบเทียบกับอัตราการเพิ่มขึ้นของเบี้ยประกันภัยรับปี 2555 ที่เพิ่มจากปีก่อนที่ร้อยละ 18.90

3. เงินสมทบบริษัทกลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถในปี 2555 มีจำนวน 10.72 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 ซึ่งมีจำนวน 12.22 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายนี้เป็นค่าใช้จ่ายที่แปรผันตามจำนวนเบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยรถตามพระราชบัญญัติคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ พ.ศ. 2535 ซึ่งในปี 2555 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับลดลงจากปี 2554

4. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในปี 2555 มีจำนวนรวม 297.31 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนที่ 258.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 38.65 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นมาจากค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 16.99 ล้านบาท และหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญลูกหนี้เรียกคืนค่าสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 22.36 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นลดลง 10.27 ล้านบาท



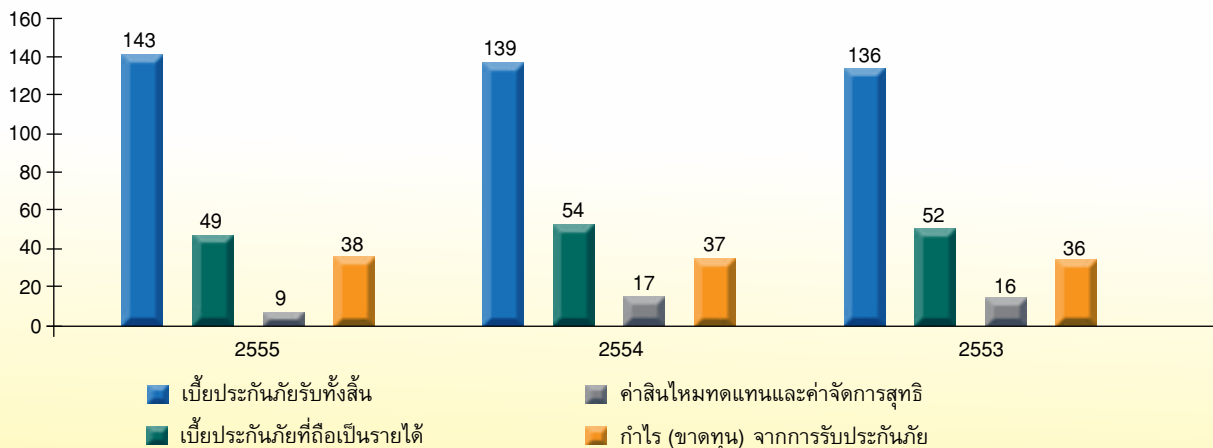
การประกันอัคคีภัย

ในปี 2555 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับ 705.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 214.53 ล้านบาท หรือร้อยละ 43.68 มีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ 158.21 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 8.72 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.23 สาเหตุมาจากการที่บริษัทเก็บความเสี่ยงภัยไว้เองในอัตราที่ลดลงจากร้อยละ 34 ในปี 2554 เป็นร้อยละ 22 ในปี 2555 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ 111.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1.91 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวม 386.51 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 257.89 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยปี 2555 ยังเป็นค่าใช้จ่ายในจำนวนที่สูง ด้วยยังมีผลกระทบที่ต่อเนื่องจากมหันตภัยน้ำท่วมปี 2554 โดยมีการแจ้งและเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยต่อเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 135 ล้านบาท

การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

หน่วย : ล้านบาท

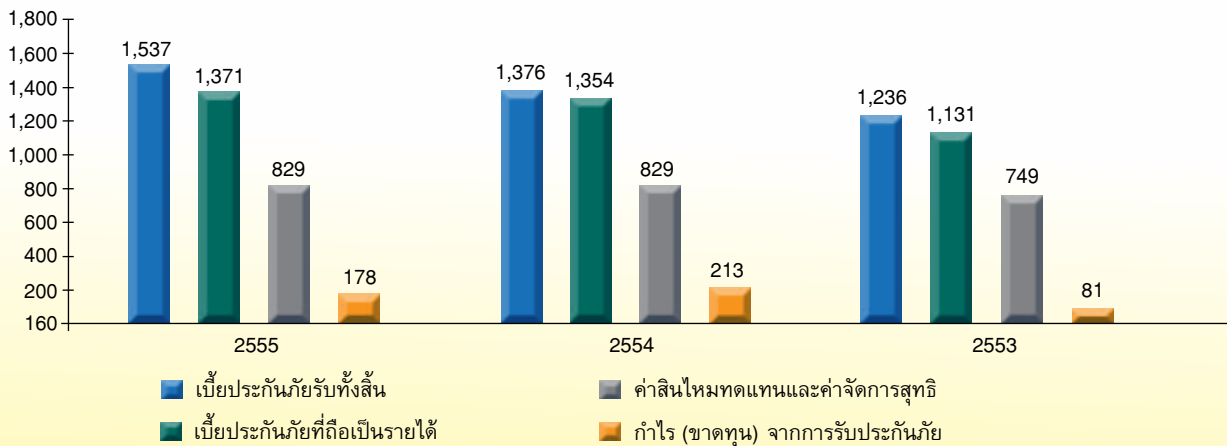


การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

ในปี 2555 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับ 143.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.97 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.84 มีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ 48.78 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 5.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.36 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ 24.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.93 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวม 34.77 ล้านบาท ลดลง 5.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.88 เป็นผลมาจากค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนลดลง 8.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 46.56

การประกันภัยรถ

หน่วย : ล้านบาท

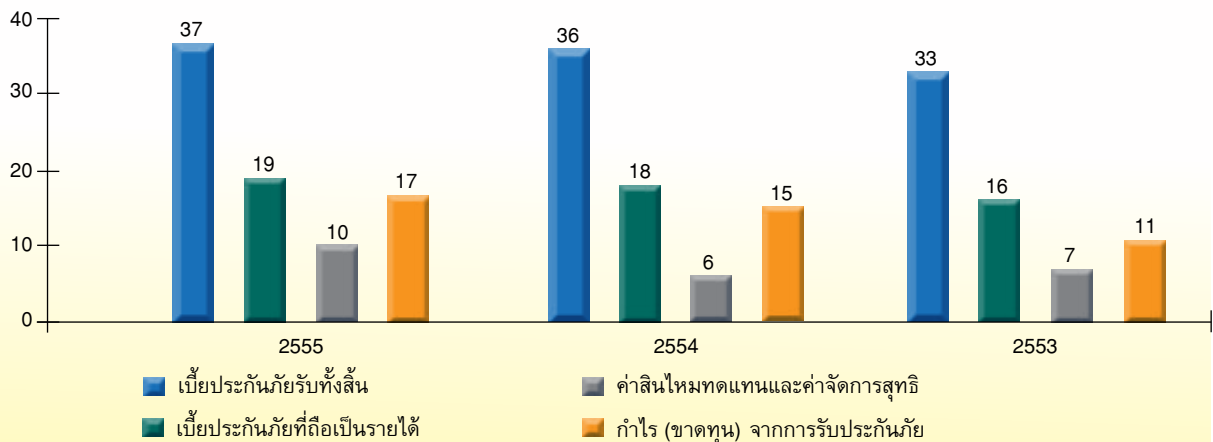


การประกันภัยรถ

บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับ 1,536.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 160.72 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.68 คิดเป็นเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ 1,370.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.31 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.20 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ 5.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.08 ล้านบาท ในปี 2555 ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยมีจำนวน 1,187.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 54.49 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.81 ซึ่งต่ำกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้ โดยเป็นผลมาจากการปรับอัตราเบี้ยประกันภัยและการควบคุมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยที่เพิ่มขึ้นมาจากค่าจ้างและค่าบำเหน็จเพิ่มขึ้น 31.95 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.48

การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล

หน่วย : ล้านบาท

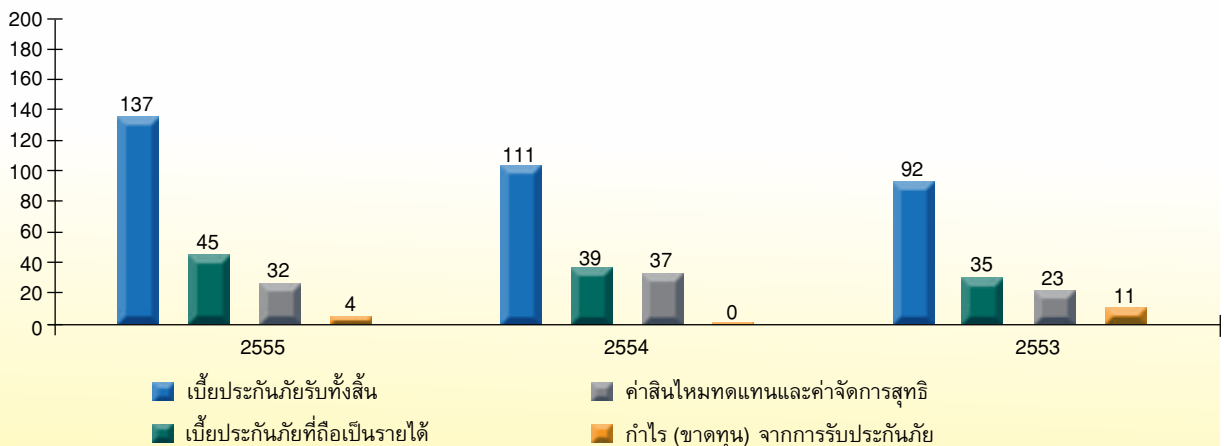


การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล

ในปี 2555 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับ 37.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1.37 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.81 คิดเป็นเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ 19.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.01 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.39 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ 13.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2.96 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.82 และมีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวม 17.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.35 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.53

การประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น

หน่วย : ล้านบาท



การประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น

ในปี 2555 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับจำนวน 136.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 26.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.85 คิดเป็นเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ 44.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 4.89 ล้านบาท มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ 13.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.13 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.98 และมีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวม 53.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.78 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.49

2. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานปี 2555 จำนวน 297.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 38.65 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.94 โดยมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวน 16.99 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.66 จากการบันทึกผลตอบแทนเงินโบนัสพิเศษของปี 2555 การเพิ่มความระมัดระวังในการรับรู้หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญทำให้ค่าใช้จ่ายรายการนี้เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 26.36 ล้านบาท

3. ผลการดำเนินงานจากการลงทุนและรายได้อื่น

ในปี 2555 บริษัทมีผลการดำเนินงานจากการลงทุน 243.47 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนซึ่งมีจำนวน 149.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 94.31 ล้านบาท หรือร้อยละ 63.23 โดยมีรายได้จากดอกเบี้ยและเงินปันผลรวบรวม 95.23 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 32.89 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.67 มีกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 148.24 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 127.19 ล้านบาท หรือร้อยละ 604.36 มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม 13.68 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อน ซึ่งมีส่วนแบ่งกำไรที่เป็นผลขาดทุน 0.80 ล้านบาท

ในปี 2555 บริษัทมีรายได้อื่นจำนวน 7.47 ล้านบาท และ 20.93 ล้านบาทในปี 2554 โดยลดลง 13.46 ล้านบาท หรือร้อยละ 64.31 มาจากการลดลงของรายได้จากการจำหน่ายอาคารชุดชั้น 18 ที่ได้จำหน่ายไปในปลายปี 2554

ฐานะทางการเงิน

1. ส่วนประกอบของสินทรัพย์และหนี้สิน

ณ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 20,515.47 ล้านบาท และ 42,997.99 ล้านบาทในปี 2554 ลดลง 22,482.52 ล้านบาท มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 18,391.03 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนที่ 41,183.69 ล้านบาท ลดลง 22,792.66 ล้านบาท การลดลงในจำนวนที่สูงทั้งสองด้านของสินทรัพย์และหนี้สินในปี 2555 มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของหนี้สินจากการตั้งสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายจากมหาอุทกภัย ซึ่งแสดงอยู่ในรายการหนี้สินจากสัญญาประกันภัย 14,804 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 ที่จำนวน 38,665 ล้านบาท ส่วนการลดลงของสินทรัพย์มาจากการสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อกรณีมหาอุทกภัย ซึ่งแสดงอยู่ในรายการสินทรัพย์จากการประกันภัย 14,370 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 ที่จำนวน 38,190 ล้านบาท

ในปี 2555 บริษัทได้มีการกู้ยืมเงินจำนวน 200 ล้านบาท เพื่อสภาพคล่องในการจ่ายชดเชยค่าสินไหมทดแทนจากกรณีมหาอุทกภัย

2. คุณภาพของสินทรัพย์

2.1 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ณ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 2,290.15 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 642.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.90 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดมีจำนวน 190.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 97.53 ล้านบาท

2.2 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ

ในปี 2555 มูลค่าตามบัญชี ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมมีจำนวน 627.17 ล้านบาท และหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสม 405.95 ล้านบาทแล้ว มีจำนวนสุทธิ 221.22 ล้านบาท ในระหว่างปีมีการซื้อเพิ่มและจำหน่ายออกเป็นผลทำให้มูลค่าตามบัญชีลดลง 12.77 ล้านบาท มาจากรายการซื้อเพิ่มอาคารสาขามุกดาหารเพื่อใช้เป็นสำนักงานในปลายปี 2555 จำนวนเงินรวมทั้งที่ดินและอาคาร 8.07 ล้านบาท มีการปรับปรุงอาคารสำนักงานสาขาและการซื้ออุปกรณ์และเครื่องตกแต่งสำนักงานเพิ่มรวมสุทธิ 0.59 ล้านบาท

2.3 เบี้ยประกันภัยค้ำรับ

ในปี 2555 มีเบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิ 388.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 97.03 ล้านบาท โดยมีเบี้ยประกันภัยค้ำรับจากผู้เอาประกันภัยและจากตัวแทนนายหน้ารวม 387.26 ล้านบาท และ 286.10 ล้านบาทในปี 2554 ระยะเวลาจัดเก็บ 48 วัน ลดลงจากปีก่อน 5 วัน หรือร้อยละ 9.43 มีเบี้ยประกันภัยค้ำรับจากการรับประกันภัยต่อ 1.09 ล้านบาทในปี 2555 และ 5.23 ล้านบาทในปี 2554 ลดลง 4.14 ล้านบาท หรือร้อยละ 79.17

2.4 สินทรัพย์อื่น

ค่าสินไหมทดแทนค้ำรับจากคู่กรณีในปี 2555 มีจำนวน 124.05 ล้านบาท และ 109.69 ล้านบาทในปี 2554 มียอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 61.41 ล้านบาทในปี 2555 และ 39.05 ล้านบาทในปี 2554 สัดส่วนของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญคือ ร้อยละ 49.49 ในปี 2555 และ 35.59 ในปี 2554 เป็นความระมัดระวังเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่เป็นค่าใช้จ่ายในปี 2555 เพิ่มขึ้น 22.36 ล้านบาท

สินทรัพย์อื่นๆ ในปี 2555 มีจำนวน 157 ล้านบาท เพิ่มจากปีก่อน 61.07 ล้านบาท มาจากการเพิ่มของค่าเบี้ยประกันภัยต่อจ่ายล่วงหน้าและค่านายหน้าจ่ายล่วงหน้าสำหรับเบี้ยประกันภัยรับประกันภัยระยะยาวซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนรวม 17.53 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายส่วนนี้สัมพันธ์กับการเพิ่มขึ้นของธุรกิจในการรับประกันอัคคีภัยระยะยาวที่เพิ่มขึ้น

3. สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 1.07 เท่า ใกล้เคียงกับปีก่อนที่ 1.02 เท่า

4. แหล่งที่มาของเงินทุน

เงินทุนเพื่อการดำเนินงานส่วนใหญ่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและจากการประกอบธุรกิจ โดยในปี 2555 บริษัทมีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินในประเทศจำนวน 200 ล้านบาท เพื่อสภาพคล่องในการจ่ายชดเชยค่าสินไหมทดแทนจากกรณีมหอกุทภัยที่เกิดขึ้นในปลายปี 2554 ณ 31 ธันวาคม 2555 หนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นเงินสำรองเบี้ยประกันภัยและสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายซึ่งเกิดจากการดำเนินธุรกิจประกันภัยอันเป็นธุรกิจหลัก

5. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 2,124.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 310.15 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.09 มาจากกำไรสุทธิของผลการดำเนินงานปี 2555 จำนวน 37.81 ล้านบาท และกำไรเบ็ดเสร็จอื่น 272.34 ล้านบาท

คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

1. คำตอบแทนการสอบบัญชี

คำตอบแทนการสอบบัญชีในรอบปีบัญชี 2555 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 1.09 ล้านบาท

2. คำบริการอื่น

คำตอบแทนงานบริการอื่น ได้แก่ คำสอบทานการประเมินการควบคุมภายในและระเบียบวิธีปฏิบัติในด้านการลงทุน รวมทั้งด้านอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องและสัมพันธ์กัน การสอบทานและตรวจสอบรายงานการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 0.62 ล้านบาท

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

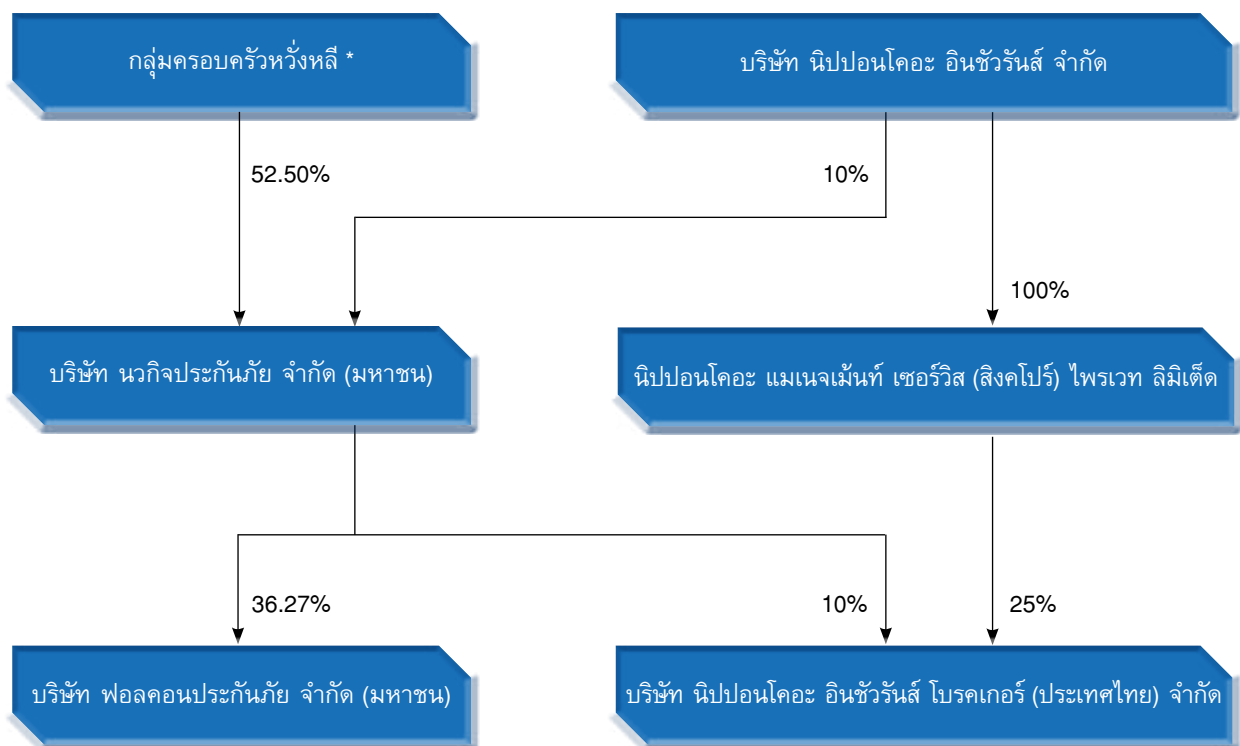
บริษัทก่อตั้งเมื่อวันที่ 23 กันยายน 2476 ด้วยทุนจดทะเบียน 400,000 บาท เพื่อประกอบธุรกิจด้านรับประกันวินาศภัย โดยในยุคแรกของการก่อตั้งจะเปิดรับประกันเฉพาะด้านอัคคีภัยและภัยทางทะเล ต่อมาในปี 2533 ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้วยทุนจดทะเบียน 40 ล้านบาท และในปี 2535 ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 80 ล้านบาท บริษัทได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนเมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2536

บริษัทมีการเพิ่มทุนจดทะเบียนอีก 2 ครั้ง จากมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2539 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2545 ตามลำดับ โดยให้เพิ่มทุนจาก 80 ล้านบาท เป็น 210 ล้านบาท (มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 200 ล้านบาท) และเพิ่มทุนจาก 200 ล้านบาท เป็น 300 ล้านบาท ซึ่งเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งจำนวน

บริษัทเป็นแกนหลักในการควบรวมธุรกิจกับบริษัทประกันภัยอื่นรวม 3 แห่ง ได้แก่ บริษัท นวสากล จำกัด (บริษัทประกันภัยสากล จำกัด) บริษัท ฟอลคอนประกันภัย จำกัด (มหาชน) (บริษัท ไทยพาณิชย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน)) และ บริษัท ไทยสมุทร แอสเซท จำกัด (บริษัท ไทยสมุทรประกันภัย จำกัด) นอกจากนี้ บริษัทประกันภัยในต่างประเทศได้เคยเข้ามาเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับบริษัทในลักษณะที่เป็นการร่วมทุนและให้การสนับสนุนงานด้านธุรกิจประกันภัย เช่น Allianz Aktiengesellschaft Co., Ltd. ประเทศเยอรมัน และ The Nissan Fire & Marine Co., Ltd. ประเทศญี่ปุ่น

ปัจจุบันบริษัทมีบริษัทร่วม 1 แห่ง คือ บริษัท ฟอลคอนประกันภัย จำกัด (มหาชน) และบริษัทที่เกี่ยวข้อง 1 แห่ง คือ บริษัท นิปอนโคอะ อินชัวร์นส์ โบรกเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท นวกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 8 มีนาคม 2556



หมายเหตุ กลุ่มครอบครัวหวังหลี หมายถึง กรรมการสกุล “หวังหลี” และบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ธุรกิจหลักของบริษัทและบริษัทร่วม

ด้านการรับประกันภัย

ได้แก่ การประกันอัคคีภัย การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การประกันภัยรถยนต์ และการประกันภัยเบ็ดเตล็ด แบ่งเป็น

- การรับประกันภัยโดยตรง มีสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 90 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด โดยบริษัทจะรับประกันภัยผ่านตัวแทน นายหน้า นายหน้านิติบุคคล และสาขาต่างๆ ของบริษัท สำหรับบริษัทร่วม ช่องทางการขายจะเป็นการขายประกันรายย่อย ซึ่งประกอบด้วยธนประกันภัยและขายตรง และประกันภัยเชิงพาณิชย์ผ่านบริษัทนายหน้า
- การรับประกันต่อและจ่ายต่อระหว่างบริษัทประกันวินาศภัยอื่นๆ เพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงในการรับประกันภัย

ด้านการลงทุน

บริษัทมีการลงทุนโดยการบริหารจัดการเงินส่วนที่เหลือจากการดำเนินธุรกิจประกันภัย ซึ่งบริษัทได้กระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หลายประเภท เช่น การฝากเงินกับสถาบันการเงิน การซื้อตัวสัญญาใช้เงิน พันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้ การลงทุนในหุ้น และหน่วยลงทุน โดยประเภทและมูลค่าการลงทุนเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ว่าด้วยเรื่องการลงทุนของธุรกิจประกันวินาศภัย

พัฒนาการที่สำคัญในรอบปี 2555

เปิดตัวประกันภัยรถยนต์แบบใหม่ 3 รูปแบบ นำโดย 3 Right “You are Right คุณไม่ผิด นวกิจซ่อมให้คุณ” เพื่อขยายความคุ้มครองซ่อมรถยนต์คันที่เอาประกันภัยในกรณีที่เป็นฝ่ายถูก มีคู่มือชี้ชัดเจนตามมาด้วย “บริการรถทดแทนระหว่างซ่อม” ที่ลูกค้าสามารถซื้อผลประโยชน์เพิ่มเติมกรณีเป็นฝ่ายผิด และประกันภัยรถยนต์ “2 Exclusive รวมน้ำท่วม และ 3 Exclusive รวมน้ำท่วม” เพื่อเตรียมพร้อมรับมือกับสถานการณ์อุทกภัย



ร่วมจำหน่าย “กรมธรรม์ประกันภัยพิบัติ” พร้อมให้คำปรึกษาด้านการประกันภัยและวิธีการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนให้กับผู้ประกอบการในนิคมอุตสาหกรรม ส่วนราชการ รัฐวิสาหกิจ นักลงทุน และผู้นำองค์กรท้องถิ่นในพื้นที่ที่ได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์อุทกภัย อีกทั้งมีการจัดสัมมนาเรื่อง “การขายประกันภัยธรรมชาติ” แก่ตัวแทนนายหน้า และคู่ค้า เพื่อเสริมสร้างความรู้ในเงื่อนไขและรายละเอียดความคุ้มครองที่เปลี่ยนแปลงไป



ร่วมกับธนาคารอาคารสงเคราะห์ (ธอส.) ด้วยการคืนกำไรให้กับลูกค้าสินเชื่อบ้าน ธอส. ที่ได้ทำประกันอัคคีภัยไว้ โดยการมอบสิทธิประโยชน์เพิ่มเติม 12 กรณี ให้กับกรมธรรม์ที่ครบกำหนดต่ออายุ โดยยังคงเสียค่าเบี้ยประกันภัยเท่าเดิม



บพจ.

บริษัท ประกันภัย

The Navakij Insurance Public Company Limited



การพัฒนาอย่างยั่งยืน

1. การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดหลักการกำกับดูแลกิจการของบริษัทผ่านคู่มือ “การกำกับดูแลกิจการ” และคู่มือ “จริยธรรมทางธุรกิจ” ควบคู่ไปกับการสื่อสารให้ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ถูกต้องในเรื่องจรรยาบรรณแก่พนักงานทุกคนทุกระดับ เน้นการสร้างจิตสำนึกให้แก่พนักงานผ่านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศภายในของบริษัท เพื่อให้พนักงานทุกคนสามารถนำไปใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติงานและยึดถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด

คณะกรรมการเชื่อว่านโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทเป็นส่วนหนึ่งของนโยบายการบริหารจัดการที่มีประโยชน์อย่างยิ่ง จึงได้ให้ความสำคัญในหลักการและกำหนดแนวทางปฏิบัติที่ดีและเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย โดยคณะกรรมการได้มอบหมายให้คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและธรรมาภิบาลทำหน้าที่กำกับดูแลด้านธรรมาภิบาลให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับสภาวการณ์ทางเศรษฐกิจและสังคมที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา

บริษัทได้รับการประเมินจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยภายใต้ผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนประจำปี 2555 ในระดับ “ดีเลิศ” และได้รับคะแนนจากการประเมินการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ในระดับ “ดีเยี่ยม”

การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

นอกเหนือจากสิทธิพื้นฐานต่างๆ ของผู้ถือหุ้น ในปี 2555 บริษัทได้ดำเนินการในเรื่องต่างๆ ที่เป็นการส่งเสริมและอำนวยความสะดวกการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นในการร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายเดียวหรือหลายรายที่ถือหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 0.10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท มีสิทธิที่จะเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมและเสนอชื่อบุคคลเพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 เป็นการล่วงหน้ามากกว่า 3 เดือน ระหว่างวันที่ 26 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งบริษัทได้อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นในการจัดทำแบบฟอร์มสำหรับเสนอเรื่องดังกล่าว โดยในช่วงเวลาดังกล่าวไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมและเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการล่วงหน้าแต่อย่างใด

2. บริษัทได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 21 วัน เพื่อแจ้งวาระการประชุม แจ้งกฎเกณฑ์ วิธีการ และเอกสารที่ต้องใช้ในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และแสดงความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีข้อมูลเพียงพอในการตัดสินใจ โดยบริษัทได้เผยแพร่ข้อมูลหนังสือนัดประชุมทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ศึกษาข้อมูลก่อนวันประชุมมากกว่า 30 วัน

3. สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ด้วยตนเอง บริษัทได้แนบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ซึ่งเป็นแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้เองในแต่ละวาระไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สะดวกเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระหรือบุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมแทนตน โดยผู้ถือหุ้นสามารถดาวน์โหลดแบบหนังสือมอบฉันทะผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทได้ ทั้งนี้ในวันประชุมบริษัทได้จัดให้มีอาคารเสตมป์ไว้บริการสำหรับปิดหนังสือมอบฉันทะด้วย

4. บริษัทจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ในวันที่ 26 เมษายน 2555 ณ ห้องแกรนด์ฮอลล์ บางกอกคลับ ชั้น 28 อาคารซิตี้ทาวเวอร์ เช่นเดียวกับในปี 2554 เนื่องจากสามารถอำนวยความสะดวกสำหรับการเดินทางมาเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้น และสถานที่สามารถรองรับผู้ถือหุ้นได้เพียงพอ โดยมีกรรมการเข้าร่วมประชุม 10 คนจากจำนวนกรรมการทั้งหมด 14 คน ซึ่งประธานกรรมการและประธานคณะกรรมการชด้อยทุกคณะได้เข้าร่วมประชุม นอกจากนี้ ยังมีผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ผู้แทนของผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน เอ็นเอส แอนด์ ยัง จำกัด และที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท สำนักงานทนายความ สะพานเหลือง จำกัด เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้ด้วย

5. วันประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้จัดให้มีการลงทะเบียนโดยใช้ระบบบาร์โค้ดเพื่อให้ขั้นตอนในการลงทะเบียนสามารถดำเนินไปได้อย่างรวดเร็วและถูกต้อง มีการจัดทำบัตรลงคะแนนให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมใช้ในการออกเสียงลงคะแนนสำหรับวาระที่ต้องพิจารณาอนุมัติและรับรอง ผู้ถือหุ้นสามารถลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมภายหลังจากเปิดประชุมไปแล้ว และสามารถออกเสียงลงคะแนนในวาระที่ยังไม่ได้ลงมติ

6. ประธานกรรมการได้มอบหมายให้เลขานุการบริษัทชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนน การนับคะแนนเสียง และให้สิทธิในการแสดงความคิดเห็น ชักถาม และเสนอข้อคิดเห็นได้ทุกวาระ ก่อนการลงมติในแต่ละวาระ

7. วาระการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

8. บริษัทไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงลำดับวาระการประชุม ไม่ได้เพิ่มวาระการประชุม หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญนอกเหนือไปจากที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุมที่ได้ส่งไปให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้า

9. เลขานุการบริษัทได้บันทึกการประชุมและจัดทำรายงานการประชุมให้แล้วเสร็จอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และจัดส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) พร้อมกับเผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทภายใน 14 วันนับจากวันประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบ แสดงความคิดเห็น และตรวจสอบได้

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มเพื่อประโยชน์ร่วมกัน การเติบโตทางธุรกิจอย่างมั่นคงและยั่งยืน และเกิดความเท่าเทียมกันอย่างแท้จริง ไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้ถือหุ้นรายย่อย นักลงทุนสถาบัน หรือผู้ถือหุ้นต่างชาติ

การแจ้งข้อร้องเรียนและข้อเสนอแนะผ่านกรรมการอิสระ

ผู้ถือหุ้น พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถแสดงความคิดเห็น ร้องเรียน และแจ้งเบาะแสการกระทำผิดกฎหมายผ่านช่องทางการแจ้งข้อร้องเรียนของบริษัท 3 ช่องทาง ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ (กรรมการอิสระ) ประธานกรรมการบริหาร และเลขานุการบริษัท โดยเผยแพร่อยู่ในเว็บไซต์บริษัท เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียหรือผู้ร้องเรียนสามารถเลือกใช้ช่องทางตามความเหมาะสม โดยข้อมูลการร้องเรียนจะได้รับการเก็บรักษาไว้เป็นความลับ บริษัทมีกระบวนการกลั่นกรองข้อร้องเรียนในเบื้องต้นเพื่อเสนอพิจารณาตามความเหมาะสม หากเป็นเรื่องสำคัญที่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทหรือมีผลต่อผู้มีส่วนได้เสียโดยรวม ฝ่ายบริหารหรือกรรมการอิสระจะเสนอเรื่องดังกล่าวต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และ/หรือกำหนดเป็นวาระการประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

คณะกรรมการบริษัทกำหนดมาตรการในป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลภายในโดยมีขอบของคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารรวมทั้งพนักงานในหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลและบุคคลที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ดังนี้

1. ให้หลีกเลี่ยงทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทภายใน 1 เดือนก่อนมีการเปิดเผยงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี โดยกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารจัดทำแบบรายงานต่างๆ ส่งให้บริษัท เพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบริษัท รวมถึงการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

- จัดทำรายงานการมีส่วนได้เสีย
 - (1) เมื่อได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ/ผู้บริหารครั้งแรก
 - (2) ทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูล
 - (3) ทบทวนข้อมูลเป็นประจำทุกปี

โดยเลขานุการบริษัทจะส่งสำเนารายงานการมีส่วนได้เสียดังกล่าวให้ประธานกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบทราบ

- จัดทำรายงานการถือหลักทรัพย์ (แบบ 59-1) และรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ (แบบ 59-2) ส่งให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และส่งสำเนาให้แก่เลขานุการบริษัทในวันเดียวกัน
- บริษัทได้กำหนดเป็นวาระเพื่อทราบเกี่ยวกับการถือครองหลักทรัพย์ของคณะกรรมการและผู้บริหาร ในการประชุมคณะกรรมการบริษัททุกไตรมาส

2. กำหนดเรื่องการรักษาข้อมูลอันเป็นความลับของบริษัทไว้ในประกาศของบริษัทเรื่องจริยธรรมทางธุรกิจ ตลอดจนให้พนักงานลงนามในสัญญาปฏิบัติตามนโยบายรักษาความปลอดภัยของข้อมูล เพื่อป้องกันพนักงานนำข้อมูลของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือนำข้อมูลไปใช้โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท โดยผู้ที่ละเมิดข้อบังคับดังกล่าวจะถือเป็นความผิดอย่างร้ายแรง ซึ่งได้รับบทลงโทษทางวินัยไว้ในเอกสารคู่มือพนักงานอย่างชัดเจน โดยกำหนดโทษทางวินัยสูงสุดคือการไล่ออกโดยไม่จ่ายเงินชดเชย

ความขัดแย้งของผลประโยชน์

1. คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณารายการที่อาจมีการขัดแย้งของผลประโยชน์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทเป็นสำคัญ และพิจารณาความจำเป็นของการทำรายการดังกล่าว ราคา เงื่อนไขของรายการดังกล่าวเป็นไปตามหลักการทางการค้าโดยปกติเสมือนหนึ่งทำกับบุคคลภายนอก
2. บริษัทมีการเปิดเผยรายการที่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์และรายการที่เกี่ยวข้องที่เข้าเกณฑ์ต้องรายงานต่อ ตลท. ต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาให้ความเห็นก่อนที่จะนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท กรรมการและหรือผู้ที่มีส่วนได้เสียจะไม่มีส่วนร่วมในการพิจารณาและ/หรือลงมติในรายการดังกล่าว
3. บริษัทจัดทำรายงานและเปิดเผยข้อมูลของรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบ และ/หรือ จัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติก่อนดำเนินการ
4. กรณีที่มีการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันที่เข้าข่ายจะต้องเปิดเผยข้อมูล บริษัทจะเปิดเผยรายละเอียดไว้ในแบบ 56-1 และรายงานประจำปี

3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทดำเนินธุรกิจตามกรอบจริยธรรม เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ซึ่งมีการดำเนินการดังนี้

ผู้ถือหุ้น: บริษัทมีนโยบายที่จะสร้างกิจการให้มั่นคงและสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยยึดหลักการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเสมอภาคและเท่าเทียมกัน โดยผู้ถือหุ้นสามารถแสดงความคิดเห็นในเรื่องต่างๆ อย่างอิสระในที่ประชุมผู้ถือหุ้น และส่งผ่านกรรมการอิสระ (กรรมการตรวจสอบ) และประธานกรรมการบริหาร ในเว็บไซต์ของบริษัทได้

ลูกค้า: บริษัทมีนโยบายให้ความสำคัญที่จะตอบสนองความพึงพอใจของลูกค้า ซึ่งเป็นปัจจัยที่นำไปสู่ความสำเร็จของธุรกิจของบริษัท และมีเจตจำนงที่จะแสวงหาวิธีการที่จะตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น เพื่อสร้างและรักษาฐานของลูกค้าให้ใช้สินค้าและบริการของบริษัทในระยะยาว

คู่ค้า/เจ้าหนี้: บริษัทมีนโยบายในการจัดซื้อจัดจ้างที่ชัดเจน และปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ได้ตกลงกันไว้อย่างเคร่งครัด และมีการปฏิบัติตามกรอบการแข่งขันทางการค้าที่สุจริต

พนักงาน: บริษัทให้ความสำคัญกับพนักงาน และมุ่งมั่นที่จะให้พนักงานทุกคนมีความเชื่อมั่นในองค์กร บริษัทจัดให้มีค่าตอบแทนพนักงานที่เหมาะสม จัดให้มีสวัสดิการนอกเหนือจากที่กฎหมายกำหนด เช่น การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันสุขภาพและอุบัติเหตุ และให้ความสำคัญกับการรักษาสุขภาพ ความปลอดภัยและสุขอนามัยในการทำงาน ตลอดจนส่งเสริมให้

พนักงานมีการพัฒนาและเติบโตในสายอาชีพอย่างต่อเนื่อง โดยให้ทุนการศึกษาทั้งในประเทศและต่างประเทศแก่พนักงาน และมีการจัดแผนหลักสูตรอบรมล่วงหน้าตลอดทั้งปีสำหรับพนักงานแต่ละระดับ

คู่แข่งทางการค้า: บริษัทปฏิบัติภายใต้กรอบกติกาของการแข่งขันที่ดี โดยยึดมั่นหลักในการดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรม ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริต และไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์

สังคมและสิ่งแวดล้อม: บริษัทประกอบธุรกิจด้านการให้บริการ ไม่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมโดยตรง แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทมุ่งมั่นและพร้อมที่จะให้ความร่วมมือกับองค์กรต่างๆ ตลอดจนส่งเสริมให้ผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทมีส่วนร่วมในการพัฒนาชุมชนและสังคมให้เติบโตอย่างยั่งยืน

กิจกรรมส่งเสริมสังคมและสิ่งแวดล้อมที่สำคัญของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา ปรากฏตามหัวข้อ “การร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม” และหัวข้อ “การดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม” ในรายงานประจำปีหน้า 24-25

4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศและข่าวสารต่างๆ เนื่องจากเป็นข้อมูลที่มีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสีย โดยมีนโยบายในการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส ถูกต้อง ครบถ้วน เชื่อถือได้ และทันต่อเวลาและเหตุการณ์ ตามกฎเกณฑ์ของ ตลท. ก.ล.ต. และหน่วยงานกำกับที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด

ข้อมูลที่เปิดเผยเป็นทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีข้อมูลทางการเงิน ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เช่น งบการเงิน คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชดเชย ค่าตอบแทนคณะกรรมการและผู้บริหาร การสรรหากรรมการ และรายงานการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการ เป็นต้น โดยบริษัทมีช่องทางหลากหลายในการสื่อสารข้อมูลไปยังผู้ถือหุ้น นักลงทุน และผู้สนใจทั่วไปสามารถเข้าถึงข้อมูลได้อย่างสะดวก เช่น แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี เว็บไซต์ของ ตลท. และในเว็บไซต์ของบริษัท หัวข้อ “ข้อมูลนักลงทุน” ซึ่งมีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ การพบปะและการสัมภาษณ์ รวมทั้งการแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนสำหรับเหตุการณ์สำคัญต่างๆ และผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ของบริษัท เพื่อให้สาธารณชนได้รับทราบข้อมูลอย่างทั่วถึง

บริษัทจัดให้มีแผนกผู้ถือหุ้นสัมพันธ์เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุน โดยสามารถติดต่อได้ทั้งทางโทรศัพท์ที่หมายเลข 0 2664 7777 ต่อ 7715, 1906 และ 1905 อีเมลล์ office_president@navakij.co.th และสอบถามได้จากหน้าเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.navakij.co.th

อย่างไรก็ตาม บริษัทมีข้อขัดข้องที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้ ดังนี้

1. ประธานกรรมการไม่ได้เป็นกรรมการอิสระ เนื่องจากธุรกิจประกันวินาศภัยจำเป็นต้องอาศัยบุคคลที่มีความรู้ความเข้าใจและประสบการณ์ในธุรกิจประกันภัยซึ่งเป็นธุรกิจหลัก เพื่อนำพาบริษัทให้บรรลุผลสำเร็จได้ตามเป้าหมายและเติบโตอย่างมั่นคง ทั้งนี้ ประธานกรรมการไม่ได้เป็นกรรมการบริหาร โดยบริษัทมีประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการเพื่อทำหน้าที่รับผิดชอบการกำกับดูแลนโยบายโดยรวมและบริหารจัดการงานด้านปฏิบัติการ ตามลำดับ

2. คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการอิสระร้อยละ 36 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการมีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการที่ชัดเจน ทำให้มีการถ่วงดุลและมีการบริหารงานที่โปร่งใสเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นทุกคน ทั้งนี้ บริษัทจะนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีไปปฏิบัติให้มากที่สุดโดยปรับใช้ให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ของบริษัท

3. กรรมการอิสระ 4 คนจากจำนวนกรรมการอิสระทั้งหมดของบริษัทจำนวน 5 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งต่อเนื่องเกิน 9 ปี ด้วยกรรมการอิสระดังกล่าวมีคุณสมบัติที่เหมาะสมและมีความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท ประกอบกับการสรรหากรรมการรายใหม่ที่มีความเป็นอิสระและมีประสบการณ์ในธุรกิจที่บริษัทดำเนินการอยู่ค่อนข้างยาก อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่จะแต่งตั้งกรรมการอิสระให้ดำรงตำแหน่งต่อไป คณะกรรมการได้นำเสนอความสมเหตุสมผลถึงความจำเป็นดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา

4. คณะกรรมการบริษัทกำหนดการประชุมไว้ล่วงหน้าทั้งปีจำนวน 6 ครั้ง โดย 1 ครั้งเป็นการประชุมกรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหาร ซึ่งเพียงพอและเหมาะสมกับลักษณะการดำเนินงานของธุรกิจของบริษัท และสอดคล้องกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการเป็นอย่างดีแล้ว ทั้งนี้ ในเดือนที่ไม่ได้มีการประชุม บริษัทจะส่งรายงานผลการดำเนินงานให้คณะกรรมการบริษัททราบ

5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

โครงสร้างและองค์ประกอบของคณะกรรมการ

ปัจจุบันคณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 14 คน ประกอบด้วย กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารจำนวน 11 คน และกรรมการที่มาจากฝ่ายบริหารจำนวน 3 คน ได้แก่ ประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้อำนวยการ และผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ และมีกรรมการที่มีคุณสมบัติเป็นกรรมการอิสระจำนวน 5 คน ได้แก่ ศาสตราจารย์หิรัญ รติศรี นายประมนต์ สุธีวงศ์ นายเกียรติ ศรีจอมขวัญ นายพรพงษ์ พรประภา และนายชาน ชู ลี ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 36 ของคณะกรรมการทั้งหมด และมีสัดส่วนไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด และไม่ต่ำกว่า 3 คน

คณะกรรมการกำหนดให้ประธานกรรมการเป็นบุคคลคนละคนกับประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการ เพื่อตรวจสอบถ่วงดุลการทำงานของฝ่ายบริหารได้อย่างอิสระ โดยแบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบออกจากกัน โดยรายละเอียดขอบเขตอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการสามารถดูได้จากหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ”

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

บริษัทมีนโยบายให้กรรมการบริษัทสามารถดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนใน ตลท. ไม่เกิน 5 บริษัท ทั้งนี้ ประธานกรรมการมีการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนรวม 7 บริษัท ซึ่งเลขานุการบริษัทได้นำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาให้ความเห็นชอบตามเงื่อนไขที่บริษัทกำหนด รายละเอียดการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียนสามารถดูได้จากหัวข้อ “คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร”

คณะกรรมการชด้อย

คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งคณะกรรมการชด้อยจำนวน 5 คณะ เพื่อปฏิบัติหน้าที่เฉพาะเรื่องและกลั่นกรองเรื่องต่างๆ ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาหรือรับทราบ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและธรรมาภิบาล คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการลงทุน และคณะกรรมการบริหาร โดยได้มีการกำหนดกฎบัตรของคณะกรรมการชด้อยไว้เป็นลายลักษณ์อักษร รายละเอียดตามหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ” ซึ่งแต่ละคณะจะต้องปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งนางสาวสุกัญญา บัณฑพวรรณกุล เป็นเลขานุการบริษัท เพื่อทำหน้าที่จัดการประชุมคณะกรรมการบริษัท การประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งจัดทำรายงานการประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น รายงานประจำปี และจัดเก็บเอกสารตามที่กฎหมายกำหนด พร้อมทั้งช่วยให้คำแนะนำแก่กรรมการเกี่ยวกับระเบียบและข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเป็นบริษัทจดทะเบียน รวมทั้งดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ (Compliance Officer) โดยเลขานุการบริษัทดำรงตำแหน่งเป็นผู้ช่วยกรรมการ สำนักกรรมการผู้อำนวยการ ซึ่งเป็นหน่วยงานที่สนับสนุนการทำงานเลขานุการบริษัท งานด้านธรรมาภิบาล ด้านกฎหมาย และด้านบริหารความเสี่ยง

การประชุมคณะกรรมการบริษัท

บริษัทกำหนดให้มีการจัดประชุมคณะกรรมการบริษัททุกไตรมาส และอาจมีการจัดประชุมครั้งพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น ในการประชุมแต่ละครั้งมีการกำหนดวาระการประชุมที่ชัดเจน โดยประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหารเป็นผู้ร่วมกำหนดวาระการประชุม และเปิดโอกาสให้กรรมการและผู้บริหารสามารถเสนอเรื่องต่างๆ เพื่อเข้ารับการพิจารณาบรรจุเป็นวาระการประชุมได้ เลขาธิการบริษัทเป็นผู้จัดทำหนังสือเชิญประชุมที่มีเอกสารประกอบการประชุมที่ครบถ้วน เพียงพอ และจัดส่งให้กับคณะกรรมการล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน เพื่อให้คณะกรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม

ในปี 2555 บริษัทจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทจำนวน 6 ครั้ง ซึ่งเป็นการประชุมกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารจำนวน 1 ครั้ง และเป็นการประชุมที่กำหนดไว้ล่วงหน้าทั้งปี ในการประชุมแต่ละครั้งใช้เวลาประมาณ 2 ชั่วโมง โดยกรรมการทุกคนสามารถอภิปรายและแสดงความคิดเห็นได้อย่างเปิดเผย ประธานกรรมการจะเป็นผู้ประมวลความเห็นและข้อสรุปที่ได้จากที่ประชุม

เลขาธิการบริษัทเป็นผู้จัดทำรายงานการประชุมเสนอประธานกรรมการพิจารณา ก่อนเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทรับรองในการประชุมครั้งถัดไป รายงานการประชุมที่ได้รับการรับรองจากที่ประชุมและลงลายมือชื่อโดยประธานกรรมการแล้วจะถูกจัดเก็บอย่างเป็นระบบในรูปแบบของเอกสารชั้นความลับของแผนกผู้ถือหุ้นสัมพันธ์ สำนักกรรมการผู้อำนวยการ และจัดเก็บในรูปแบบเอกสารอิเล็กทรอนิกส์ เพื่อสะดวกในการสืบค้นและตรวจสอบได้

ในปี 2555 กรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหารมีการประชุมระหว่างกันเอง 1 ครั้ง ในเรื่องทิศทางการดำเนินธุรกิจขององค์กร การวางแผนพัฒนาผู้บริหารระดับสูง (แผนการสืบทอดตำแหน่งงาน) รวมทั้งปัญหาและอุปสรรคขององค์กร

คำตอบแทนคณะกรรมการและผู้บริหาร

รายละเอียดปรากฏในหัวข้อ “คำตอบแทนของคณะกรรมการและผู้บริหาร ปี 2555” ในรายงานประจำปีหน้า 48-50

การประเมินผลการปฏิบัติงาน

คณะกรรมการบริษัทได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของตนเองอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยมีการประเมินทั้งแบบคณะและแบบรายบุคคล เพื่อทบทวนว่าได้มีการกำกับดูแลให้มีการกำหนด และ/หรือ ดำเนินการต่างๆ ได้อย่างเพียงพอ โดยในการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะแบ่งหัวข้อการประเมินออกเป็น 6 หมวด ได้แก่ โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ การประชุมคณะกรรมการ การปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ และการพัฒนาตนเองของกรรมการและการพัฒนาผู้บริหาร สำหรับการประเมินผลการปฏิบัติงานของตนเองแบ่งหัวข้อการประเมินออกเป็น 5 หมวด ได้แก่ ความรู้ความเข้าใจบทบาทหน้าที่ในฐานะกรรมการ ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับองค์กร การประชุมคณะกรรมการ ความสัมพันธ์กับฝ่ายบริหาร และผลการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการ ซึ่งกรรมการแต่ละคนจะประเมินโดยการให้คะแนนในแต่ละหัวข้อ แล้วนำคะแนนแต่ละหัวข้อของกรรมการทุกคนมารวมกัน หาค่าด้วยจำนวนกรรมการที่ทำการประเมินทั้งหมด ในปี 2555 ผลประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะเท่ากับร้อยละ 90.75 และผลประเมินการปฏิบัติงานของตนเองเท่ากับร้อยละ 91.50

การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทได้จัดทำคู่มือกรรมการ โดยได้รวบรวมคู่มือกรรมการบริษัทจดทะเบียน หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนและสำหรับบริษัทประเภทอื่นวินาศกัย พระราชบัญญัติที่เกี่ยวข้องกับกรรมการบริษัท รวมทั้งข้อมูลทั่วไปของบริษัท เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจในธุรกิจและการดำเนินการด้านต่างๆ ของบริษัท เพื่อเตรียมความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ โดยในปี 2555 มีการแต่งตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่ลาออก 1 คน ได้แก่ นายเขต หวังหลี โดยเลขาธิการบริษัทได้จัดส่งเอกสารให้กับกรรมการใหม่เรียบร้อยแล้ว ประกอบด้วยคู่มือกรรมการและรายงานประจำปีของบริษัท

บริษัทส่งเสริมและสนับสนุนการพัฒนากรรมการและผู้บริหารอย่างสม่ำเสมอในการเข้ารับการอบรมสัมมนาเพื่อเสริมสร้างความรู้ ความเข้าใจ และเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ จากหลักสูตรต่างๆ ที่จัดขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตลท. ก.ล.ต. หรือองค์กรอิสระ เป็นต้น หลักสูตรที่กรรมการเข้าอบรมในปี 2555 มีดังนี้

ชื่อกรรมการ	หลักสูตร	สถาบันที่จัดอบรม
นายสุจินต์ หวังหลี่	หลักสูตรวิทยาการประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 2	สถาบันวิทยาการประกันภัยระดับสูง
นายเกียรติ ศรีจอมขวัญ	Role of the Nomination and Governance Committee (RNG 3/2012)	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

การควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยง

การควบคุมภายใน: บริษัทได้กำหนดอำนาจหน้าที่ดำเนินงานของคณะกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ปฏิบัติงาน ตลอดจนวงเงินที่สามารถอนุมัติได้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจน โดยกำหนดตามลำดับชั้นเพื่อเกิดความคล่องตัวและเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน มีการใช้ระบบคอมพิวเตอร์ทำหน้าที่ในการตรวจสอบสิทธิ์ของผู้ใช้และป้องกันการอนุมัติในส่วนที่เกินอำนาจ

บริษัทได้แต่งตั้งให้ผู้สอบบัญชีจาก บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้ประเมินการควบคุมภายในและระเบียบวิธีปฏิบัติในด้านการลงทุน รวมทั้งด้านอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องและสัมพันธ์กัน โดยจัดทำรายงานเสนอต่อคณะกรรมการบริหารและสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ภายในเดือนมีนาคมของทุกปี

การตรวจสอบภายใน: บริษัทมีสำนักตรวจสอบภายในเพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบด้านการเงินและการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ ภายในบริษัท รวมถึงการประเมินความเพียงพอของระบบตรวจสอบภายใน โดยให้สำนักตรวจสอบภายในอยู่ภายใต้การกำกับดูแลและมีหน้าที่จัดทำรายงานตรงต่อคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการตรวจสอบ

การบริหารความเสี่ยง: บริษัทมีนโยบายให้ทุกหน่วยงานปฏิบัติตามกฎเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง มีการกำหนดนโยบายและวิธีการปฏิบัติงาน ตลอดจนอำนาจในการดำเนินงานต่างๆ เป็นลายลักษณ์อักษรและมีการปรับปรุงให้สอดคล้องกับการดำเนินงาน มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อทำหน้าที่ประเมินและจัดการกระบวนการบริหารความเสี่ยง โดยมีประธานกรรมการบริหารเป็นประธาน และผู้บริหารเป็นสมาชิก เพื่อที่จะได้เกิดแรงสนับสนุนและสามารถจัดการความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทมีการจัดทำคู่มือแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และจัดให้มีการทดสอบแผนฉุกเฉินที่ศูนย์คอมพิวเตอร์สำรองที่บริษัทเช่าอยู่เป็นประจำทุกปี นอกจากนี้ ยังได้จัดทำนโยบายการบริหารความเสี่ยงและสรุปแผนธุรกิจ 3 ปี ตามหลักเกณฑ์วิธีการ และเงื่อนไขของ คปภ.

2. การประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม

บริษัทมีอุดมการณ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม และตระหนักถึงความสำคัญและสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ซึ่งสามารถนำไปสู่ความสำเร็จและเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับองค์กรและผู้ถือหุ้นอย่างยั่งยืน โดยคณะกรรมการบริษัทได้กำหนดกรอบแนวทางเพื่อให้ฝ่ายบริหารดำเนินการด้านธุรกิจอย่างมีจริยธรรม ดังนี้

1. การปฏิบัติต่อเจ้าหน้าที่ตามเงื่อนไขหรือข้อตกลงทางการค้าอย่างเคร่งครัด สุจริต และเป็นธรรม
2. บริษัทกำหนดนโยบายให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน หลีกเลี่ยงการประกอบธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัท และการทำรายการที่เกี่ยวข้องกับตนเอง บุคคลหรือนิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท
3. บริษัทมีนโยบายในการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ โดยจะไม่กระทำการใดๆ หรือสนับสนุนการล่วงละเมิดเครื่องหมายการค้า สิทธิทางปัญญา ลิขสิทธิ์ตามกฎหมาย ตลอดจนการใช้ประโยชน์จากทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่นโดยไม่ได้รับอนุญาตจากเจ้าของ

4. บริษัทไม่ได้กำหนดมูลค่าของสิ่งของหรือมีข้อห้ามไม่ให้นักงานรับของขวัญที่ได้รับตามประเพณีและโอกาสในเทศกาลต่างๆ แต่จะรณรงค์ด้วยการกระตุ้นให้นักงานมีจิตสำนึกในเรื่องของจริยธรรม โดยการประกาศเตือนเป็นระยะๆ และจัดให้มีช่องทางสำหรับการรับเรื่องร้องเรียนที่มีกระบวนการได้สวนยุติธรรม โดยกำหนดบทลงโทษทางวินัยสำหรับพนักงาน และทบทวนหรือยุติการทำธุรกรรมกรณีที่บุคคลภายนอก

3. การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทตระหนักดีว่าการเคารพสิทธิมนุษยชนเป็นรากฐานของการพัฒนาทรัพยากรบุคคล จึงได้กำหนดนโยบายในการสนับสนุนและเคารพในเรื่องที่จะไม่ให้องค์กรตลอดจนพนักงานเข้าไปมีส่วนเกี่ยวข้องกับการล่วงละเมิดสิทธิมนุษยชน โดยตั้งมั่นอยู่บนหลักของเสรีภาพ เสมอภาค และสันติภาพ ดังนี้

1. มีนโยบายคัดเลือกบุคคลเข้าปฏิบัติงานกับบริษัทโดยไม่จำกัดเชื้อชาติ ศาสนา และเพศ
2. ให้ความเท่าเทียมกันและไม่ให้มีการกดขี่ ตลอดจนการล่วงละเมิดทางเพศ
3. มีนโยบายไม่จำกัดสิทธิเสรีภาพทางความคิดและการเข้าร่วมกิจกรรมทางการเมือง แต่ต้องไม่กระทบหรือนำความเสียหายมาสู่องค์กร
4. มีการกำหนดขั้นตอนการร้องทุกข์ในคู่มือพนักงาน เพื่อให้พนักงานที่ประสบปัญหาในเรื่องต่างๆ ได้ใช้สิทธิในการร้องเรียน ทั้งนี้รวมถึงช่องทางร้องเรียนสำหรับบุคคลภายนอกที่มีส่วนได้เสีย
5. จัดให้มีคณะกรรมการสวัสดิการ เพื่อทำหน้าที่ดูแลพนักงานให้ได้รับสิทธิตามกฎหมายที่เท่าเทียมกัน

4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

ผลตอบแทนและสวัสดิการ

บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรม โดยจัดให้มีค่าตอบแทนที่เหมาะสมเพียงพอ สามารถเทียบเคียงกับธุรกิจในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันได้ และมีการจัดทำระเบียบปฏิบัติการบริหารงานบุคคลเรื่องการปรับค่าจ้างพนักงานและวิธีการประเมินผลรวมทั้งได้จัดให้มีสวัสดิการนอกเหนือจากที่กฎหมายกำหนด ได้แก่ การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน และการประกันสุขภาพและอุบัติเหตุ เป็นต้น

การพัฒนาบุคลากร

บริษัทให้ความสำคัญกับการพัฒนาศักยภาพของพนักงาน เพื่อส่งเสริมให้พนักงานมีความรู้และประสบการณ์อย่างกว้างขวาง จึงได้ดำเนินการพัฒนาพนักงานในหลากหลายรูปแบบอย่างต่อเนื่องตามแผนการพัฒนาพนักงานประจำปีที่กำหนดไว้ โดยแบ่งเป็นการฝึกอบรมภายในบริษัท ได้แก่ การปฐมนิเทศให้กับพนักงานใหม่เพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับนโยบายและกฎระเบียบของบริษัทหลักและประเภทของการประกันภัย การพัฒนาทักษะด้านที่จำเป็นในการปฏิบัติงาน เช่น ทักษะการให้บริการ ทักษะด้านภาษาต่างประเทศ ฯลฯ และทักษะด้านการบริหารจัดการ เช่น ทักษะการสอนงาน ทักษะการคิดเชิงวิเคราะห์ ทักษะการตัดสินใจและแก้ไขปัญหา ฯลฯ การฝึกอบรมกับสถาบันภายนอก รวมทั้งการสัมมนาดูงานภายในประเทศและต่างประเทศ

การเตรียมความพร้อมด้านบุคลากร เพื่อลดความเสี่ยงหรือผลกระทบจากการขาดความต่อเนื่องในการบริหารจัดการด้านบุคลากร บริษัทได้จัดให้มีการจัดทำแผนการสืบทอดตำแหน่งงานและการจัดการคนเก่ง เพื่อสร้างและรักษากลุ่มบุคลากรที่มีผลงานดีเด่นและมีศักยภาพสูง โดยได้จัดทำแผนพัฒนาพนักงานรายบุคคลตามความสามารถเชิงสมรรถนะ เพื่อให้สามารถพัฒนาทักษะต่างๆ ได้ถูกต้องตรงตามความต้องการและความสามารถของแต่ละบุคคล นอกจากนี้ บริษัทได้จัดทำโครงการผู้จัดการสาขาฝึกหัดเพื่อรองรับการขยายตัวทางธุรกิจของบริษัทได้อย่างทันที่ และเตรียมความพร้อมเพื่อเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC)

การจัดการองค์ความรู้ บริษัทจัดเก็บข้อมูลความรู้ด้านต่างๆ ในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ ทั้งข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท เช่น ฐานข้อมูลลูกค้า ตัวแทน และความรู้ที่เป็นขั้นตอนในการดำเนินงานต่างๆ รวมทั้งความรู้ที่ได้จากการอบรมหรือดูงานภายนอกบริษัท เพื่อให้พนักงานสามารถศึกษาเรียนรู้ได้ด้วยตนเอง นอกจากนี้ บริษัทยังเปิดโอกาสให้พนักงานที่มีความเชี่ยวชาญในเรื่องต่างๆ มาถ่ายทอดความรู้และประสบการณ์การทำงานเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนเรียนรู้และร่วมกันแก้ไขปัญหาเพื่อให้กระบวนการทำงานเกิดประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

การสร้างค่านิยมองค์กรที่เข้มแข็ง โดยการส่งเสริม วิถีแห่งบวก้า (NKI's Way) ต่อเนื่องจากปี 2554 ในรูปแบบของโครงการและกิจกรรมที่หลากหลาย อาทิเช่น

- NKI's Way Day เพื่อเตรียมพร้อมในการพัฒนาขีดความสามารถและปรับพฤติกรรมการทำงาน แนวคิด ทัศนคติ ตลอดจนความรู้และทักษะของตนเองให้สอดคล้องกับค่านิยมองค์กร
- NKI's Way Chic Quiz เพื่อสร้างบรรยากาศการเรียนรู้และกล้าแสดงความคิดเห็น อันเป็นพฤติกรรมที่สอดคล้องกับวิถีแห่งบวก้าทั้ง 4 ด้าน
- NKI's Wow เพื่อสร้างการมีส่วนร่วมของพนักงานและสร้างแรงจูงใจในการทำงาน ส่งเสริมให้เกิดความผูกพันระหว่างพนักงานด้วยกันและกับองค์กร ตลอดจนสนับสนุนให้เกิดการใช้ความคิดสร้างสรรค์และประสานช่วยเหลือซึ่งกันและกัน
- Fit Project เพื่อส่งเสริมให้พนักงานเสนอแนวทางในการลดขั้นตอนของงานที่ซ้ำซ้อน เพื่อให้สามารถทำงานได้อย่างรวดเร็ว คล่องตัว ประหยัดค่าใช้จ่าย และเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานให้กับองค์กร เป็นต้น

นอกจากนี้ ฝ่ายพัฒนาองค์กรยังได้จัดกิจกรรมเพื่อส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการบำเพ็ญประโยชน์เพื่อสังคม ใช้เวลาอย่างสร้างสรรค์ และผ่อนคลายความเครียดอย่างถูกวิธี ผ่านโครงการ “Good Words for Good Life and Being Happy” (ความคิดดี ทำให้ชีวิตมีความสุข) ซึ่งเป็นกิจกรรมที่เริ่มต้นมาตั้งแต่ปี 2554 ได้แก่ การประดิษฐ์ตุ๊กตาไหมพรม เพื่อถวายเป็นสังฆทานแด่พระสงฆ์ ผู้ป่วยโรคมะเร็ง และส่งไปประเทศทิเบตเพื่อต้านภัยหนาว การประดิษฐ์ถุงผ้าลดโลกร้อน การฝึกโยคะและการนั่งสมาธิ โดยผู้เข้าร่วมโครงการสามารถนำองค์ความรู้ที่ได้รับจากการอบรมไปปรับใช้ในชีวิตประจำวันและเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานและบริหารองค์กรสมัยใหม่ได้

5. การต่อต้านการทุจริต

บริษัทจัดให้มีกระบวนการและกำหนดอำนาจหน้าที่ในการปฏิบัติงานอย่างชัดเจนและโปร่งใส เพื่อลดการใช้ดุลยพินิจของพนักงานในการแสวงหาผลประโยชน์อันมิควรจากการปฏิบัติหน้าที่ มีการสร้างระบบตรวจสอบที่มีประสิทธิภาพ และจัดให้มีการสับเปลี่ยนตัวบุคคลหรือโยกย้ายตำแหน่งงาน เพื่อลดแรงจูงใจและโอกาสในการทุจริต โดยผู้ที่มีหน้าที่ดูแลเรื่องการเงินหรือตำแหน่งงานที่เอื้ออำนาจกับการได้ผลประโยชน์ต้องได้รับการพิจารณาคัดเลือกเป็นพิเศษ รวมทั้งได้มีการสื่อสารและประชาสัมพันธ์ให้พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า หรือบุคคลภายนอกที่ติดต่อกับบริษัทรับทราบนโยบายและแนวปฏิบัติการต่อต้านการทุจริตและห้ามการจ่ายสินบน

คณะกรรมการบริษัทอนุมัติ “นโยบายด้านการป้องกันและการปราบปรามการฟอกเงิน และการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย” พร้อมกำหนดนโยบายลำดับรองและมาตรการต่างๆ เพื่อรองรับนโยบายดังกล่าว ได้แก่ นโยบายในการรับลูกค้า มาตรการในการบริหารความเสี่ยง แนวปฏิบัติในการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า และกำกับดูแลให้มีกระบวนการติดตามและตรวจสอบว่าบุคลากรในองค์กรมีการปฏิบัติตามนโยบายที่บริษัทกำหนดและตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน กฎหมายที่เกี่ยวข้อง และแนวทางที่สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.) กำหนดขึ้นอย่างเคร่งครัด โดยบริษัทได้แต่งตั้งให้เจ้าหน้าที่ที่รับผิดชอบแผนกกฎหมายเป็นผู้ติดต่อประสานงานกับสำนักงาน ปปง. ในกรณีที่มีความจำเป็น

6. ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทให้ความสำคัญและมีนโยบายที่จะตอบสนองความพึงพอใจของลูกค้า ซึ่งเป็นปัจจัยที่นำไปสู่ความสำเร็จของธุรกิจ บริษัท และมีเจตจำนงที่จะแสวงหาวิธีการที่จะสนองความต้องการของลูกค้าให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น เน้นการให้บริการลูกค้าที่รวดเร็ว โดยกำหนดการให้บริการออกสำรวจและตรวจสอบความเสียหายภายใน 30 นาที และดำเนินการชดเชยค่าสินไหมให้ได้อย่างรวดเร็ว ภายใน 7 วัน เสนอขายกรมธรรม์ที่มีคุณภาพ ให้คำแนะนำความคุ้มครองที่เหมาะสมและเพียงพอต่อความต้องการของลูกค้าในแต่ละรายในราคาที่ยุติธรรม รวมทั้งจัดให้มีศูนย์บริการลูกค้าสัมพันธ์เพื่อให้ข้อมูลและคำแนะนำด้านการประกันวินาศภัย เพิ่มความสะดวกให้กับผู้เอาประกันภัยในการแจ้งอุบัติเหตุได้อย่างรวดเร็วตลอด 24 ชั่วโมง ผ่านหมายเลข 1748 และมีกระบวนการที่ลูกค้าสามารถแนะนำหรือร้องเรียนเกี่ยวกับการบริการ ตลอดจนจัดทำแบบสอบถามความคิดเห็นของลูกค้าที่ได้รับบริการด้านสินไหมทดแทน เพื่อใช้ประเมินผลและปรับปรุงการให้บริการของบริษัท

ในรอบปี 2555 ไม่มีข้อร้องเรียนที่เป็นสาระสำคัญอันเกิดจากการใช้บริการของบริษัท อีกทั้งบริษัทยังได้เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารที่เป็นประโยชน์ต่อทั้งผู้ผลิตและผู้บริโภค เช่น ข่าวสารประกันภัย ข่าวประชาสัมพันธ์ด้านการตลาดและกิจกรรมเพื่อสังคม รวมทั้งคำถามยอดฮิตและคำตอบเกี่ยวกับประกันภัยประเภทต่างๆ

7. การร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม

บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติตนเป็นพลเมืองดีของสังคมไทย และพร้อมให้ความร่วมมือกับองค์กรต่างๆ ทั้งภาครัฐ ภาคเอกชน และภาคประชาสังคม ตลอดจนส่งเสริมให้ผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทมีส่วนร่วมในการพัฒนาชุมชนและสังคมอย่างยั่งยืน โดยในปี 2555 บริษัทและพนักงานกลุ่มนวกิจจิตอาสาได้ดำเนินงานด้านต่างๆ ดังนี้

ด้านการสนับสนุนการศึกษาและพัฒนาสุขภาพให้แก่เยาวชน

1. “โครงการห้องสมุดยิ้ม” ณ โรงเรียนสหกรณ์นิคมกสิกรรมทุ่งสง จังหวัดนครศรีธรรมราช หนึ่งในโครงการ “นพพันธุ์ปัญญา” ซึ่งได้ดำเนินการปรับปรุงอาคารห้องสมุดพร้อมบริจาคหนังสือ สื่อการเรียนการสอนที่จำเป็น และอุปกรณ์กีฬาให้กับโรงเรียน
2. “โครงการกระดาษหน้าทีสาม ปี 2” โดยร่วมเลี้ยงอาหารกลางวันแก่เยาวชนผู้พิการทางสายตา พร้อมมอบเงินบริจาคเครื่องอุปโภคบริโภค เวชภัณฑ์ และกระดาษที่ใช้งานแล้ว เพื่อนำไปทำสื่อการเรียนการสอนตามโครงการกระดาษหน้าทีสาม ปี 2
3. มอบทุนการศึกษาให้แก่บุตรของสมาชิกสหกรณ์การเกษตรวังเหนือ จังหวัดลำปาง ครบรอบ 35 ปี
4. สนับสนุนโครงการ “ทำดีเพื่อสังคม” ของ บจ. สวนหลวงอโศกไฮสปีด เพื่อส่งเสริมการศึกษาและพัฒนาทักษะด้านกีฬาให้กับนักเรียนของโรงเรียนในถิ่นทุรกันดาร ณ โรงเรียนบ้านพุกพลู จังหวัดเพชรบุรี
5. จัดกิจกรรม “ค่ายเยาวชนสำหรับบุตรหลานของลูกค้า ธ.ก.ส. ปี 2555” ร่วมกับ ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร เพื่อให้เยาวชนได้เรียนรู้หลักพื้นฐานในการดำเนินชีวิตตามหลักปรัชญา “เศรษฐกิจพอเพียง” การอยู่ร่วมกันด้วยความเสียสละและการแบ่งปัน พร้อมปลูกจิตสำนึกให้ก้าวไปสู่การเป็นผู้นำชุมชนในอนาคต ณ ภูหินงาม รีสอร์ท จังหวัดเพชรบูรณ์ โดยมีเยาวชนเข้าร่วมกิจกรรมจำนวน 54 คน

ด้านการพัฒนาชุมชนและสังคม

ด้านสาธารณสุข: ร่วมบริจาคเงินสนับสนุนการจัดการแข่งขัน “เดิน-วิ่งเฉลิมพระเกียรติวันจักรี ครั้งที่ 3 และการแข่งขันกรุงเทพฯ ไตรกีฬา ครั้งที่ 4” โดยมูลนิธิราชประชาสมาสัย ในพระบรมราชูปถัมภ์ เพื่อให้การช่วยเหลือเด็กกำพร้า ที่บิดา มารดาเสียชีวิตด้วยโรคเอดส์ เพื่อให้สามารถดำรงชีวิตอยู่ในสังคมด้วยดี

กิจกรรมส่งเสริมการทำความดี: ร่วมกับศูนย์บริจาคโลหิตแห่งชาติ สภากาชาดไทย ในการรับบริจาคโลหิตจากพนักงานของบริษัทและบุคคลทั่วไปบริเวณถนนสาทร เพื่อเฉลิมพระเกียรติสมเด็จพระนางเจ้าพระบรมราชินีนาถทรงเจริญพระชนมพรรษา 80 พรรษา และรณรงค์ให้เกิดการบริจาคอย่างต่อเนื่องทุก 3 เดือน

ด้านอื่นๆ (การบริจาค)

1. สนับสนุน “โครงการแบ่งปันเพื่อการเปลี่ยนแปลง มูลนิธิกระจกเงา” โดยการมอบเครื่องแบบพนักงานหญิงชุดเก่าของบริษัท เสื้อผ้าทั่วไป และของเล่นเด็ก เพื่อนำไปบริจาคและจำหน่าย และนำเงินสมทบกองทุนพัฒนาชุมชนที่ขาดแคลนและค่ายผู้อพยพทั่วประเทศ

2. บริจาคสาธารณูปโภคไทยสำหรับเยาวชนให้กับโรงเรียนวัดศรีมงคล จังหวัดปราจีนบุรี โดยร่วมกับไทยแลนด์ อินชัวร์นส์ และโรงเรียนตำรวจตระเวนชายแดน 8 แห่งในพื้นที่จังหวัดปัตตานี ยะลา และนราธิวาส หนึ่งในกิจกรรมในโครงการ “นวัตน์ปัญญา” เพื่อส่งเสริมให้เยาวชนค้นคว้าหาความรู้พื้นฐานในสาขาวิชาต่างๆ ด้วยตนเอง

3. บริจาคซีดีร่วมกับหนังสือพิมพ์บ้านเมือง เพื่อนำไปทำขาเทียมให้ช้าง

8. การดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม

บริษัทมีนโยบายในการดูแลสังคมและสิ่งแวดล้อมด้วยการปลูกจิตสำนึกให้พนักงานมีความรับผิดชอบต่อ ช่วยเหลือสังคม อนุรักษ์สิ่งแวดล้อม และร่วมกันปฏิบัติตามนโยบายประหยัดพลังงานและลดภาวะโลกร้อนของบริษัท เช่น

1. ให้นำกระดาษที่ใช้งานหน้าเดียวมาใช้ซ้ำ
2. ปิดเครื่องปรับอากาศก่อนเวลาพักเที่ยงและเลิกงาน 15 นาที
3. ดับไฟฟ้าช่วงพักเที่ยง และปิดหน้าจคอมพิวเตอร์ทุกครั้งที่ไม่ใช้งาน
4. จัดทำบัตรเติมน้ำมันเฉพาะน้ำมันแก๊สโซฮอล์ให้กับรถยนต์ของบริษัท

โดยในปี 2555 ฝ่ายระบบข้อมูลชนะเลิศการประกวดภายใต้โครงการ Fit Project ของฝ่ายพัฒนาองค์กร ในหัวข้อ “ไม่ใช้ ไม่พิมพ์ ไม่ใช้ ไม่เปิด เพื่อนวก้า เพื่อโลก” ซึ่งแนะนำวิธีการพิมพ์รายงานออกจากเครื่องคอมพิวเตอร์เพื่อลดค่าใช้จ่าย เช่น ค่าไฟฟ้า และค่ากระดาษ เป็นต้น

9. การวิจัยและพัฒนาจากการดำเนินความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ โดยเน้นการพัฒนาและออกแบบผลิตภัณฑ์ให้มีความหลากหลายและสอดคล้องกับความต้องการของผู้บริโภคและภาวะเศรษฐกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศอย่างสม่ำเสมอ โดยจะมีทั้งผลิตภัณฑ์ในกลุ่มรถยนต์และที่ไม่ใช่รถยนต์ ซึ่งจะเน้นนโยบายในขยายงานด้านการประกันภัยรถยนต์ควบคู่ไปกับการขยายงานประกันภัยประเภทอื่นๆ

บริษัทพยายามที่จะแสวงหาช่องทางและวิธีการจัดจำหน่ายใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างโอกาสที่จะเพิ่มสัดส่วนทางการตลาด กลุ่มลูกค้าในตลาดเกิดใหม่ตามแผนการขยายงานของบริษัทในระยะยาว รวมทั้งมีการบริหารจัดการต้นทุนให้เกิดการประหยัดจากขนาดของธุรกิจ พัฒนาทรัพยากรบุคคลควบคู่ไปกับการปรับปรุงเทคโนโลยีและการสื่อสารสมัยใหม่ สร้างเครือข่ายการบริการให้ครอบคลุมพื้นที่ในจังหวัดสำคัญ ทั่วประเทศ ด้วยระบบคอมพิวเตอร์ออนไลน์ทั้งหมด และมีการบริหารความสัมพันธ์กับลูกค้ากลุ่มต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ

ภาวะเศรษฐกิจและทิศทางธุรกิจประกันวินาศภัย

เศรษฐกิจไทยปี 2555

ด้านการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

เศรษฐกิจไทยในปี 2555 คาดว่าจะขยายตัวในอัตราร้อยละ 5.5 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 5.3 - 5.8) เป็นการฟื้นตัวเร่งขึ้นกลับเข้าสู่ภาวะปกติได้อย่างรวดเร็วจากปีก่อนหน้าที่ขยายตัวเพียงร้อยละ 0.1 เนื่องจากปัญหาข้อจำกัดในภาคการผลิตที่สืบเนื่องจากอุทกภัยเริ่มคลี่คลายลงตามลำดับ โดยเฉพาะการผลิตภาคอุตสาหกรรมของไทยที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง จากการที่โรงงานอุตสาหกรรมสามารถกลับมาทำการผลิตได้และมีการเร่งผลิตเพื่อตอบสนองคำสั่งซื้อที่ยังค้างอยู่ ประกอบกับอุปสงค์ภาคเอกชนที่สามารถฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งและกลับสู่ระดับก่อนอุทกภัยได้แล้ว โดยการลงทุนภาคเอกชนคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 14.1 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 13.6 - 14.6) เร่งขึ้นตามแผนขยายการลงทุนของผู้ประกอบการเพื่อรองรับความต้องการสินค้าที่ยังมีแนวโน้มว่าจะขยายตัวได้ดี ประกอบกับความจำเป็นของผู้ประกอบการภาคธุรกิจในการเร่งลงทุนเพื่อฟื้นฟูความเสียหายของอาคารบ้านเรือนและซ่อมแซมเครื่องมือเครื่องจักรในภาคอุตสาหกรรมจากภาวะอุทกภัย ซึ่งสอดคล้องกับการนำเข้าสู่สินค้าทุนที่ยังขยายตัวได้ ขณะที่การบริโภคภาคเอกชนคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 5.2 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 5.0 - 5.5) เร่งขึ้นจากปีก่อนหน้า ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนจากแนวโน้มรายได้ของประชาชนที่อยู่ในเกณฑ์ดี โดยเฉพาะรายได้ภาคเกษตรที่มีแนวโน้มขยายตัวได้ในช่วงครึ่งหลังของปีตามปริมาณผลผลิตที่ขยายตัว และราคาสินค้าเกษตรที่คาดว่าจะยังได้ประโยชน์จากมาตรการแทรกแซงราคาของภาครัฐ ขณะที่รายได้นอกภาคเกษตรกรรมมีแนวโน้มที่ดีเช่นกันตามการปรับขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำและเงินเดือนข้าราชการสำหรับการใช้จ่ายภาครัฐคาดว่าจะยังคงมีบทบาทในการสนับสนุนการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจได้อย่างต่อเนื่อง โดยคาดการณ์การบริโภคภาครัฐจะขยายตัวร้อยละ 3.0 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 2.8 - 3.3) และการลงทุนภาครัฐคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 8.1 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 7.6 - 8.6) ตามการใช้จ่ายในโครงการภาครัฐ ทั้งมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะสั้น อาทิ การปรับขึ้นเงินเดือนข้าราชการ และมาตรการในส่วนของการบริหารจัดการน้ำในระยะยาวของภาครัฐวงเงินลงทุนรวม 3.5 แสนล้านบาท ที่เริ่มทยอยลงทุนได้ตั้งแต่ช่วงครึ่งหลังของปี 2555 เป็นต้นไป ซึ่งมาตรการภาครัฐดังกล่าวจะเป็นแรงสนับสนุนสำคัญที่ช่วยให้เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง สำหรับปริมาณการส่งออกสินค้าและบริการคาดว่าจะชะลอลงมาขยายตัวที่ร้อยละ 3.7 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 3.2 - 4.2) ตามอุปสงค์ต่อสินค้าส่งออกของไทยที่คาดว่าจะลดลงจากเศรษฐกิจโลกที่ยังคงอ่อนแอและผันผวนสูงจากปัญหาหนี้สาธารณะในกลุ่มประเทศสหภาพยุโรปที่ขยายวงกว้างและมีที่ท่าว่าจะยืดเยื้อ ประกอบกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ และเอเชียยังคงมีความเสี่ยง อย่างไรก็ตาม การส่งออกด้านบริการคาดว่าจะขยายตัวได้ตามการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว ขณะที่ปริมาณการนำเข้าสินค้าและบริการคาดว่าจะเร่งตัวสูงกว่าการส่งออก โดยจะขยายตัวร้อยละ 6.6 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 6.1 - 7.1) ตามอุปสงค์ภายในประเทศที่เร่งตัวภายหลังอุทกภัย ประกอบกับความต้องการนำเข้าสินค้าทุนเพื่อฟื้นฟูความเสียหายของภาคการผลิตจากเหตุการณ์อุทกภัย

ด้านเสถียรภาพ

เสถียรภาพเศรษฐกิจภายในประเทศในด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 2555 คาดว่าจะอยู่ที่ร้อยละ 3.3 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 3.0 - 3.5) ลดลงจากปีก่อนหน้า จากราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลกที่มีแนวโน้มขยายตัวในอัตราชะลอลงอันเป็นผลมาจากอุปสงค์น้ำมันในตลาดโลกที่ชะลอลงตามแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่เปราะบาง ประกอบกับผลจากแนวทางการดูแลราคาน้ำมันขายปลีกของภาครัฐ โดยเฉพาะในส่วนของมาตรการชะลอการกลับมาจัดเก็บภาษีสรรพสามิตน้ำมันเชื้อเพลิงออกไปเป็นช่วงต้นปี 2556 เพื่อดูแลราคาน้ำมันขายปลีกภายในประเทศ ส่วนอัตราการว่างงานคาดว่าจะยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 0.6 ของกำลังแรงงานรวม (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 0.5 - 0.7 ของกำลังแรงงานรวม) ในด้านเสถียรภาพภายนอกประเทศ คาดว่าดุลบัญชีเดินสะพัดจะขาดดุลที่ 2.0 พันล้านเหรียญสหรัฐ หรือคิดเป็นร้อยละ 0.5 ของ GDP (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 0.3 ถึง 0.8 ของ GDP) เนื่องจากดุลบริการ รายได้ และเงินโอนที่คาดว่าจะขาดดุลค่อนข้างมากตามรายจ่ายชำระวงเงินสินเชื่อที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นมากจากการนำเข้าสินค้าที่คาดว่าจะขยายตัว ประกอบกับดุลการค้าที่คาดว่าจะเกินดุลลดลงมาอยู่ที่ 5.6 พันล้านเหรียญสหรัฐ (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ 5.1 - 6.1 พันล้านเหรียญสหรัฐ) ตามมูลค่าสินค้านำเข้าที่คาดว่าจะขยายตัวในอัตราเร่งกว่ามูลค่าสินค้าส่งออก โดยคาดว่ามูลค่านำเข้าสินค้าในปี 2555 จะขยายตัวร้อยละ 10.5 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 10.0 - 11.0) ขณะที่มูลค่าส่งออกสินค้าคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 4.5 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 4.0 - 5.0)

เศรษฐกิจไทยปี 2556

ด้านการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

เศรษฐกิจไทยในปี 2556 คาดว่าจะขยายตัวอย่างต่อเนื่องในอัตราร้อยละ 5.2 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 4.7 - 5.7) ซึ่งจะมีแรงขับเคลื่อนหลักจากอุปสงค์ภาครัฐและอุปสงค์จากต่างประเทศที่คาดว่าจะยังคงขยายตัวได้ โดยการลงทุนภาครัฐคาดว่าจะขยายตัวได้ในระดับสูงที่ร้อยละ 16.9 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 15.9 - 17.9) อันมีปัจจัยสนับสนุนจากทั้งรายจ่ายงบประมาณและรายจ่ายตามแผนบริหารจัดการน้ำในระยะยาวของภาครัฐวงเงินลงทุนรวม 3.5 แสนล้านบาทที่คาดว่าจะเริ่มทยอยลงทุนได้มากขึ้นในปี 2556 ขณะที่การบริโภคภาครัฐคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 3.2 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 2.7 - 3.7) ตามการเบิกจ่ายงบประมาณประจำปีของรัฐบาลในปี 2556 ที่คาดว่าจะเป็นไปอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ สถานการณ์เศรษฐกิจโลกที่แม้ว่าจะยังคงมีความเสี่ยง แต่มีแนวโน้มว่าจะเริ่มฟื้นตัวขึ้นได้ในช่วงปลายปี 2556 คาดว่าจะช่วยสนับสนุนให้ปริมาณการส่งออกสินค้าและบริการฟื้นตัวกลับเข้าสู่ระดับการขยายตัวที่ร้อยละ 7.3 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 6.3 - 8.3) ส่วนปริมาณการนำเข้าสินค้าและบริการคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 5.4 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 4.4 - 6.4) อย่างไรก็ตาม อุปสงค์ภาคเอกชนมีแนวโน้มที่จะขยายตัวในอัตราชะลอตัวลงสู่ระดับการขยายตัวปกติ ภายหลังจากที่ผู้ประกอบการได้เร่งลงทุนเพื่อฟื้นฟูไปมากแล้วในช่วงปีก่อนหน้า ขณะที่ความต้องการบริโภคที่อันมาจากช่วงอุทกภัยได้รับการตอบสนองไปแล้ว โดยการบริโภคภาคเอกชนคาดว่าจะขยายตัวชะลอตัวลงจากปีก่อนมาอยู่ที่ร้อยละ 4.0 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 3.5 - 4.5) ส่วนการลงทุนภาคเอกชนคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 10.0 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 9.0 - 11.0)

ด้านเสถียรภาพ

เสถียรภาพภายในประเทศในด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 2556 คาดว่าจะอยู่ที่ร้อยละ 3.5 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 3.0 - 4.0) ตามอุปสงค์น้ำมันในตลาดโลกที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นตามแนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจเอเชีย ส่วนอัตราการว่างงานคาดว่าจะยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 0.6 ของกำลังแรงงานรวม (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 0.5 - 0.7 ของกำลังแรงงานรวม) ในด้านเสถียรภาพภายนอกประเทศ คาดว่าดุลบัญชีเดินสะพัดจะขาดดุลเล็กน้อยที่ 2.1 พันล้านเหรียญสหรัฐ หรือคิดเป็นร้อยละ 0.5 ของ GDP (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 0.0 - 1.0 ของ GDP) เนื่องจากดุลการค้าที่คาดว่าจะเกินดุลลดลงมาอยู่ที่ 5.0 พันล้านเหรียญสหรัฐ (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ 4.0 - 6.0 พันล้านเหรียญสหรัฐ) ตามมูลค่าสินค้านำเข้าที่คาดว่าจะขยายตัวในอัตราเร่งกว่ามูลค่าสินค้าส่งออก โดยคาดว่ามูลค่านำเข้าสินค้าในปี 2556 จะขยายตัวร้อยละ 11.0 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 10.0 - 12.0) ขณะที่มูลค่าส่งออกสินค้าคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 10.5 (โดยมีช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 9.5 - 11.5)

ธุรกิจประกันวินาศภัยปี 2555 และแนวโน้มปี 2556

ปี 2555 เป็นปีแห่งการพลิกฟื้นธุรกิจจากภัยพิบัติมหาอุทกภัยครั้งใหญ่ในรอบ 50 ปี ที่ครอบคลุมพื้นที่เกือบครึ่งประเทศในปี 2554 ซึ่งปัจจัยที่มีส่วนช่วยพลิกฟื้นธุรกิจมีดังนี้ การผ่อนผันเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง ทำให้ธุรกิจสามารถเดินหน้าต่อไปได้โดยไม่ติดภาระเรื่องการเพิ่มทุนเฉพาะหน้า การจัดตั้งกองทุนภัยพิบัติ การแข่งขันด้านราคาที่เขาองอันเนื่องมาจากบริษัทประกันภัยปรับอัตราเบี้ยประกันภัยเพื่อชดเชยค่าเสียหายในปี 2554 และผลจากอัตราเบี้ยประกันภัยต่อที่ปรับตัวสูงขึ้นมาตรการการกระตุ้นการใช้จ่ายในประเทศของรัฐบาลด้วยการคืนภาษีรถคันแรกทำให้เบี้ยประกันภัยในปี 2555 สูงขึ้น และการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ que เพิ่มความคุ้มครองภัยธรรมชาติมากขึ้น

จากตัวเลขผลประกอบการที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ประกาศออกมาว่า ในปี 2555 ธุรกิจประกันภัยขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.48 เบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งสิ้น 569,903 ล้านบาท แบ่งเป็นเบี้ยประกันชีวิต 390,474 ล้านบาท ขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.72 และเบี้ยประกันวินาศภัย 179,429 ล้านบาท ขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.96 สัดส่วนเบี้ยต่อ GDP อยู่ที่ร้อยละ 5.02 เทียบกับปี 2554 อยู่ที่ร้อยละ 4.44

สำหรับแนวโน้มธุรกิจประกันภัยปี 2556 คาดว่าจะมีเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งสิ้น 634,042 ล้านบาท เดบิตรอวาร้อยละ 14.9 แบ่งเป็นเบี้ยประกันชีวิต 434,954 ล้านบาท ขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.5 และเบี้ยประกันวินาศภัย 199,088 ล้านบาท ขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.7 แนวโน้มตลาดในปี 2556 ประกันภัยรถยนต์ยังคงเป็นเบี้ยประกันภัยหลักให้กับธุรกิจประกันวินาศภัย โดยยังได้รับประโยชน์จากโครงการกระตุ้นการใช้จ่ายด้วยการคืนภาษีรถคันแรก คาดว่าจะมีการส่งมอบรถในโครงการถึงกลางปี 2556 ส่วนผลพวงจากน้ำท่วมใหญ่ปี 2554 ยังคงส่งผลทำให้ประชาชนและภาคธุรกิจมีการซื้อประกันภัยที่มากขึ้น ประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคลและประกันสุขภาพที่คาดว่าจะมีการขยายตัวในระดับที่สูง เนื่องจากการถือครองกรมธรรม์ประกันภัยของประชาชนยังคงอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ ประกอบกับการออกมาบุกตลาดของบริษัทประกันภัยในช่องทางต่างๆ มากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการขายตรงหรือแม้แต่ผ่านธนาคาร รวมถึงมีการออกแบบผลิตภัณฑ์ความคุ้มครองที่เข้าถึงลูกค้าหลากหลายกลุ่มมากยิ่งขึ้น รวมถึงการขายฐานลูกค้าไปยังตลาดเพื่อนบ้านโดยอาศัยความก้าวหน้าทางการแพทย์ของไทยและการให้บริการ ในส่วนของประกันภัยเสียชีวิตในปี 2556 คาดว่าอัตราการขยายตัวคงไม่มากนัก อันเนื่องจากการลดอัตราเบี้ยประกันภัยลง โดยเฉพาะหากในปี 2555 ไม่มีการเคลมสินไหมรายใหญ่เกิดขึ้น ประกันภัยประเภททะเลและขนส่งคาดว่าจะได้รับแรงเกื้อหนุนจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ มูลค่าการส่งออกและนำเข้าคาดว่าจะสูงขึ้น

ในปี 2556 ทาง คปภ. ได้ทำการเพิ่มอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (RBC) จากร้อยละ 125 เป็นร้อยละ 140 ในวันที่ 1 มกราคม 2556 อย่างไรก็ตาม หากบริษัทประกันภัยสามารถดำเนินธุรกิจโดยการปรับกลยุทธ์ทางธุรกิจ ไม่ว่าจะเป็นการเพิ่มทุน ควบรวมธุรกิจ การเปลี่ยนมือเจ้าของหรือผู้ถือหุ้นใหญ่ เพื่อให้มีขนาดที่ใหญ่ขึ้นและเพื่อให้มีความแข็งแกร่งทางการเงินตามที่ คปภ. ได้กำกับดูแลธุรกิจประกันภัย ก็น่าจะเป็นปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนให้ธุรกิจประกันภัยพร้อมสำหรับการเปิดประชาคมอาเซียน (AEC) อีกทั้งการที่มีธุรกิจขนาดใหญ่ขึ้นยังเป็นการเพิ่มศักยภาพและโอกาสในการรับประกันภัยทั้งในประเทศและนอกประเทศ

ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2555

ประเภทการรับประกันภัย	เบี้ยฯรับตรง (ล้านบาท)		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	สัดส่วนผลิตภัณฑ์ (ร้อยละ)	ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)
	2555	2554			
อัคคีภัย	271.19	240.97	12.54	10.82	2.78
ภัยทางทะเลและขนส่ง	139.46	131.98	5.67	5.56	2.69
ภัยรถยนต์	1,536.82	1,376.10	11.68	61.30	1.48
ภัยเบ็ดเตล็ด	559.62	331.08	69.03	22.32	0.92
รวม	2,507.09	2,080.13	20.53	100.00	1.42

หมายเหตุ : ปี 2555 เป็นข้อมูลเบื้องต้นจาก คปภ. ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

ปัจจัยความเสี่ยง

ความถี่และความรุนแรงจากเหตุการณ์ภัยธรรมชาติต่างๆ ที่เกิดขึ้นเป็นจุดเปลี่ยนที่ส่งผลให้ทุกภาคส่วนตระหนักและให้ความสำคัญกับการจัดทำประกันภัยมากขึ้น บริษัทจึงได้ทบทวนและกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงให้ชัดเจนและเป็นรูปธรรม เพื่อให้สอดคล้องกับการวางแผนการขยายตัวทางธุรกิจ โดยมีคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ และผู้บริหารติดตามกำกับดูแลอย่างใกล้ชิด พร้อมทั้งการร่วมมือประสานงานภายในองค์กร เพื่อให้ห้องค์ประกอบต่างๆ เป็นไปตามนโยบายของบริษัท

ความเสี่ยงหลักและการบริหารความเสี่ยง

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

1. ความเสี่ยงจากการแข่งขันและการเปิดเสรีธุรกิจประกันภัย

การเปิดเสรีธุรกิจประกันภัยส่งผลทำให้การดำเนินธุรกิจประกันภัยในประเทศไทยมีการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้น จากการที่บริษัทประกันภัยต่างประเทศซึ่งมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง มีเทคโนโลยีที่ทันสมัย และมีผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เข้ามาร่วมทุนกับบริษัทประกันภัยของไทยมากขึ้น ทำให้บริษัทเหล่านี้มีความสามารถในการรับประกันภัยได้สูงขึ้น ตลอดจนมีอำนาจในการแข่งขันทั้งด้านราคา เชิงกลยุทธ์ และคุณภาพในการให้บริการ ส่งผลให้บริษัทประกันภัยขนาดกลางและขนาดเล็กของไทยต้องอยู่ในภาวะแข่งขันอย่างรุนแรง

บริษัทมีการจัดการความเสี่ยงโดย

(1) ปรับกลยุทธ์ทางการแข่งขันโดยการหาช่องทางตลาดใหม่ที่มีศักยภาพ และพัฒนาผลิตภัณฑ์ประเภทใหม่ให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจ สังคม และความต้องการของลูกค้า ให้สามารถตอบรับกับสภาพตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป

(2) ดำเนินการควบรวมกิจการกับบริษัทประกันภัยขนาดกลางและขนาดเล็กของคนไทย เพื่อขยายฐานลูกค้าและเพิ่มขนาดเงินกองทุนให้สามารถรับเสี่ยงภัยได้มากขึ้น และบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานโดยใช้ทรัพยากรร่วมกัน เพื่อให้ต้นทุนการดำเนินงานอยู่ในระดับที่ต่ำและสามารถแข่งขันได้

2. ความเสี่ยงจากสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ

ภาวะเศรษฐกิจเป็นปัจจัยสำคัญในการดำเนินธุรกิจ ในช่วงที่ภาวะเศรษฐกิจตกต่ำทำให้อำนาจซื้อลดลง ผู้เอาประกันภัยของบริษัทซึ่งประกอบด้วยลูกค้าบุคคลธรรมดาและลูกค้านิติบุคคล หรือหน่วยงานภาครัฐต่างๆ อาจลดความคุ้มครอง ยกเลิกความคุ้มครอง หรือไม่ต่ออายุกรมธรรม์ ทั้งจากสาเหตุการลดอัตราการผลิต ลดการส่งออก หรือลดค่าใช้จ่าย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท

บริษัทมีมาตรการป้องกันผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น โดยวิเคราะห์สาเหตุในการแสดงเจตจำนงของผู้เอาประกันภัย ชี้แจงให้ทราบและเข้าใจถึงผลเสียในการไม่ทำประกันคุ้มครองทรัพย์สิน รวมทั้งเสนอให้ปรับทุนประกันภัย หรือเปลี่ยนประเภทความคุ้มครองอื่นแทน ตามความเหมาะสมของช่วงเวลาและความต้องการของผู้เอาประกันภัย

ความเสี่ยงด้านการประกันภัย

1. ความเสี่ยงจากจำนวนและความถี่ของความเสียหายที่เพิ่มสูงขึ้น เป็นผลกระทบจากปัจจัยภายนอก ทั้งจากสภาพทางภูมิศาสตร์ ภัยธรรมชาติ ภัยพิบัติ อุบัติภัย ภัยก่อการร้าย หรือโจรกรรม และอาจนำมาซึ่งความเสียหายรุนแรงต่อชีวิต ร่างกาย และทรัพย์สินที่บริษัทรับประกันภัยไว้

2. ความเสี่ยงจากความไม่สมดุลของสัดส่วนของผลิตภัณฑ์ประกันภัยประเภทต่างๆ โดยเน้นเจาะตลาดเฉพาะภัยบางประเภท อาจทำให้รายได้ของบริษัทต้องผูกติดกับผลิตภัณฑ์นั้น ซึ่งอาจมีต้นทุนหรือค่าเสียหายโดยเฉลี่ยอยู่ในระดับสูง เช่น การประกันรถยนต์ และอาจส่งผลกระทบต่อรายได้หรือกำไรของบริษัท

3. ความเสี่ยงทางจริยธรรมหรือศีลธรรม ความเสี่ยงที่เกิดจากการกระทำอันไม่สุจริตของผู้เอาประกันภัย ที่มุ่งหวังผลประโยชน์จากการทำประกันภัย ทำให้บริษัทต้องเสี่ยงต่อการจ่ายค่าสินไหมทดแทนจำนวนสูงเกินความเป็นจริง

บริษัทมีมาตรการการบริหารความเสี่ยงข้างต้น โดย

(1) วิเคราะห์อัตราค่าความเสียหาย และอัตราความเสียหายรวมกับค่าใช้จ่าย

(2) พิจารณาคัดเลือกกลุ่มลูกค้า ลักษณะกิจการ และความเสี่ยงของภัยที่จะรับประกันภัยอย่างเข้มงวด

(3) กระจายความเสี่ยงภัย โดยการรับประกันภัยต่อแบบสัญญาล่วงหน้าและแบบเฉพาะรายไว้กับบริษัทประกันภัยที่มั่นคงทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งการซื้อประกันภัยต่อแบบความเสียหายส่วนเกิน ซึ่งจะช่วยควบคุมความเสี่ยงภัยที่บริษัทรับไว้เอง เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทเกิดความผันผวนและได้รับผลกระทบอย่างรุนแรงกรณีเกิดมหันตภัย

(4) บริหารสัดส่วนของผลิตภัณฑ์ให้กระจายการรับเสี่ยงภัยไปในทุกประเภทภัยด้วยสัดส่วนที่เหมาะสม สอดคล้องกับสภาพตลาด โดยใช้หลักวิชาการ ข้อมูลทางสถิติที่ทันสมัยและสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ทางการตลาด เพื่อมุ่งเน้นเจาะตลาดในผลิตภัณฑ์ที่สามารถสร้างผลกำไรและมีแนวโน้มการเติบโตดี

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงอันเกิดจากการมีเงินลงทุนและสินทรัพย์ที่ไม่สามารถทำการซื้อขายในจำนวน ราคา และเวลาที่ต้องการได้ อาจทำให้บริษัทประสบกับสภาพขาดเงินสดที่จะนำมาชำระหนี้สินและภาระผูกพันให้ได้ตามจำนวนหรือตรงตามเวลา ผลเสียหายที่เกิดขึ้นมีทั้งความเสียหายในรูปตัวเงินและความเสียหายที่ไม่ได้อยู่ในรูปตัวเงิน เช่น ชื่อเสียง ภาพลักษณ์ ความเชื่อมั่นของลูกค้า คู่ค้า ประชาชน และอุตสาหกรรม

บริษัทมีนโยบายบริหารสภาพคล่องจากกิจกรรมการลงทุน โดย

(1) พิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง เช่น ตราสารหนี้ภาครัฐหรือตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตต่ำ การลงทุนแบบกระจายการลงทุนและกำหนดสัดส่วนและระยะเวลาการลงทุนให้สอดคล้องและเหมาะสมกับระยะเวลาการชำระหนี้สินและภาระผูกพันของบริษัท การบริหารลูกหนี้ เจ้าหนี้ การบริหารจัดการระยะเวลาคงเหลือ และการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสินทรัพย์ โดยคำนึงถึงโครงสร้างอายุคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินให้อยู่ในระดับของปริมาณและระยะเวลาที่สอดคล้องกับสถานการณ์ทั้งภายในและภายนอกบริษัท

(2) ดำรงเงินกองทุนที่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นให้ครอบคลุมภาระหนี้สินและให้มีสัดส่วนที่เพียงพอต่อความเสี่ยงทางธุรกิจ และจากการดำเนินงาน รวมทั้งจัดให้มีแหล่งสำรองสภาพคล่องจากสถาบันการเงินไว้เป็นแผนสำรองสำหรับภาวะฉุกเฉิน

(3) กำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบและลำดับชั้นการรายงานของผู้ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารสภาพคล่องอย่างชัดเจน และกำหนดให้มีระบบการรายงานข้อมูลที่สามารถที่จะเตือนภัยให้ผู้บริหารทราบหากมีกิจกรรมใดที่ฝ่าฝืนนโยบาย หรือตัวชี้ค่าใดมีระดับเข้าใกล้ขีดจำกัดซึ่งได้กำหนดไว้โดยกระชับ ชัดเจน รวดเร็ว ทันกาล และถูกต้องแม่นยำ

ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ

1. ความเสี่ยงด้านบุคลากร โดยจำนวนบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถด้านธุรกิจประกันภัยมีจำนวนค่อนข้างจำกัด ซึ่งบริษัทสนับสนุนให้มีการจัดอบรมในองค์กรและให้ทุนพนักงานไปอบรมและศึกษาต่อในระดับการศึกษาที่สูงขึ้น เพื่อรักษาบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถให้ทำงานกับบริษัทในระยะยาว

2. ความเสี่ยงจากกระบวนการปฏิบัติงาน เกิดจากความไม่เพียงพอหรือไม่เหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน ที่อาจมีการแบ่งแยกหน้าที่การทำงานไม่เหมาะสม ซึ่งบริษัทจัดการความเสี่ยง โดย

- (1) สนับสนุนและสร้างค่านิยมต่อการทำงานที่คำนึงถึงหลักธรรมาภิบาลอย่างต่อเนื่อง
- (2) กำหนดคู่มือวิธีปฏิบัติงาน อำนาจดำเนินการ และความรับผิดชอบอย่างชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร และมีปรับปรุงอย่างสม่ำเสมอ
- (3) เสริมสร้างวัฒนธรรมและค่านิยมต่อการบริหารความเสี่ยงในองค์กร และต่อการปฏิบัติงานอย่างซื่อสัตย์ มีจริยธรรม คำนึงถึงความถูกต้อง และความรอบคอบ

3. ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยี ซึ่งข้อมูลสถิติต่างๆ และข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับลูกค้าของบริษัทอาจมีการสูญหาย หรือรั่วไหลไปสู่บุคคลภายนอกหรือคู่แข่ง ซึ่งส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินธุรกิจของบริษัท รวมถึงความเสี่ยงจากการหยุดธุรกิจ อันเนื่องมาจากการเกิดพิบัติภัยกับศูนย์คอมพิวเตอร์หลักของบริษัท ทำให้ไม่สามารถใช้ระบบคอมพิวเตอร์ในการดำเนินธุรกิจได้ หรือข้อมูลสูญหายบางส่วนหรือทั้งหมด

บริษัทมีมาตรการรองรับความเสี่ยงโดยการสร้างระบบป้องกันความปลอดภัยของข้อมูล จัดให้มีระบบสำรองข้อมูลและมาตรการรองรับความเสี่ยงของศูนย์คอมพิวเตอร์หลัก เพื่อรองรับเหตุฉุกเฉินอันอาจเกิดขึ้น ซึ่งบริษัทได้กำหนดแนวทางปฏิบัติกรณีเกิดเหตุการณ์ฉุกเฉินที่อาจกระทบต่อการดำเนินงาน โดยได้จัดทำแผนการรองรับเพื่อให้การดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และทำการทดสอบแผนอย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกปี

นอกจากนี้ บริษัทมีข้อกำหนดระเบียบวิธีปฏิบัติอย่างชัดเจนในเรื่องนโยบายการรักษาความปลอดภัยของข้อมูลและระบบข้อมูล เพื่อป้องกันการสูญหายหรือรั่วไหลของข้อมูลโดยครอบคลุมด้านต่างๆ ได้แก่

- (1) ซอฟต์แวร์ ระบบความปลอดภัยและการรักษาข้อมูล โดยได้จัดให้มีระบบตรวจสอบระบบการป้องกันไวรัสคอมพิวเตอร์ ไฟร์วอลล์ และการติดตั้งแพทช์ของผู้ผลิตโปรแกรมเพื่อปิดจุดอ่อนหรือช่องโหว่ในระบบ และจัดให้มีระบบสำรองข้อมูลเป็นประจำ
- (2) ฮาร์ดแวร์และระบบเครือข่าย ซึ่งได้จัดให้มีการใช้บริการศูนย์คอมพิวเตอร์สำรองของบริษัท ดาต้าโปรคอมพิวเตอร์ซิสเต็มส์ จำกัด และระบบเครือข่ายบริษัท ยูไนเท็ด อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด เพื่อเป็นศูนย์สำรองกรณีเกิดภัยพิบัติ
- (3) สภาพภาพของศูนย์คอมพิวเตอร์ โดยได้จัดให้มีระบบสำรองไฟไว้ใช้ในกรณีฉุกเฉินระยะสั้น รวมทั้งระบบสำรองไฟจากเครื่องผลิตไฟฟ้า ในกรณีที่ไฟฟ้าจากสถานีจ่ายไฟดับเป็นระยะเวลาสั้น มีระบบป้องกันไฟไหม้ และอุปกรณ์ดับเพลิงที่ไม่ส่งผลกระทบต่อระบบอิเล็กทรอนิกส์
- (4) ระบบบริหารบุคคล เช่น การกำหนดสิทธิ์ผู้ใช้งานและขนาดของเมลที่สามารถส่งออกนอกบริษัท รายงานการส่งเมลออกนอกบริษัท เป็นต้น
- (5) การตรวจสอบระบบสารสนเทศ ซึ่งจัดให้มีการตรวจสอบระบบสารสนเทศโดยผู้ตรวจสอบจากภายนอก เพื่อการปรับปรุงกระบวนการและขั้นตอนการทำงานให้ได้มาตรฐานตามหลักสากลอย่างต่อเนื่อง

ความเสี่ยงด้านตลาด

คือความเสี่ยงที่เกิดจากการลดลงของมูลค่าของสินทรัพย์ที่ลงทุน จากความผันผวนของด้านอัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาหลักทรัพย์ จากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยภายนอกต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคม และการเมือง

บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดยการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หลายประเภท และกระจายการลงทุนหลายประเภทธุรกิจ เพื่อลดความผันผวนของมูลค่าเงินลงทุนโดยรวมของบริษัท โดยมีการติดตามและวิเคราะห์ความผันผวนของราคาตราสารที่ลงทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์ และมีนโยบายหลีกเลี่ยงการลงทุนในประเภทหลักทรัพย์เชิงกำไรที่มีความเสี่ยงของความผันผวนของราคาสูง โดยให้น้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณภาพและผลตอบแทนที่แน่นอน ทั้งนี้ บริษัทมีคณะกรรมการลงทุนที่จะพิจารณาและกำหนดนโยบายการลงทุน ซึ่งเพิ่มเติมจากข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เพื่อลดผลกระทบของความเสี่ยงที่บริษัทจะสูญเสียเงินลงทุน และมีการพิจารณาและทบทวนสัดส่วนการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

ความเสี่ยงด้านเครดิต

คือความเสี่ยงที่เกิดจากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระที่ตกลงไว้กับบริษัท และมีโอกาสที่จะถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ

1. ความเสี่ยงจากการลงทุน บริษัทมีสินทรัพย์อยู่ในรูปเงินลงทุนในหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละ 50 ของสินทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท ดังนั้น ความเสี่ยงอาจเกิดขึ้นจากผู้ออกตราสารที่บริษัทลงทุนไว้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

บริษัทจัดการความเสี่ยงโดยพิจารณาลงทุนกับผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันภายนอกที่มีมาตรฐาน เช่น TRIS และ FITCH และกำหนดนโยบายที่จะลงทุนเฉพาะตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment Grade ที่บริษัทกำหนดเท่านั้น พร้อมกับมีการติดตามข่าวสารการปรับอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่บริษัทลงทุน เพื่อพิจารณาแนวโน้มธุรกิจของบริษัทที่ออกตราสาร และกำหนดให้มีการติดตามทบทวนวงเงินลงทุนรวมในแต่ละรายที่เหมาะสมภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

2. ความเสี่ยงจากบริษัทรับประกันภัยต่อ โดยบริษัทรับประกันภัยต่อจะไม่สามารถชำระค่าสินไหมทดแทนให้บริษัทได้ตามเวลาที่กำหนด และ/หรือ ตามจำนวนที่ระบุไว้ในสัญญาประกันภัยต่อ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความเสี่ยงด้านสภาพคล่องแก่บริษัทตามมากอีกด้วย อย่างไรก็ตาม บริษัทจะพิจารณาคัดเลือกบริษัทรับประกันภัยต่อที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ไม่ต่ำกว่า A- ทั้งนี้ภายหลังจากการทำสัญญาประกันภัยต่อจะมีการติดตามการปรับอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทรับประกันภัยต่อเป็นประจำทุกเดือน

ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว

หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าสินทรัพย์กระจุกตัวในแต่ละประเภท การลงทุนในตราสารทุนที่กระจุกตัว รวมถึงการกระจุกตัวในส่วนของผู้รับประกันภัยต่อทั้งในประเทศและนอกประเทศ

1. ความเสี่ยงจากการลงทุน เนื่องจากมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนตามที่บริษัทได้ตั้งเป้าหมายไว้ ดังนั้น ถ้าบริษัทลงทุนแบบกระจุกตัวเฉพาะในตราสารทุนหนึ่งๆ ที่ให้ผลตอบแทนที่ดี อาจส่งผลให้บริษัทเกิดความเสียหายอย่างมากเมื่อมูลค่าของตราสารทุนนั้นๆ ลดลง หรือบริษัทขาดทุนจากการลงทุนในตราสารทุนดังกล่าว

บริษัทจัดการความเสี่ยงโดยกระจายการลงทุนในการบริหารสินทรัพย์และจำกัดสัดส่วนที่จะลงทุนแยกตามประเภทความเสี่ยงของหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทให้ความสำคัญกับความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว เพราะจะส่งผลกระทบต่อภาพรวมของบริษัท และทำให้บริษัทมีความเสี่ยงด้านอื่นๆ เช่น ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านการประกันภัยต่อ รวมถึงความเพียงพอของการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงของบริษัท

2. ความเสี่ยงจากบริษัทรับประกันภัยต่อ เนื่องจากบริษัทโอนความเสี่ยงไปให้บริษัทรับประกันภัยต่อเพียงบริษัทเดียวหรือเพียงกลุ่มเดียวเกินร้อยละ 50 ของจำนวนเงินเอาประกันภัยต่อทั้งหมด ทำให้บริษัทอาจไม่ได้รับชำระค่าสินไหมทดแทนเป็นจำนวนมาก ในกรณีที่บริษัทรับประกันภัยต่อเกิดการล้มละลาย หรือไม่สามารถชำระหนี้ให้กับบริษัทได้

บริษัทมีเกณฑ์ในการกำหนดและคัดเลือกบริษัทรับประกันภัยต่อทั้งในประเทศและนอกประเทศ โดยกำหนดให้จำนวนเงินเอาประกันภัยต่อของบริษัทรับประกันภัยต่อบริษัทหนึ่งๆ มีสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนเงินเอาประกันภัยต่อทั้งหมดของบริษัท

ความเสี่ยงด้านผลกระทบต่อชื่อเสียง

หมายถึง การเสื่อมถอยของชื่อเสียงและภาพลักษณ์องค์กร ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นและความมั่นคงของบริษัท และเกี่ยวข้องกับการรับรู้ของสาธารณชน ซึ่งยากแก่การระบุหรือประเมินได้อย่างชัดเจน เพราะอาจจะได้รับอิทธิพลหรือเกี่ยวพันกับประเด็นทั้งทางการเมือง เศรษฐกิจ และสังคมในขณะหนึ่งขณะใด รวมถึงเกี่ยวข้องกับความคาดหวังที่มีต่อบริษัทเป็นการเฉพาะด้วย

บริษัทคำนึงถึงเป้าหมายเชิงกลยุทธ์และชื่อเสียงของบริษัทเป็นสำคัญ โดยได้รับการสนับสนุนและการมีส่วนร่วมจากคณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูง เพื่อให้ได้รับข้อมูลจากหลากหลายแง่มุมและประสบการณ์ อีกทั้งยังจัดให้มีระบบรับเรื่องร้องเรียน ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อการประเมินความเสี่ยงด้านชื่อเสียงของบริษัทที่อาจเกิดขึ้นได้ พร้อมทั้งปรับปรุงและชี้แจงในข้อร้องเรียนต่างๆ

ความเสี่ยงด้านกฎหมาย

หมายถึง การที่บริษัทไม่ปฏิบัติตาม ละเมิด หรือละเลยกฎ ระเบียบ ข้อบังคับของกฎหมาย หรือประกาศตามที่หน่วยงานกำกับดูแลได้ระบุไว้ ซึ่งบริษัทจัดการความเสี่ยงโดย

- (1) ส่งเสริมให้พนักงานตระหนักว่าการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์เป็นภาระความรับผิดชอบของพนักงานทุกคนทุกระดับ
- (2) สื่อสารและทำความเข้าใจกฎเกณฑ์ที่มีผลกระทบต่อการทำงานให้พนักงานทุกส่วนรับทราบ
- (3) จัดเก็บและติดตามข้อมูลเกี่ยวกับกฎ ข้อบังคับ ให้ทันเหตุการณ์และสะดวกต่อการใช้งาน

ความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นใหม่

หมายถึง ความสูญเสียจากความเสี่ยงที่ยังไม่ปรากฏขึ้นในปัจจุบัน แต่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต เนื่องจากสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นอย่างช้าๆ มีโอกาสในการเกิดความเสียหายต่ำ แต่เมื่อเกิดขึ้นแล้วจะส่งผลกระทบอย่างรุนแรง ความเสี่ยงประเภทนี้มักจะถูกระบุขึ้นมาจากการคาดการณ์บนพื้นฐานของการศึกษาจากหลักฐานที่ปรากฏอยู่

เนื่องจากสภาพแวดล้อมทางกายภาพและนวัตกรรมทางวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีสารสนเทศมีความผันผวนสูง จึงทำให้บริษัทตระหนักและให้ความสำคัญกับความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นใหม่ ซึ่งมีแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงโดยการพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ครอบคลุมกับต้นทุนความเสียหาย หรือคัดเลือกภัยของลูกค้ำให้รัดกุมมากขึ้น

โครงสร้างผู้ถือหุ้นและการจัดการ

โครงสร้างผู้ถือหุ้น

1. ผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันที่ 8 มีนาคม 2556

	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (ร้อยละ)
1.	Nomura Securities Co., Ltd. - Client A/C : Nipponkoa Insurance Co., Ltd.	3,000,000	10.00
2.	นายสุจินต์ หวังหลี	2,983,971	9.95
3.	บริษัท สหพิทักษ์สิน จำกัด	1,856,244	6.19
4.	บริษัท ธนสารสมบัติ (ไทย) จำกัด	1,336,797	4.46
5.	บริษัท สยามกลการ จำกัด	1,210,000	4.03
6.	นายณัฐพล ศรีจอมขวัญ	913,384	3.04
7.	นายสุกิจ หวังหลี	718,195	2.39
8.	นายสุพจน์ หวังหลี	662,658	2.21
9.	นายภูซงค์ หวังหลี	659,442	2.20
10.	นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกซ์	652,714	2.18

หมายเหตุ : การถือหุ้นของบริษัทโดยกรรมการ ได้รวมถึงหุ้นที่ถือโดยคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะด้วยแล้ว

2. กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่โดยพฤติการณ์มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

จากสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 อันดับแรกของบริษัท ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 1 ซึ่งถือหุ้นบริษัทร้อยละ 10 ได้ส่งผู้แทนเข้าเป็นกรรมการบริษัท 1 คน ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 2 ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการที่มีอำนาจลงนาม บุคคลที่กล่าวข้างต้นมิได้มีพฤติการณ์ที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญแต่อย่างใด

3. นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะบริษัทต้องไม่มีผลประกอบการขาดทุนสะสม และเป็นไปตามมติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้น

โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร โดยมีคณะกรรมการชุดย่อย 5 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและธรรมาภิบาล คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการลงทุน และคณะกรรมการบริหาร

1. คณะกรรมการบริษัท

ประกอบด้วย

1. นายสุจินต์	หวังหลี	ประธานกรรมการ/กรรมการ
2. นายนิพล	ตั้งจีรวงษ์	กรรมการ
3. นายปิติพงษ์	พิศาลบุตร	กรรมการ
4. ศาสตราจารย์หิรัญ	รดีศรี	กรรมการอิสระ
5. นายประมนต์	สุธีวงศ์	กรรมการอิสระ
6. นายเกียรติ	ศรีจอมขวัญ	กรรมการอิสระ
7. นายชาน ฐู ลี		กรรมการอิสระ

8. นายพรพงษ์	พรประภา	กรรมการอิสระ
9. นายทำนุ	หวังหลี่	กรรมการ
10. นายวุฒิชัย	หวังหลี่	กรรมการ
11. นางสาวจิตตินันท์	หวังหลี่	กรรมการ
12. นายเทสึโระ	ฮิราโอกะ	กรรมการ
13. นางสาวสุกัญญา	บัณฑิตพรธรรณกุล	กรรมการ
14. นายเขต	หวังหลี่*	กรรมการ

* นายเขต หวังหลี่ ดำรงตำแหน่งกรรมการ แทนนายสุพจน์ หวังหลี่ ตั้งแต่วันที่ 10 พฤษภาคม 2555

ขอบเขตหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และมีตระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท

2. วางแผน กำหนดนโยบายในการดำเนินธุรกิจของบริษัท และอนุมัติแผนการดำเนินงานระยะยาว

3. พิจารณาอนุมัติโครงสร้างการบริหาร แผนการดำเนินงาน และงบประมาณประจำปี

4. ประเมินผลการตรวจสอบการดำเนินงานของฝ่ายบริหาร ว่าเป็นไปตามแผนงานงบประมาณที่ได้รับอนุมัติไว้หรือไม่ นอกจากนี้ที่กล่าวข้างต้น เรื่องดังต่อไปนี้คณะกรรมการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนดำเนินการ

1. เรื่องที่กฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

2. การทำรายการเกี่ยวโยงตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) กำหนดให้บริษัทต้องเปิดเผยและรายงานต่อ ตลท. และผู้ถือหุ้น

3. การซื้อหรือขายสินทรัพย์สำคัญที่อยู่ในเกณฑ์ที่ต้องรายงานต่อ ตลท.

กรรมการที่มีอำนาจลงนามแทนบริษัท

1. การลงนามในกรมธรรม์ของบริษัท : กรรมการคนใดคนหนึ่ง ในจำนวน 5 คน คือ นายสุจินต์ หวังหลี่ หรือ นายวุฒิชัย หวังหลี่ หรือ นายนิพล ตั้งจิรวงษ์ หรือ นายปิติพงศ์ พิศาลบุตร หรือ นางสาวสุกัญญา บัณฑิตพรธรรณกุล และประทับตราสำคัญของบริษัท

2. การทำนิติกรรมอื่นนอกจากที่ระบุไว้ในข้อ 1. ให้กรรมการ 2 คน ในจำนวน 5 คน คือ นายสุจินต์ หวังหลี่ หรือ นายวุฒิชัย หวังหลี่ หรือ นายนิพล ตั้งจิรวงษ์ หรือ นายปิติพงศ์ พิศาลบุตร หรือ นางสาวสุกัญญา บัณฑิตพรธรรณกุล ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

2. คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการตรวจสอบ

ประกอบด้วย กรรมการอิสระทั้งคณะ มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี และอยู่ในตำแหน่งได้ไม่เกิน 3 วาระ โดยเริ่มนับวาระแรกตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2552

1. ศาสตราจารย์หิรัญ	รดีศรี*	ประธาน
2. นายประมนต์	สุธีวงศ์	กรรมการ
3. นายเกียรติ	ศรีจอมขวัญ	กรรมการ

โดยมี นางวิภาดา ศรีวิมาสาพร ผู้อำนวยการสำนักตรวจสอบภายใน เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

* เป็นบุคคลที่มีความรู้ด้านบัญชีและการเงิน และมีประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท

ขอบเขตหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของ ตลท. และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระ เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชี และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของ ตลท. ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. สอบทานให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ
7. รายงานผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบให้คณะกรรมการบริษัทอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง
8. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
 - 8.1 ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
 - 8.2 ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
 - 8.3 ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของ ตลท. หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - 8.4 ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
 - 8.5 ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - 8.6 จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
 - 8.7 ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย
 - 8.8 รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
9. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ
10. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการของบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร
 - 10.1 รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - 10.2 การทุจริตหรือมีสิ่งผิดปกติหรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
 - 10.3 การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของ ตลท. หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

หากคณะกรรมการของบริษัท หรือผู้บริหาร ไม่ดำเนินการให้การปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาตามวรรคหนึ่ง กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำตามวรรคหนึ่ง ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) หรือ ตลท.

11. ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบเหตุการณ์อันควรสงสัยว่ากรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทได้กระทำความผิดตามที่กฎหมายระบุ และได้แจ้งข้อเท็จจริงเกี่ยวกับเหตุการณ์ดังกล่าวให้คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัททราบ และเพื่อดำเนินการตรวจสอบต่อไปโดยไม่ชักช้า และให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานผลการตรวจสอบเบื้องต้นให้แก่สำนักงานและผู้สอบบัญชีทราบภายใน 30 วัน นับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชี เหตุการณ์อันควรสงสัยที่ต้องแจ้งดังกล่าว และวิธีการเพื่อให้ได้มาซึ่งข้อเท็จจริงเกี่ยวกับเหตุการณ์นั้น ให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจ ดังนี้

1. สามารถเชิญกรรมการ ผู้บริหาร หัวหน้าหน่วยงาน หรือพนักงานของบริษัท หรือ หรือตอบคำถามคณะกรรมการตรวจสอบ

2. สามารถขอคำปรึกษาจากผู้เชี่ยวชาญของบริษัท หรืออาจจ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอกได้หากมีความจำเป็น
คณะกรรมการกำหนดคำตอบแทน-สรรหาและธรรมาภิบาล*

ประกอบด้วย กรรมการอย่างน้อย 3 คน โดยประธานและสมาชิกอย่างน้อยกึ่งหนึ่งจะต้องเป็นกรรมการอิสระ มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี

- | | | |
|---------------|------------|---------|
| 1. นายประมนต์ | สุธีวงศ์ | ประธาน |
| 2. นายเกียรติ | ศรีจอมขวัญ | กรรมการ |
| 3. นายพรพงษ์ | พรประภา | กรรมการ |

* ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทวันที่ 26 มีนาคม 2555 มอบหมายให้ทำหน้าที่ด้านธรรมาภิบาลเพิ่มเติม จึงได้เปลี่ยนแปลงชื่อคณะกรรมการชุดย่อย จากคณะกรรมการกำหนดคำตอบแทนและสรรหา เป็นคณะกรรมการกำหนดคำตอบแทน-สรรหาและธรรมาภิบาล

ขอบเขตหน้าที่ด้านการกำหนดคำตอบแทน

1. เสนอโครงสร้างและวิธีการจ่ายคำตอบแทนให้แก่คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย และผู้บริหารระดับสูง เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแล้วแต่กรณี

2. พิจารณากำหนดคำตอบแทนประจำปีให้แก่คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

3. พิจารณากำหนดคำตอบแทนประจำปีให้แก่ผู้บริหารระดับสูง เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

4. พิจารณาทบทวนอำนาจและหน้าที่เกี่ยวกับการกำหนดคำตอบแทน เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการ ในการปรับปรุงเหมาะสมสอดคล้องกับกฎหมาย ระเบียบ หรือคำสั่งของหน่วยงานราชการ เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ตลท. และ ก.ล.ต. ฯลฯ

ขอบเขตหน้าที่ด้านการสรรหา

1. กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการในการสรรหากรรมการบริษัท กรรมการชด้อย และผู้บริหารระดับสูง เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
2. คัดเลือกและเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท กรรมการชด้อย และผู้บริหารระดับสูง เมื่อครบวาระหรือมีตำแหน่งว่างลง เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งแล้วแต่กรณี
3. ดูแลโครงสร้างและองค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัทให้เหมาะสมกับองค์กรและหน้าที่ความรับผิดชอบที่มีต่อผู้ถือหุ้น
4. พิจารณาทบทวนอำนาจและหน้าที่เกี่ยวกับการสรรหา เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการในการปรับปรุงเหมาะสมสอดคล้องกับกฎหมาย ระเบียบ หรือคำสั่งของหน่วยงานราชการ เช่น ค.ป.ก. ต.ล.ท. และ ก.ล.ต. ฯลฯ

ขอบเขตหน้าที่ด้านธรรมาภิบาล

1. พิจารณาทบทวนนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมทางธุรกิจให้มีความเหมาะสมและเพียงพอ โดยนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
2. ติดตามและประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมทางธุรกิจของคณะกรรมการบริษัท และทุกคนในองค์กรเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
3. พิจารณาแต่งตั้งคณะทำงาน เพื่อทำหน้าที่สนับสนุนการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมทางธุรกิจได้ตามความเหมาะสม
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการลงทุน และคณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วยกรรมการที่ดำรงตำแหน่งผู้บริหารของบริษัททั้งคณะ ซึ่งมีวาระการดำรงตำแหน่งไปจนกว่าสถานการณ์ตำแหน่งของผู้บริหารจะสิ้นสุดลง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ประกอบด้วย กรรมการหรือผู้บริหารของบริษัท โดยจำนวนสมาชิกต้องไม่น้อยกว่า 3 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี

1. นายนิพล	ตั้งจิรวงษ์	ประธาน
2. นายปิติพงศ์	พิศาลบุตร	กรรมการ
3. นางสาวอนุกุล	ฐิติกุลรัตน์	กรรมการ
4. นางสาวสุกัญญา	บัณฑิตพรรัตน์กุล	กรรมการ
5. นางสาวชุตีธร	หวังหลี่	กรรมการ

ขอบเขตหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. กำหนดนโยบายบริหารความเสี่ยง ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และระดับความเสี่ยงสูงสุดที่ยอมรับ และนำเสนอ นโยบายบริหารความเสี่ยงให้แก่คณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
2. กำกับดูแลการพัฒนาและการปฏิบัติตามกรอบการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร
3. สอบทานรายงานการบริหารความเสี่ยงเพื่อติดตามความเสี่ยงที่สำคัญ และดำเนินการเพื่อให้มั่นใจได้ว่าองค์กรมีการจัดการความเสี่ยงอย่างเพียงพอและเหมาะสม
4. นำเสนอความเสี่ยงในภาพรวมของบริษัท รวมถึงความเพียงพอของระบบควบคุมภายในเพื่อการจัดการความเสี่ยงต่างๆ ที่สำคัญให้กับคณะกรรมการบริษัท
5. ให้คำแนะนำกับฝ่ายต่างๆ ที่เป็นหน่วยงานบริหารความเสี่ยง และพิจารณาแก้ไขข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวกับการพัฒนาระบบการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการลงทุน

ประกอบด้วย ผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งของ ประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้อำนวยการ และผู้อำนวยการฝ่ายบริหาร
 สินทรัพย์ วาระการดำรงตำแหน่งจะสิ้นสุดตามสถานภาพตำแหน่งของผู้บริหาร

- | | | |
|-----------------|-------------|---------|
| 1. นายนิพล | ตั้งจิรวงษ์ | ประธาน |
| 2. นายปิติพงษ์ | พิศาลบุตร | กรรมการ |
| 3. นางสาวชุตีธร | หวังหลี่ | กรรมการ |

โดยมีนายสุจินต์ หวังหลี่ ดำรงตำแหน่งที่ปรึกษาคณะกรรมการลงทุน

ขอบเขตหน้าที่ของคณะกรรมการลงทุน

1. พิจารณากำหนดนโยบายและแผนการลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายของคณะกรรมการบริษัท
2. วิเคราะห์และบริหารความเสี่ยงด้านการลงทุน
3. พิจารณาอนุมัติการลงทุนในหลักทรัพย์
4. พิจารณาอนุมัติการให้กู้ยืมทั่วไป
5. พิจารณาอนุมัติการขายทรัพย์สินที่เป็นอสังหาริมทรัพย์

ทั้งนี้ อำนาจหน้าที่ดังกล่าวจะต้องอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ข้อกำหนดของ คปภ. เรื่องการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกัน
 วิทยาศาสตร์ และหลักเกณฑ์ข้อบังคับของ ตลท. และ ก.ล.ต.

คณะกรรมการบริหาร

ประกอบด้วย สมาชิกที่เป็นผู้บริหารที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท วาระการดำรงตำแหน่งจะสิ้นสุดตาม
 สถานภาพตำแหน่งของผู้บริหาร

- | | | |
|-----------------|--------------|---------|
| 1. นายนิพล | ตั้งจิรวงษ์ | ประธาน |
| 2. นายปิติพงษ์ | พิศาลบุตร | กรรมการ |
| 3. นางสาวอนุกุล | ฐิติกุลรัตน์ | กรรมการ |
| 4. นางนลินา | โพธารามิก | กรรมการ |

โดยมีนายสุจินต์ หวังหลี่ ดำรงตำแหน่งที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร

ขอบเขตหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. รับผิดชอบในการควบคุม ดูแล การปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการของบริษัทและบริษัทย่อยให้ดำเนินไปตามนโยบายและ
 แผนงานหลักที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ให้ดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
2. รับผิดชอบในการจัดทำนโยบาย งบประมาณ แนวทาง และแผนงานหลักในการดำเนินธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย
 เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
3. รับผิดชอบในการควบคุม ดูแล ให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พระราชบัญญัติ
 ประกันวินาศภัย พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องตลอดจนข้อกำหนด หรือประกาศที่ออกตามกฎหมาย
 ดังกล่าว
4. รับผิดชอบในการดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ให้มีการจัดทำงบการเงินที่แสดงถึง
 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่เป็นจริงอย่างรอบคอบและสมเหตุสมผล

5. รับผิดชอบในการประเมินและวิเคราะห์ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของบริษัท บริษัทย่อย และกำหนดมาตรการที่เหมาะสมเพื่อบริหารความเสี่ยง เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

6. รับผิดชอบในการปฏิบัติงานอื่นตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

3. ผู้บริหาร

ประกอบด้วย

1. นายนิพล	ตั้งจิรวงษ์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายปิติพงษ์	พิศาลบุตร	กรรมการผู้อำนวยการ
3. นางสาวสุกัญญา	ปัทมาพรพรรณกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ
4. นางสาวอนุกุล	ลิตติกุลรัตน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ
5. นางนลินา	โพธารามิก	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ
6. นายอดุล	พัฒนะภูมิ	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ
7. นายจุงโกะ	ทาคาอิชิ*	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ

* นายจุงโกะ ทาคาอิชิ ดำรงตำแหน่งแทนนายทาคาคายูจิ ชาวซาซากิ ตั้งแต่วันที่ 10 เมษายน 2555 และลาออกจากการเป็นพนักงานของบริษัท มีผลตั้งแต่วันที่ 3 มกราคม 2556

อำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการบริหาร

1. กำกับดูแลและให้คำปรึกษาแก่กรรมการผู้อำนวยการและฝ่ายบริหาร ให้บริหารจัดการองค์กรไปสู่ความสำเร็จตามวิสัยทัศน์และเป้าหมายรวมตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้ โดยให้คนในองค์กรมีส่วนร่วมในการบริหารงานในแต่ละระดับให้บรรลุผลตามเป้าหมายที่รับผิดชอบ

2. ส่งเสริมและ/หรือกำกับ ให้เกิดการประสานความร่วมมือของบุคลากรในองค์กรอย่างมีประสิทธิภาพและเป้าหมายร่วมกัน

3. ประสานความเข้าใจในบทบาทและหน้าที่ของฝ่ายบริหารจัดการ กับคณะกรรมการบริษัทให้เป็นไปในแนวทางเดียวกัน

4. ให้คำแนะนำ ทบทวนโครงการ กำกับแนวทางบริหารและกลยุทธ์ทางธุรกิจ รวมถึงการดำเนินการธุรกิจปกติของบริษัทแก่ฝ่ายบริหารจัดการ ก่อนที่จะเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา

5. ดูแลสนับสนุนให้มีความเพียงพอของแผนกลยุทธ์ งบประมาณประจำปี และแผนงานการบริหารจัดการ ให้เป็นไปตามแผนนโยบายที่ได้รับจากคณะกรรมการบริษัท

6. ดูแลให้มีการพัฒนา เสริมสร้างวัฒนธรรมและบรรยากาศในการทำงานที่ดี โดยคำนึงถึงเกียรติและศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ของผู้ร่วมงาน รวมถึงปฏิบัติต่อพนักงานอย่างมีคุณธรรมและเท่าเทียมกัน

7. พิจารณาและประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการผู้อำนวยการ โดยรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทและ/หรือคณะกรรมการชุดย่อยที่ได้รับมอบหมาย

8. พิจารณาและประเมินผลงานของผู้บริหารในระดับรองลงมาพร้อมกับกรรมการผู้อำนวยการ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรม

4. การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและธรรมาภิบาล เป็นผู้ทำหน้าที่สรรหากรรมการทดแทนกรรมการที่ครบวาระลาออก หรือทดแทนตำแหน่งที่ว่างลงด้วยเหตุอื่น

นโยบายและหลักเกณฑ์การคัดเลือกบุคคลเข้ามาเป็นกรรมการ

1. คณะกรรมการควรประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติหลากหลาย ทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถ เฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท รวมทั้งการอุทิศเวลาและความพยายามในการปฏิบัติหน้าที่ เพื่อเสริมสร้างให้บริษัทมีคณะกรรมการที่เข้มแข็ง
2. ทำให้ได้บุคคลที่เป็นอิสระและมีคุณสมบัติเหมาะสมมาดำรงตำแหน่งกรรมการ อย่างน้อยสำหรับส่วนที่เป็นกรรมการอิสระ
3. ในกรณีการแต่งตั้งกรรมการที่ครบวาระเข้าดำรงตำแหน่งซ้ำ ควรหลีกเลี่ยงในการประเมินการทำหน้าที่ของกรรมการที่ครบวาระนั้นก่อนด้วย เพื่อเสริมสร้างความรับผิดชอบต่อนักที่กรรมการ และให้มั่นใจว่ากรรมการที่ดีเท่านั้นจึงจะได้รับการต่อวาระ

คุณสมบัติของบุคคลที่จะมาเป็นกรรมการ

1. มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนด
 - บรรลุนิติภาวะ
 - ไม่เป็นบุคคลล้มละลาย คนไร้ความสามารถ หรือคนเสมือนไร้ความสามารถ
 - ไม่เคยรับโทษจำคุกโดยคำพิพากษาถึงที่สุดให้จำคุกในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่ได้กระทำโดยทุจริต
 - ไม่เคยถูกลงโทษไล่ออกหรือปลดออกจากราชการ หรือองค์การ หรือหน่วยงานของรัฐ ฐานทุจริตต่อหน้าที่
2. มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ มีความตั้งใจและมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ
3. สามารถใช้ดุลยพินิจอย่างตรงไปตรงมาอย่างเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการและกลุ่มที่มีผลประโยชน์อื่นใด
4. สามารถอุทิศเวลาให้บริษัทที่ตนเป็นกรรมการได้อย่างเพียงพอและเอาใจใส่ในการปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบของตน

การสรรหาผู้บริหาร

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและสรรหาภิบาลจะเป็นผู้คัดเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งผู้บริหารตั้งแต่ระดับกรรมการผู้อำนวยการขึ้นไปเพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัท สำหรับผู้บริหารอีกระดับรองลงมาจากกรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้อำนวยการจะเป็นผู้พิจารณาโดยหรือกับประธานกรรมการบริหาร

บริษัทได้กำหนดจำนวนบริษัทที่ผู้บริหารระดับสูง (ผู้บริหารระดับสูง หมายถึง ผู้ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ระดับกรรมการผู้อำนวยการขึ้นไป) สามารถดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารในกิจการอื่นได้ไม่เกิน 5 บริษัท หากบุคคลใดดำรงตำแหน่งเกินกว่าที่กำหนดไว้ หรือไปเป็นกรรมการในกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท ต้องมีหน้าที่รายงานเป็นลายลักษณ์อักษรให้บริษัททราบภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

5. กรรมาธิการอิสระ

บริษัทกำหนดคำนิยามของ กรรมการอิสระ เท่ากับเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน รายละเอียดปรากฏตามแบบ 56-1 ประจำปี 2555 หน้า 38-39

6. คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร

นายสุจินต์ หวังหลี	
อายุ	76 ปี
ตำแหน่ง	ประธานกรรมการ/กรรมการ/ ที่ปรึกษาคณะกรรมการลงทุน/ ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร
ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ วุฒิศึกษาสูงสุด	29 เมษายน 2536 ปริญญาตรี วิศวกรรมไฟฟ้า Northrop Institute of Technology ประเทศสหรัฐอเมริกา
การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่กรรมการ ปี 2544	Role of the Chairman Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน ตั้งแต่ปี 2554	รองประธานกรรมการ/ ประธานกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน บมจ. เสริมสุข
ตั้งแต่ปี 2553	กรรมการ บมจ. เสริมสุข
ตั้งแต่ปี 2553	กรรมการ/กรรมการตรวจสอบ บมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
ตั้งแต่ปี 2550	กรรมการ บจ. อาควา อินฟินิท
ตั้งแต่ปี 2549	กรรมการ บจ. หวังหลีพัฒนา
ตั้งแต่ปี 2548	กรรมการ บมจ. โรงแรมราชดำริ
ตั้งแต่ปี 2543	ประธานกรรมการ บมจ. ไทยรีประกันชีวิต
ตั้งแต่ปี 2537	กรรมการ บมจ. วโรปกรณ์
ตั้งแต่ปี 2534	ประธานกรรมการ บจ. รังสิตพลาซ่า
ตั้งแต่ปี 2533	กรรมการ บจ. นุชพล
ตั้งแต่ปี 2553	รองประธานกรรมการ/ประธานกรรมการ กำหนดค่าตอบแทนและสรรหา บมจ. อุตสาหกรรมถลุงโลหะไทย
ตั้งแต่ปี 2532	กรรมการ บมจ. อุตสาหกรรมถลุงโลหะไทย
ตั้งแต่ปี 2531	กรรมการ บจ. เดอะ เพ็ท
ตั้งแต่ปี 2525	ประธานกรรมการ บจ. สารธานี
ตั้งแต่ปี 2521	ประธานกรรมการ บมจ. ไทยรีประกันภัยต่อ
ตั้งแต่ปี 2513	ประธานกรรมการ บมจ. พอลคอนประกันภัย
ตั้งแต่ปี 2512	กรรมการ บจ. ไทย-เยอรมัน เซรามิก อินดัสทรี
ตั้งแต่ปี 2511	กรรมการ บจ. หวังหลี
ประสบการณ์ 2550-2552	นายกสมาคมประกันวินาศภัยไทย
2531-2553	กรรมการ บจ. ไทยเพชรบูรณ์
2514-2553	กรรมการ สมาคมประกันวินาศภัยไทย
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 7 บริษัท สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 9.95

นายนิพล ตั้งจิรวจร	
อายุ	61 ปี
ตำแหน่ง	กรรมการ/ประธานกรรมการบริหาร/ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง/ ประธานกรรมการลงทุน (กรรมการที่เป็นผู้บริหาร)
ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ วุฒิศึกษาสูงสุด	29 เมษายน 2535 ปริญญาตรี สถิติศาสตร์/Mini MBA มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่กรรมการ ปี 2551	Director Certification Refresher Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
ปี 2545	Director Certification Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน ตั้งแต่ปี 2549	ที่ปรึกษา บมจ. พอลคอนประกันภัย
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 1 บริษัท สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 0.43

นายปิติพงศ์ พิศบาลบุตร	
อายุ	48 ปี
ตำแหน่ง	กรรมการ/กรรมการบริหารความเสี่ยง/ กรรมการลงทุน/กรรมการบริหาร/ กรรมการผู้อำนวยการ (กรรมการที่เป็นผู้บริหาร)
ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ วุฒิศึกษาสูงสุด	25 เมษายน 2545 ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Hartford ประเทศสหรัฐอเมริกา
การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่กรรมการ ปี 2552	Successful Formulation & Execution of Strategy สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
ปี 2546	Director Certification Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน ตั้งแต่ปี 2553	กรรมการ สมาคมประกันวินาศภัยไทย
ตั้งแต่ปี 2550	กรรมการ บจ. ธนพิศาล
ตั้งแต่ปี 2540	กรรมการ บจ. ประไพและบุตร
ตั้งแต่ปี 2536	กรรมการ บจ. รังสิตร่วมพัฒนา
ตั้งแต่ปี 2533	กรรมการ บจ. ธนสารสมบัติ (ไทย)
ตั้งแต่ปี 2530	กรรมการ บจ. อ่างทรัพย์
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 1 บริษัท สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 0.30

ศาสตราจารย์हितวีรย์ สติศรี		นายประมณฑ์ สุธีวงศ์	
อายุ	83 ปี	อายุ	73 ปี
ตำแหน่ง	กรรมการ/ประธานกรรมการตรวจสอบ (กรรมการอิสระ)	ตำแหน่ง	กรรมการ/กรรมการตรวจสอบ/ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและธรรมาภิบาล (กรรมการอิสระ)
ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ	24 สิงหาคม 2542	ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ	29 เมษายน 2537
วุฒิการศึกษาสูงสุด	ดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ทางการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	วุฒิการศึกษาสูงสุด	ปริญญาโท วิศวกรรมเครื่องกล University of Kansas ประเทศสหรัฐอเมริกา
การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่กรรมการ	ปี 2543 Director Certification Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่กรรมการ	ปี 2552 Role of the Compensation Committee สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน	ตั้งแต่ปี 2552 ประธานกรรมการกิตติมศักดิ์ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ปี 2546 Director Accreditation Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ปี 2544 Role of the Chairman Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
ตั้งแต่ปี 2545	ประธานอนุกรรมการ ศูนย์ส่งเสริมการค้ากับดูแลกิจการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน	ตั้งแต่ปี 2554 กรรมการตรวจสอบ บมจ. ปูนซีเมนต์ไทย
ตั้งแต่ปี 2544	ประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. ไทยคม	ตั้งแต่ปี 2552	กรรมการ/กรรมการพิจารณาผลตอบแทน บมจ. ปูนซีเมนต์ไทย
ตั้งแต่ปี 2542	ประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. ดุสิตธานี	ตั้งแต่ปี 2552	ประธานกิตติมศักดิ์ หอการค้าไทย และสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย
ตั้งแต่ปี 2542	กรรมการ บจ. เออีอาร์ดี	ตั้งแต่ปี 2550	กรรมการ สำนักงานข้าราชการพลเรือน
2548 - 2555	ประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. อีซีบาย	ตั้งแต่ปี 2550	ที่ปรึกษา อนุกรรมการสรรหาบริษัท จดทะเบียนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 3 บริษัท	ไม่มี	ตั้งแต่ปี 2542	ประธานกรรมการ บจ. สยามคอมเพรสเซอร์ อุตสาหกรรม
สัดส่วนการถือหุ้น	-ไม่มี-	ตั้งแต่ปี 2542	ประธานกรรมการ บจ. โตโยต้า มอเตอร์ ประเทศไทย
		ตั้งแต่ปี 2542	กรรมการ มูลนิธิโตโยต้าประเทศไทย
		ตั้งแต่ปี 2542	สมาชิกสภานิติบัญญัติแห่งชาติ
		2549-2551	ประธานกรรมการ
		2548-2552	สภาหอการค้าแห่งประเทศไทย
		2547-2552	ประธานกรรมการ หอการค้าไทย
		จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 2 บริษัท	ร้อยละ 0.35
		สัดส่วนการถือหุ้น	

นายเกียรติ ศรีจอมขวัญ	
อายุ	75 ปี
ตำแหน่ง	กรรมการ/กรรมการตรวจสอบ/กรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและธรรมาภิบาล (กรรมการอิสระ)
ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ	23 พฤศจิกายน 2542
วุฒิการศึกษาสูงสุด	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ Western New Mexico University ประเทศสหรัฐอเมริกา
การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่กรรมการ	
ปี 2555	Role of the Chairman Program/ Role of the Nomination and Governance Committee
ปี 2553	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Monitoring the System of Internal Control and Risk Management
ปี 2553	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Monitoring Fraud Risk Management
ปี 2553	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Monitoring the Internal Audit Function
ปี 2552	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Monitoring the Quality of Financial Reporting
ปี 2549	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Improving the Quality of Financial Reporting
ปี 2547	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Audit Committee Program
ปี 2546	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Finance for Non-Finance Director
ปี 2546	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Accreditation Program
ปี 2545	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Certification Program
ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน	
ตั้งแต่ปี 2546	ประธานกรรมการ บจ. อลิกันจสยาม
ตั้งแต่ปี 2545	ประธานกรรมการ บจ. โตโยต้าเพชรบูรณ์ ผู้นำหน่วยโตโยต้า
ตั้งแต่ปี 2538	กรรมการ บจ. เป็นสุข
ตั้งแต่ปี 2533	กรรมการ บจ. สวนเพชรบูรณ์
ตั้งแต่ปี 2531	กรรมการ บจ. ดินประสิทธิ์
ตั้งแต่ปี 2531	กรรมการ บจ. ไทยเพชรบูรณ์
ตั้งแต่ปี 2530	กรรมการ บจ. ซิลเวอร์ บีท รีสอร์ท
ตั้งแต่ปี 2520	ประธานกรรมการ บจ. เบญจรุ่งเรือง
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 1 บริษัท	
สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 0.12

นายชาน ชู ลี	
อายุ	52 ปี
ตำแหน่ง	กรรมการ (กรรมการอิสระ)
ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ	29 เมษายน 2546
วุฒิการศึกษาสูงสุด	ปริญญาตรี วิศวกรรมไฟฟ้าและคอมพิวเตอร์ National University of Singapore ประเทศสิงคโปร์
การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่กรรมการ	-ไม่มี-
ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน	
ตั้งแต่ปี 2555	กรรมการผู้จัดการ Alpha Pte. Ltd.
ตั้งแต่ปี 2547	กรรมการผู้จัดการ TGL Development Pte. Ltd.
ตั้งแต่ปี 2538	กรรมการ บจ. หวังหลี
ตั้งแต่ปี 2536	กรรมการผู้จัดการ Tan Guan Lee Co., Ltd.
ประสบการณ์	
2549-2553	กรรมการ Splott Pte. Ltd.
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 1 บริษัท	
สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 0.69
นายพวงษ์ พรประภา	
อายุ	62 ปี
ตำแหน่ง	กรรมการ/กรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและธรรมาภิบาล (กรรมการอิสระ)
ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ	26 เมษายน 2550
วุฒิการศึกษาสูงสุด	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ California State University ประเทศสหรัฐอเมริกา
การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่กรรมการ	-ไม่มี-
ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน	
ตั้งแต่ปี 2548	รองประธานกิตติมศักดิ์/กรรมการ บจ. สยามเอ็นจีเคสปาร์คปลัก
ตั้งแต่ปี 2539	ประธานกิตติมศักดิ์/ กรรมการ บจ. เควายปี (ประเทศไทย)
ตั้งแต่ปี 2539	ประธาน/กรรมการ บจ. สยามชิตะ
ตั้งแต่ปี 2538	ประธาน/กรรมการ บจ. สยามอิตาชิ ออโตโมทีฟ โปรดักส์
ตั้งแต่ปี 2537	ประธานกิตติมศักดิ์/กรรมการ บจ. สยามคาลโซนิค
ตั้งแต่ปี 2536	ประธานกิตติมศักดิ์/กรรมการ บจ. เอ็กเซดี (ประเทศไทย)
ตั้งแต่ปี 2529	กรรมการ/กรรมการรองผู้จัดการใหญ่อาวุโส บจ. สยามกลการ
ตั้งแต่ปี 2527	ประธาน/กรรมการ บจ. สยามอะไหล่
ตั้งแต่ปี 2512	ประธาน/กรรมการ บจ. สยามริคกันอินดัสเตรียล
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 1 บริษัท	
สัดส่วนการถือหุ้น	-ไม่มี-

นายกำนุ หวังหลี

อายุ	75 ปี
ตำแหน่ง	กรรมการ
ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ	29 เมษายน 2535
วุฒิการศึกษาสูงสุด	อนุปริญญา E.M.I. Electronic College, London ประเทศอังกฤษ
การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่กรรมการ	
ปี 2549	Director Accreditation Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บจ. ธนาทิพย์ กรรมการ บจ. พลาพัชร กรรมการ บจ. หวังหลี
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ	1 บริษัท
สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 1.28

นายวุฒิชัย หวังหลี

อายุ	71 ปี
ตำแหน่ง	กรรมการ
ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ	29 เมษายน 2535
วุฒิการศึกษาสูงสุด	ปริญญาตรี วิศวกรรมอุตสาหกรรม Boston University ประเทศสหรัฐอเมริกา
การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่กรรมการ	
ปี 2554	Director Accreditation Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ/กรรมการ บจ. ชัยทิพย์ กรรมการผู้จัดการ/กรรมการ บจ. หวังหลี กรรมการผู้จัดการ/กรรมการ บจ. บ้านसारเหนือ กรรมการผู้จัดการ/กรรมการ บจ. หวังหลีพัฒนา กรรมการ บจ. เจ้าพระยารีสอร์ท
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ	1 บริษัท
สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 1.78

นางสาวจิตติพันธ์ หวังหลี

อายุ	40 ปี
ตำแหน่ง	กรรมการ
ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ	29 เมษายน 2546
วุฒิการศึกษาสูงสุด	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ Babson College ประเทศสหรัฐอเมริกา
การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่กรรมการ	
ปี 2550	Director Accreditation Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการ บจ. รังสิตพลาซ่า ตั้งแต่ปี 2554 ตั้งแต่ปี 2549 กรรมการ บจ. รังสิตพลาซ่า กรรมการ บจ. จิตติพัฒน์
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ	1 บริษัท
สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 0.68

นายเกสึเกะโร อิระโอกะ

อายุ	52 ปี
ตำแหน่ง	กรรมการ
ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ	12 พฤษภาคม 2554
วุฒิการศึกษาสูงสุด	ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์ Chuo University ประเทศญี่ปุ่น
การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่กรรมการ	-ไม่มี-
ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ ตั้งแต่ปี 2554 Nipponkoa Management Service (Singapore) Pte. Ltd.
ประสบการณ์	กรรมการผู้จัดการ 2553-2554 Nipponkoa Insurance Co., (Asia) Ltd.
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ	1 บริษัท
สัดส่วนการถือหุ้น	-ไม่มี-

นางสาวสุกัญญา ปันทพวรรณกุล

อายุ 54 ปี
 ตำแหน่ง กรรมการ/กรรมการบริหารความเสี่ยง/
 เลขานุการบริษัท (กรรมการที่เป็นผู้บริหาร)
 ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ/ผู้อำนวยการ
 สำนักกรรมการผู้อำนวยการ

ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ 14 พฤษภาคม 2553
 วุฒิการศึกษาสูงสุด ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัย
 ธรรมศาสตร์

การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่กรรมการ -ไม่มี-
 ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน -ไม่มี-

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 1 บริษัท
 สัดส่วนการถือหุ้น ร้อยละ 0.002

นายเขต หวังหลี

อายุ 33 ปี
 ตำแหน่ง กรรมการ

ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ 10 พฤษภาคม 2555
 วุฒิการศึกษาสูงสุด ปริญญาโท Science (Hospitality
 Management) New York University
 ประเทศสหรัฐอเมริกา

การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่กรรมการ -ไม่มี-
 ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน
 ตั้งแต่ปี 2555 กรรมการ บจ. รังสิตพลาซ่า
 ตั้งแต่ปี 2555 กรรมการ บจ. ซ็อบบิ่งเซ็นเตอร์เซอร์วิสเซส
 ผู้จัดการ บจ. บ้านสวนหมาก
 ผู้จัดการ บจ. พืชพัฒนสิน

ประสบการณ์ 2549-2553 Asset Manager บมจ. ดิเออร์วัน กรุ๊ป

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 1 บริษัท
 สัดส่วนการถือหุ้น ร้อยละ 0.20

นางสาวอนุภา สุทธิกุลรัตน์

อายุ 50 ปี
 ตำแหน่ง กรรมการบริหารความเสี่ยง/กรรมการ
 บริหาร/ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ/
 ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน
 (ผู้บริหารสูงสุดที่ดำรงตำแหน่งในสายงาน
 บัญชีและการเงิน)
 (ผู้บริหารที่เป็นกรรมการในคณะกรรมการ
 ชุติย้อย)

วันที่เริ่มงาน ปี 2545
 วุฒิการศึกษาสูงสุด ปริญญาโท บริหารธุรกิจ
 จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน -ไม่มี-
 สัดส่วนการถือหุ้น -ไม่มี-

นางสาวณลิษา โพรธารามิก

อายุ 42 ปี
 ตำแหน่ง กรรมการบริหาร/ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ
 (ผู้บริหารที่เป็นกรรมการในคณะกรรมการ
 ชุติย้อย)

วันที่เริ่มงาน ปี 2552
 วุฒิการศึกษาสูงสุด ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of
 West Florida ประเทศสหรัฐอเมริกา

ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน -ไม่มี-
 สัดส่วนการถือหุ้น -ไม่มี-

นายอดุล พัฒนงูบี

อายุ 53 ปี
 ตำแหน่ง ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ/
 ผู้อำนวยการฝ่ายการตลาด

วันที่เริ่มงาน ปี 2543
 วุฒิการศึกษาสูงสุด ปริญญาโท บริหารรัฐกิจ
 มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน -ไม่มี-
 สัดส่วนการถือหุ้น -ไม่มี-

ผู้บริหารระดับผู้อำนวยการฝ่าย

- นางสาวสุมาลี ศักยพันธ์ ผู้อำนวยการ ฝ่ายรับประกัน
- นางสาวชุตติธร หวังหลี ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารสินทรัพย์
(ผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน
คณะกรรมการชุติย้อย)
- นางวิภาดา ศรีธิมาสถาพร ผู้อำนวยการ สำนักตรวจสอบภายใน
- นางสาวจารุวรรณ จีบจำบุญ ผู้อำนวยการ ฝ่ายธุรการ
- นายวัลลภ กันฉาย ผู้อำนวยการ ฝ่ายสินไหมทดแทน
- นายบรรเทา ราชมณี ผู้อำนวยการ ฝ่ายกิจการสาขา
- นายชัยโรจน์ กัลยาณลาภ ผู้อำนวยการ ฝ่ายกิจการสาขา
- นางสาวภัทรวีภา วงศ์เพชร ผู้อำนวยการ ฝ่ายพัฒนาองค์กร
- นางสาวสมศรี สุระกิจจากร ผู้อำนวยการ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ
- นายเกรียงศักดิ์ กิจกาญจน์ไพบูลย์ ผู้อำนวยการ ฝ่ายระบบข้อมูล

การถือหลักทรัพย์ของคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555)

ชื่อ	ชื่อ	ของตนเอง	จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)	
			คู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	เพิ่ม (ลด) ระหว่างรอบปีบัญชี
1.	นายสุจินต์ หวังหลี	2,033,971	950,000	-
2.	นายนิพล ตั้งจิรวงษ์	49,610	78,258	(15,000) ลดของคู่สมรส
3.	นายปิติพงศ์ พิศาลบุตร	89,897	-	-
4.	ศาสตราจารย์หิรัญ รัตศรี	-	-	-
5.	นายประมนต์ สุธีวงศ์	-	105,000	-
6.	นายเกียรติ ศรีจอมขวัญ	35,823	-	-
7.	นายชาน ชู ลี	206,116	-	206,116 เพิ่มของตนเอง
8.	นายพรพงษ์ พรประภา	-	242	-
9.	นายทำนุ หวังหลี	368,308	14,486	40,774 เพิ่มของตนเอง
10.	นายวุฒิชัย หวังหลี	523,003	12,100	-
11.	นางสาวจิตตินันท์ หวังหลี	204,590	-	-
12.	นายเทสโธโร ฮิราโอกะ	-	-	-
13.	นางสาวสุกัญญา ปันทพวรรณกุล	559	-	-
14.	นายเขต หวังหลี	60,500	-	-
15.	นายอดุล พัฒนะภูมิ	-	-	-
16.	นางสาวอนุกุล ลีติกุลรัตน์	-	-	-
17.	นางนลินา โพธารามิก	-	-	-
18.	นายจุงโกะ ทาคาอิชิ	-	-	-

7. การเข้าประชุมของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยปี 2555

รายชื่อกรรมการ	คณะกรรมการกำหนด						
	คณะกรรมการบริษัท/ คณะกรรมการบริษัท ที่ไม่เป็นผู้บริหาร	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะกรรมการ ค่าตอบแทน- สรรหา และธรรมาภิบาล	คณะกรรมการ บริหาร ความเสี่ยง	คณะกรรมการ ลงทุน	คณะกรรมการ บริหาร	
1. นายสุจินต์ หวังหลี	5/5	1/1				2/2	42/49
2. นายนิพล ตั้งจิรวงษ์	5/5				4/4	2/2	38/49
3. นายปิติพงศ์ พิศาลบุตร	5/5				4/4	2/2	46/49
4. ศาสตราจารย์ทริฎฐ รติศรี	5/5	1/1	10/10				
5. นายประมนต์ สุธีวงศ์	5/5	1/1	9/10	3/3			
6. นายเกียรติ ศรีจอมขวัญ	5/5	1/1	9/10	3/3			
7. นายชาน ชู ลี	5/5	0/1					
8. นายพรพงษ์ พรประภา	4/5	1/1		3/3			
9. นายทำนุ หวังหลี	5/5	0/1					
10. นายวุฒิชัย หวังหลี	5/5	1/1					
11. นางสาวจิตตินันท์ หวังหลี	4/5	1/1					
12. นายเทสโธโร ฮิราโอกะ	2/5	1/1					
13. นางสาวสุกัญญา บัณฑพรพรรณกุล	5/5				4/4		
14. นายเขต หวังหลี	2/5	0/1					
ผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในคณะกรรมการชุดย่อย							
15. นางสาวอนุกุล ลิติกุลรัตน์					4/4		43/49
16. นางนลินา โพธารามิก							45/49
17. นางสาวชุตติธร หวังหลี					4/4	2/2	

หมายเหตุ

- นายเขต หวังหลี ดำรงตำแหน่งกรรมการแทนนายสุพจน์ หวังหลี ตั้งแต่วันที่ 10 พฤษภาคม 2555 โดยนายสุพจน์ หวังหลี ลาออกวันที่ 2 พฤษภาคม 2555 ได้เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทจำนวน 2 ครั้ง
- คณะกรรมการบริษัทประชุมทั้งปี 5 ครั้ง กรรมการอิสระ จำนวน 5 คน ได้แก่ ลำดับที่ 4, 5, 6, 7 และ 8
- คณะกรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหาร ประชุมทั้งปี 1 ครั้ง กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จำนวน 11 คน ได้แก่ ลำดับที่ 1, 4-12 และ 14
- คณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 3 คน ได้แก่ ลำดับที่ 4, 5 และ 6/ ประชุมทั้งปี 10 ครั้ง
- คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและธรรมาภิบาล จำนวน 3 คน ได้แก่ ลำดับที่ 5, 6 และ 8/ ประชุมทั้งปี 3 ครั้ง
- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง จำนวน 5 คน ได้แก่ ลำดับที่ 2, 3, 13, 15 และ 17/ ประชุมทั้งปี 4 ครั้ง
- คณะกรรมการลงทุน จำนวน 3 คน ได้แก่ ลำดับที่ 2, 3 และ 17 (ลำดับที่ 1 เป็นที่ปรึกษา)/ ประชุมทั้งปี 2 ครั้ง
- คณะกรรมการบริหาร จำนวน 4 คน ได้แก่ ลำดับที่ 2, 3, 15 และ 16 (ลำดับที่ 1 เป็นที่ปรึกษา)/ ประชุมทั้งปี 49 ครั้ง

8. ค่าตอบแทนของคณะกรรมการและผู้บริหารปี 2555

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและธรรมาภิบาลเป็นผู้พิจารณากำหนดนโยบายค่าตอบแทนสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูง เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติตามลำดับ

ค่าตอบแทนกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทกำหนดค่าตอบแทนกรรมการโดยพิจารณาถึงภารกิจ ความรับผิดชอบ และการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ โดยเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นที่มีขนาดและลักษณะของธุรกิจที่ใกล้เคียงกัน รวมทั้งเงินปันผลที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้นเป็นองค์ประกอบ

เบี้ยประชุม : จ่ายให้กรรมการต่อครั้งที่เข้าประชุม โดยจ่ายประธานกรรมการจำนวน 30,000 บาท และกรรมการอื่นคนละ 20,000 บาท

บำเหน็จ : จ่ายสำหรับกรรมการทั้งคณะ คิดเป็นร้อยละ 3.5 ของเงินปันผล โดยประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหารได้รับในอัตรา 2.0 เท่าของจำนวนที่จ่ายให้กรรมการ โดยในปี 2555 งดจ่ายบำเหน็จกรรมการสำหรับผลการดำเนินงานปี 2554

คำตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อย จ่ายให้กรรมการต่อครั้งที่เข้าประชุม ดังนี้

คณะกรรมการตรวจสอบ

ประธาน	30,000	บาท
กรรมการ	20,000	บาท

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและสรรหาภิบาล/คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ประธาน	20,000	บาท
กรรมการ	10,000	บาท

ค่าตอบแทนที่กรรมการได้รับเป็นรายบุคคลในปี 2555 สรุปได้ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	คำตอบแทน (บาท)					รวม
	คณะกรรมการบริษัท / คณะกรรมการบริษัท ที่ไม่เป็นผู้บริหาร	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะกรรมการ กำหนด ค่าตอบแทน-สรรหา และสรรหาภิบาล	คณะกรรมการ บริหารความเสี่ยง		
1. นายสุจินต์ หวังหลี่ ¹	150,000	30,000				180,000 ⁵
2. นายนิพล ตั้งจีรวงษ์	100,000			80,000		180,000
3. นายพิติพงศ์ พิศาลบุตร	100,000			40,000		140,000
4. ศาสตราจารย์หิรัญ รติศรี ²	100,000	20,000	300,000			420,000
5. นายประมนต์ สุธีวงศ์ ³	100,000	20,000	180,000	60,000		360,000
6. นายเกียรติ ศรีจอมขวัญ	100,000	20,000	180,000	30,000		330,000
7. นายชาน ชู ลี	100,000					100,000
8. นายพรพงษ์ พรประภา	80,000	20,000		30,000		130,000
9. นายทำนุ หวังหลี่	100,000					100,000
10. นายวุฒิชัย หวังหลี่	100,000	20,000				120,000
11. นางสาวจิตตินันท์ หวังหลี่	80,000	20,000				100,000
12. นายเทสโธโร ฮิราโอกะ	40,000	20,000				60,000
13. นางสาวสุกัญญา ปันตพรธรรณกุล	100,000			40,000		140,000
14. นายเขต หวังหลี่ ⁴	40,000					40,000
15. นางสาวอนุกุล ลีติกุลรัตน์				40,000		40,000
16. นางสาวชุตติร หวังหลี่				40,000		40,000
รวม	1,290,000	170,000	660,000	120,000	240,000	2,480,000

หมายเหตุ

1. ประธานกรรมการบริษัท
 2. ประธานกรรมการตรวจสอบ
 3. ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและสรรหาภิบาล
 4. ดำรงตำแหน่งกรรมการ แทนนายสุพนธ์ หวังหลี่ ตั้งแต่วันที่ 10 พฤษภาคม 2555
 5. ยังไม่รวมค่าตอบแทนสำหรับตำแหน่งที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร ซึ่งได้รับค่าตอบแทนประจำเดือน 495,000 บาท และสิทธิประโยชน์อื่นในอัตราเทียบเท่ากับตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร รวมเป็นค่าตอบแทนทั้งปีจำนวน 7,350,750 บาท
- * นายสุพนธ์ หวังหลี่ กรรมการที่ลาออกระหว่างปี ได้รับค่าตอบแทนรวม 40,000 บาท
- ** งดจ่ายบำเหน็จกรรมการในปี 2555 สำหรับผลการดำเนินงานปี 2554

คำตอบแทนผู้บริหาร

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและสรรหาภิบาลจะเป็นผู้พิจารณาบททวนค่าตอบแทนของประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการเพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวมีการกำหนดอย่างเหมาะสมตามโครงสร้างค่าตอบแทนของบริษัท โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงานและสอดคล้องกับภาระหน้าที่ความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย

ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการจะเป็นผู้พิจารณาความเหมาะสมในการกำหนดค่าตอบแทนและการปรับค่าจ้างประจำปีของผู้บริหารระดับผู้อำนวยการ โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงานและผลการดำเนินงานของบริษัท

ในปี 2555 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูงรวม 8 คน ในรูปของเงินเดือนและโบนัส รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 24,560,300 บาท และจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่ผู้บริหารจำนวน 6 คน เป็นเงินรวม 950,670 บาท

9. รายการระหว่างกัน/รายการที่เกี่ยวข้องกัน

ลักษณะของรายการระหว่างกัน

การทำธุรกรรมระหว่างกันของบริษัท บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เป็นการถือหุ้น การมีกรรมกร่วมกัน หรือรายการธุรกิจตามเงื่อนไขทางการค้าซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจและเป็นไปตามราคาตลาด โดยได้เปิดเผยรายการ สรุปอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 28 รายการดังกล่าวช่วยสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัท และเป็นประโยชน์ในการกระจายความเสี่ยงภัย ซึ่งบริษัทได้ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับที่เกี่ยวข้อง โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญ โดยในปี 2555 บริษัทไม่มีการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งไม่ได้เกิดจากการประกอบธุรกิจประกันภัย

ขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

คณะกรรมการบริษัทอนุมัติหลักการในการทำรายการระหว่างกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดของบริษัท โดยมอบอำนาจให้ฝ่ายบริหาร และ/หรือ ผู้ที่ได้รับมอบอำนาจจากฝ่ายบริหาร เป็นผู้ที่มีอำนาจในการตกลงเข้าทำรายการระหว่างกันที่เป็นรายการธุรกรรมปกติ หรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไป เช่น รายการด้านการประกันภัย หรือด้านการลงทุน โดยบริษัทกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการฝ่ายทุกคนต้องจัดทำรายงานการมีส่วนได้เสียเป็นประจำทุกปีเพื่อเป็นข้อมูลใช้สำหรับตรวจสอบการทำรายการระหว่างกัน สำหรับรายการอื่นที่ต้องขออนุมัติตามหลักเกณฑ์และขั้นตอนของกฎหมาย ฝ่ายบริหารจะนำเรื่องดังกล่าวเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณานุมัติตามลำดับ และดูแลให้มีการเปิดเผยรายการให้ครบถ้วน โดยกรรมการหรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียจะไม่มีส่วนร่วมในการพิจารณาและหรือลงมติในรายการแต่อย่างใด

นโยบายหรือแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

ตามนโยบายของหน่วยราชการที่ต้องการให้บริษัทประกันภัยทำประกันภัยต่อกับบริษัทประกันภัยและบริษัทประกันภัยต่อของคนไทย และสนับสนุนให้บริษัทประกันภัยรวมตัวกันทำประกันภัยต่อและรับประกันภัยช่วงต่อคืนกับบริษัท ไทยรับประกันภัยต่อจำกัด (มหาชน) นอกจากนี้ส่วนหนึ่งเป็นการทำตามข้อตกลงระหว่างบริษัทประกันภัยที่จะทำประกันภัยต่อกับบริษัท ไทยรับประกันภัยต่อจำกัด (มหาชน) เพื่อประโยชน์ในการเก็บสถิติและข้อมูลของธุรกิจประกันภัยในประเทศไทย ทำให้แนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันยังคงมีอยู่ในอนาคต

อย่างไรก็ตาม บริษัทยึดหลักความถูกต้อง ความโปร่งใส ตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและประกาศของ คปภ.

รายงานของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและธรรมาภิบาล

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและธรรมาภิบาล เดิมชื่อ คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนและสรรหา ประกอบด้วย กรรมการอิสระ จำนวน 3 ใน 4 ได้แก่ นายประมนต์ สุธีวงศ์ นายเกียรติ ศรีจอมขวัญ นายสุพจน์ หวังหลี และ นายพรพงษ์ พรประภา มีวาระการดำรงตำแหน่ง คราวละ 3 ปี ต่อมาในวันที่ 2 พฤษภาคม 2555 นายสุพจน์ หวังหลี ได้ขอลาออกจากกรรมการของบริษัท ทำให้การดำรงตำแหน่งกรรมการใน คณะกรรมการชุดย่อยนี้สิ้นสุดลงด้วย และคณะกรรมการบริษัทไม่ได้แต่งตั้ง กรรมการอื่นทดแทน ปัจจุบันคณะกรรมการชุดนี้ จึงประกอบด้วยกรรมการอิสระ ทั้งคณะ จำนวน 3 คน

วันที่ 10 พฤษภาคม 2555 คณะกรรมการบริษัทมีมติมอบหมายให้ คณะกรรมการชุดนี้ทำหน้าที่ด้านธรรมาภิบาลเพิ่มเติมจึงได้เปลี่ยนแปลงชื่อเป็น คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและธรรมาภิบาล

ในปี 2555 คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนและสรรหา จัดให้มีการ ประชุม 1 ครั้ง และคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและธรรมาภิบาล จัดให้มีการประชุม 2 ครั้ง รวมเป็น 3 ครั้ง โดยกรรมการทั้ง 3 คน เข้าร่วม ประชุมครบทุกครั้ง เพื่อติดตามและพิจารณาเรื่องสำคัญที่ได้รับมอบหมาย จากคณะกรรมการบริษัท ดังนี้

1. พิจารณาเสนอเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ/ ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยสำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555
2. พิจารณาปรับค่าตอบแทนประจำปีของกรรมการผู้อำนวยการ
3. พิจารณาแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ลาออก
4. พิจารณาทบทวนกฎบัตรของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน- สรรหาและธรรมาภิบาล
5. พิจารณากำหนดแนวทางปฏิบัติงานและวิธีการประเมินเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการตามหลักเกณฑ์การสำรวจการกำกับดูแล กิจการที่ดี
6. พิจารณาเสนอแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบที่ออกตามวาระ
7. พิจารณาแบบประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของผู้บริหารระดับสูง



(นายประมนต์ สุธีวงศ์)

ประธานกรรมการ

กำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและธรรมาภิบาล

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ



(ศาสตราจารย์หิรัญ รติศรี)
ประธานกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการอิสระของบริษัท 3 คน คือ ศาสตราจารย์หิรัญ รติศรี ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการตรวจสอบ นายประมนต์ สุธีวงศ์ และนายเกียรติ ศรีจอมขวัญ ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิและมีประสบการณ์ด้านบัญชีการเงินและการบริหารองค์กร

ในระหว่างปี 2555 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุม 10 ครั้ง โดยมีรายละเอียดในการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบดังนี้

- | | | | |
|----------------------------|---------|----------------|----------|
| 1. ศาสตราจารย์หิรัญ รติศรี | ประธาน | เข้าร่วมประชุม | 10 ครั้ง |
| 2. นายประมนต์ สุธีวงศ์ | กรรมการ | เข้าร่วมประชุม | 9 ครั้ง |
| 3. นายเกียรติ ศรีจอมขวัญ | กรรมการ | เข้าร่วมประชุม | 9 ครั้ง |

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตที่คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้กำกับดูแลตามกฎหมายบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. การสอบทานงบการเงินรายไตรมาสและรายงานการเงินประจำปี

คณะกรรมการตรวจสอบได้เชิญผู้บริหาร ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน ผู้อำนวยการสำนักตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชีมาร่วมประชุมชี้แจงตอบข้อซักถามเกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินตามข้อกำหนดของกฎหมายและมาตรฐานการบัญชีที่ใช้ในปัจจุบัน เพื่อให้มั่นใจว่า งบการเงินที่ผู้สอบบัญชีรายงานแสดงความเห็น ถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชี และเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ ครบถ้วน และเชื่อถือได้ ข้อสังเกตต่างๆ ของผู้สอบบัญชี ในการประชุมทุกครั้งจะได้รับการพิจารณาและนำมาปรับปรุงให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทอย่างเหมาะสมเสมอ

นอกจากนี้คณะกรรมการตรวจสอบได้ประชุมกับผู้สอบบัญชีเป็นการเฉพาะ 1 ครั้ง เพื่อให้มั่นใจว่างบการเงินของบริษัทได้จัดทำขึ้นโดยไม่มีอุปสรรค และผู้สอบบัญชีมีความเป็นอิสระ ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน และผู้จัดการแผนกบัญชีให้การยืนยันว่าระบบบัญชีของบริษัทเป็นระบบที่มีประสิทธิภาพ เชื่อมั่นว่าได้มีการรวบรวมและบันทึกรายการบัญชีครบถ้วน ถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชีที่ใช้ในปัจจุบัน จากผลการสอบทานรายงานและคำชี้แจงของผู้รับผิดชอบและผู้สอบบัญชีภายนอก คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่ารายงานงบการเงินของบริษัทได้จัดทำขึ้นครบถ้วนถูกต้องตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ตามมาตรฐานการบัญชีที่ใช้ในปัจจุบัน และตามแบบที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนด

2. การสอบทานระบบการควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและประเมินระบบการควบคุมภายใน โดยพิจารณาจากรายงานของสำนักตรวจสอบภายในอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งรายงานไม่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ การควบคุมภายในมีความเพียงพอและเหมาะสม ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแผนการตรวจสอบภายในประจำปีซึ่งได้จัดทำตามผลการประเมินความเสี่ยง และให้ความเห็นชอบงบประมาณของสำนักตรวจสอบภายใน บริษัทจัดให้หน่วยงานตรวจสอบภายในอยู่ในสายบังคับบัญชาขึ้นตรงต่อฝ่ายบริหารและเป็น ผู้พิจารณาความดีความชอบ ผู้สอบบัญชีภายนอกได้รายงานว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัทมีความเพียงพอ นอกจากนี้ ผู้สอบบัญชีภายนอกยังได้ทำการประเมินระบบการควบคุมภายในและระเบียบวิธีปฏิบัติการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัยตามข้อกำหนดของ คปภ. โดยผู้สอบบัญชีภายนอกมีความเห็นว่าบริษัทมีการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิผล ระบบสารสนเทศในปี 2555 บริษัทได้ปรับปรุงระบบการควบคุมภายในตามข้อเสนอแนะของผู้เชี่ยวชาญที่เข้าตรวจสอบตามแนวทาง COBIT (Control Objectives for Information and Related Technology) และจากผลการประเมินระบบควบคุมภายในของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบจึงเห็นว่าระบบควบคุมภายในของบริษัทมีความเพียงพอและเหมาะสม

3. การสอบทานการเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกันและการปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับและประกาศของทางราชการ และหน่วยงานกำกับดูแล

ในปี 2555 บริษัทไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทและผู้บริหารได้ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า การดำเนินธุรกิจของบริษัทมีความโปร่งใสและมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้องและครบถ้วน เป็นไปตามกฎหมาย ข้อกำหนด และระเบียบต่างๆ ของหน่วยงานกำกับดูแล

4. การบริหารความเสี่ยง

บริษัทมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นผู้รับผิดชอบดูแลการบริหารความเสี่ยงของบริษัท โดยคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานกับผู้บริหารเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีการจัดทำแผนการบริหารความเสี่ยงและมีการติดตามให้ได้อย่างเพียงพอ และเสนอความเห็นให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาปรับปรุง เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงมีประสิทธิภาพ รวมทั้งปฏิบัติตามข้อกำหนดและแนวทางของ คปภ.

5. คณะกรรมการตรวจสอบได้ประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของตนเอง ผลการประเมินอยู่ในระดับดี

6. การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2556

คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชีในปีที่ผ่านมา ซึ่งผลเป็นที่พอใจ และได้พิจารณาความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชีกับสอบทานคุณสมบัติของผู้สอบบัญชีแล้วเห็นว่าถูกต้องตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด คณะกรรมการตรวจสอบได้เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทแต่งตั้ง นางนงลักษณ์ พุ่มน้อย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4172 หรือ นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4499 หรือ นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4951 แห่งบริษัท สำนักงาน เอ็นเอสที แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทสำหรับปี 2556 พร้อมทั้งคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี เพื่อเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติต่อไป

คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า บริษัทยึดถือนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นสำคัญ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสม มีการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิผล ระบบบัญชีและรายงานทางการเงินมีความถูกต้อง เชื่อถือได้ ปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ พร้อมทั้งมีการติดตามและประเมินสถานการณ์อย่างสม่ำเสมอ

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อความรับผิดชอบในการดูแลบริษัทให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี กำกับดูแลการเงินและสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ ใช้ดุลพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อให้เกิดความโปร่งใสและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีและดำรงไว้ซึ่งระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าข้อมูลทางการเงินที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน ตลอดจนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบการควบคุมภายใน โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่างบการเงินของบริษัทประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีความเชื่อถือได้ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



(สุจินต์ หวังหลี่)

ประธานกรรมการ



(นิพล ตั้งจิรวงษ์)

ประธานกรรมการบริหาร

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท นวกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท นวกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 งบกำไรขาดทุน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุบบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนของบริษัท นวกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท นวกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 ผลกระทบจากอุทกภัยครั้งร้ายแรง บริษัทฯ ได้ประมาณการอย่างดีที่สุดสำหรับสำรองค่าสินไหมทดแทนโดยอ้างอิงจากเอกสารหลักฐานและรายงานการสำรวจภัยที่ได้รับ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อยู่ระหว่างกระบวนการเจรจาตกลงมูลค่าความเสียหายกับคู่สัญญาและตรวจสอบข้อเท็จจริงเพิ่มเติม ซึ่งความไม่แน่นอนดังกล่าว อาจมีผลกระทบต่อสำรองค่าสินไหมทดแทน และสำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากการเอาประกันภัยต่อ ผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากประมาณการดังกล่าวอย่างมีสาระสำคัญ ทั้งนี้ ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่อกรณีนี้แต่อย่างใด



นงลักษณ์ พุ่มน้อย

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4172

บริษัท สำนักงาน เอ็นเอสที แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 20 กุมภาพันธ์ 2556

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท นวทิพย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงิน ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน		
	2555	2554	2555	2554	
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	190,699,366	93,167,375	190,699,366	93,167,375
รายได้จากการลงทุนค้างรับ		4,885,997	8,222,656	4,885,997	8,222,656
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	7,28	388,350,977	291,324,766	388,350,977	291,324,766
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	8,28	16,857,632,062	38,954,410,102	16,857,632,062	38,954,410,102
สินทรัพย์ลงทุน					
เงินลงทุนในหลักทรัพย์					
เงินลงทุนเพื่อขาย	9.1	2,022,350,497	2,558,565,380	2,022,350,497	2,558,565,380
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	9.2	235,290,030	341,129,837	235,290,030	341,129,837
เงินลงทุนทั่วไป	9.3	32,506,900	32,506,900	32,506,900	32,506,900
เงินให้กู้ยืม	10	1,292,974	1,518,485	1,292,974	1,518,485
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	11	129,120,466	88,506,987	34,175,695	34,175,695
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	12	221,223,447	233,994,313	221,223,447	233,994,313
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13	9,648,754	7,279,002	9,648,754	7,279,002
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	14	202,820,028	220,797,750	202,820,028	220,797,750
สินทรัพย์อื่น					
ค่าสินไหมค้างรับจากคู่กรณี	15	62,647,674	70,641,345	62,647,674	70,641,345
อื่นๆ		157,003,746	95,929,376	157,003,746	95,929,376
รวมสินทรัพย์		20,515,472,918	42,997,994,274	20,420,528,147	42,943,662,982

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะการเงิน) (ต่อ)
บริษัท นวก้าประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงิน ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน		
	2555	2554	2555	2554	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สิน					
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	16,28	997,614,197	581,369,624	997,614,197	581,369,624
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย					
สำรองค่าสินไหมทดแทน					
และค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	17	15,497,005,510	39,295,434,396	15,497,005,510	39,295,434,396
สำรองเบี้ยประกันภัย	18.1	1,299,440,759	1,030,826,228	1,299,440,759	1,030,826,228
ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย	19	46,247,458	39,648,675	46,247,458	39,648,675
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	14	94,309,318	39,379,064	94,309,318	39,379,064
หนี้สินอื่น					
เงินกู้ยืม	20	200,000,000	-	200,000,000	-
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างจ่าย	28	82,132,580	68,690,511	82,132,580	68,690,511
เบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า		93,213,097	64,942,269	93,213,097	64,942,269
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		16,596,268	23,775,281	16,596,268	23,775,281
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	21	9,211,865	11,506,513	9,211,865	11,506,513
อื่นๆ		55,255,718	28,118,866	55,255,718	28,118,866
รวมหนี้สิน		18,391,026,770	41,183,691,427	18,391,026,770	41,183,691,427

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะการเงิน) (ต่อ)
บริษัท นวทิพย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงิน ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน	
	2555	2554	2555	2554
ส่วนของเจ้าของ				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 30,000,000 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	300,000,000	300,000,000	300,000,000	300,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 30,000,000 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	300,000,000	300,000,000	300,000,000	300,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	647,186,097	647,186,097	647,186,097	647,186,097
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	22 30,000,000	30,000,000	30,000,000	30,000,000
สำรองทั่วไป	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000
ยังไม่จัดสรร	730,410,228	692,602,818	655,078,009	630,951,201
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ	396,849,823	124,513,932	377,237,271	131,834,257
รวมส่วนของเจ้าของ	2,124,446,148	1,814,302,847	2,029,501,377	1,759,971,555
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	20,515,472,918	42,997,994,274	20,420,528,147	42,943,662,982

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุน

บริษัท นวก้าประกันภัย จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงิน ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน		
	2555	2554	2555	2554	
รายได้					
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ	23	1,641,923,882	1,632,465,103	1,641,923,882	1,632,465,103
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	23	168,380,754	160,382,882	168,380,754	160,382,882
รวมรายได้		1,810,304,636	1,792,847,985	1,810,304,636	1,792,847,985
ค่าใช้จ่าย					
การรับประกันภัย					
ค่าสินไหมทดแทน					
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่าย ในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	23	1,092,425,760	1,404,192,445	1,092,425,760	1,404,192,445
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	23	470,797,388	391,053,160	470,797,388	391,053,160
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	23	115,712,043	88,564,872	115,712,043	88,564,872
เงินสมทบบริษัท กลางคุ้มครอง ผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	23	10,723,465	12,216,238	10,723,465	12,216,238
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	23,24	297,313,063	258,666,062	297,313,063	258,666,062
รวมค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย		1,986,971,719	2,154,692,777	1,986,971,719	2,154,692,777
ขาดทุนจากการรับประกันภัย		(176,667,083)	(361,844,792)	(176,667,083)	(361,844,792)
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		95,227,414	128,117,248	95,227,414	128,117,248
กำไรจากเงินลงทุน		148,240,255	21,045,794	148,240,255	21,045,794
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนใน บริษัทร่วม	11	13,680,602	(801,543)	-	-
รายได้อื่น		7,469,682	20,930,243	7,469,682	20,930,243
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน		87,950,870	(192,553,050)	74,270,268	(191,751,507)
เงินสมทบสำนักงานคณะกรรมการกำกับ และส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย		6,767,725	5,700,332	6,767,725	5,700,332
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย		6,267,703	4,647,008	6,267,703	4,647,008
เงินสมทบกองทุนทดแทนผู้ประสบภัย		875,385	997,244	875,385	997,244
ต้นทุนทางการเงิน		7,546,562	2,083,348	7,546,562	2,083,348
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		66,493,495	(205,980,982)	52,812,893	(205,179,439)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	14	(28,686,085)	8,819,374	(28,686,085)	8,819,374
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี		37,807,410	(197,161,608)	24,126,808	(196,360,065)
กำไรต่อหุ้น	27				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน					
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี		1.26	(6.57)	0.80	(6.55)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัท นวก้าประกันภัย จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย : บาท)

	งบการเงิน ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน	
	2555	2554	2555	2554
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	37,807,410	(197,161,608)	24,126,808	(196,360,065)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุน ในหลักทรัพย์เพื่อขาย	300,333,268	(123,807,283)	300,333,268	(123,807,283)
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุน ในบริษัทร่วม	26,932,877	(17,054,096)	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของ กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(54,930,254)	49,127,117	(54,930,254)	49,127,117
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	272,335,891	(91,734,262)	245,403,014	(74,680,166)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	310,143,301	(288,895,870)	269,529,822	(271,040,231)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

บริษัท นวทิพย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย : บาท)

	งบการเงิน		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน	ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน
	2555	2554	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง	2,410,660,055	2,167,543,091	2,410,660,055	2,167,543,091
เงินรับ (จ่าย) เกี่ยวกับการรับประกันภัยต่อ	15,367,409,472	(91,808,376)	15,367,409,472	(91,808,376)
ค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	(17,975,216,951)	(1,042,151,768)	(17,975,216,951)	(1,042,151,768)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนจาก การรับประกันภัยโดยตรง	(243,445,698)	(22,179,822)	(243,445,698)	(22,179,822)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง	(435,674,413)	(385,493,027)	(435,674,413)	(385,493,027)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(115,712,044)	(90,759,229)	(115,712,044)	(90,759,229)
ดอกเบี้ยรับ	36,549,361	68,576,988	36,549,361	68,576,988
เงินปันผลรับ	48,869,636	72,650,039	48,869,636	72,650,039
รายได้อื่น	7,359,922	3,392,888	7,359,922	3,392,888
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(274,452,621)	(317,050,657)	(274,452,621)	(317,050,657)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(11,380,043)	(62,123,601)	(11,380,043)	(62,123,601)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(1,185,033,324)	300,596,526	(1,185,033,324)	300,596,526
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
กระแสเงินสดได้มา				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	27,880,537,519	4,350,890,520	27,880,537,519	4,350,890,520
เงินให้กู้ยืม	455,512	1,103,566	455,512	1,103,566
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	4,918,175	32,939,446	4,918,175	32,939,446
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	27,885,911,206	4,384,933,532	27,885,911,206	4,384,933,532

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท นวทิวประกันภัย จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย : บาท)

	งบการเงิน ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน	
	2555	2554	2555	2554
กระแสเงินสดใช้ไป				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	(26,757,172,440)	(4,514,287,006)	(26,757,172,440)	(4,514,287,006)
เงินให้กู้ยืม	(230,000)	(269,250)	(230,000)	(269,250)
เงินฝากสถาบันการเงิน	(25,050,193)	(64)	(25,050,193)	(64)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(18,117,022)	(59,415,787)	(18,117,022)	(59,415,787)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(26,800,569,655)	(4,573,972,107)	(26,800,569,655)	(4,573,972,107)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	1,085,341,551	(189,038,575)	1,085,341,551	(189,038,575)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(2,776,236)	(3,358,596)	(2,776,236)	(3,358,596)
เงินกู้ยืม	200,000,000	-	200,000,000	-
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 32)	-	(104,999,860)	-	(104,999,860)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	197,223,764	(108,358,456)	197,223,764	(108,358,456)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	97,531,991	3,199,495	97,531,991	3,199,495
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	93,167,375	89,967,880	93,167,375	89,967,880
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี (หมายเหตุ 6)	190,699,366	93,167,375	190,699,366	93,167,375
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม				
รายการที่มีใช้เงินสดประกอบด้วย				
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่า				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิจาก ภาษีเงินได้	245,403,014	(74,680,166)	245,403,014	(74,680,166)
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุน ในบริษัทร่วม	26,932,877	(17,054,096)	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท นวก้าประกันภัย จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย										
	งบกำไรสุทธิ					องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้นของผู้					
	ส่วนเกิน	สำรอง	จัดสรรแล้ว	กำไรสะสม	ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) เงินลงทุน (ต่ำกว่า) เงินลงทุนในบริษัทร่วม	ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) เงินลงทุนในบริษัทร่วม	ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสีย	ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสีย	ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสีย	ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสีย	รวม
ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	มูลค่าหุ้นสามัญ	ตามกฎหมาย	สำรองทั่วไป	ยังไม่จัดสรร	เพื่อขาย	บริษัทร่วม	บริษัทร่วม	ในบริษัทร่วม	ในบริษัทร่วม	ส่วนของผู้ถือหุ้น	รวม
300,000,000	647,186,097	30,000,000	20,000,000	994,764,286	206,514,423	8,164,412	1,569,359	216,248,194	2,208,198,577		
-	-	-	-	(104,999,860)	-	-	-	-	(104,999,860)		
-	-	-	-	(197,161,608)	(74,680,166)	(17,054,096)	-	(91,734,262)	(288,895,870)		
300,000,000	647,186,097	30,000,000	20,000,000	692,602,818	131,834,257	(8,889,684)	1,569,359	124,513,932	1,814,302,847		
300,000,000	647,186,097	30,000,000	20,000,000	692,602,818	131,834,257	(8,889,684)	1,569,359	124,513,932	1,814,302,847		
-	-	-	-	37,807,410	245,403,014	26,932,877	-	272,335,891	310,143,301		
300,000,000	647,186,097	30,000,000	20,000,000	730,410,228	377,237,271	18,043,193	1,569,359	396,849,823	2,124,446,148		

หมายเหตุ

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554

เงินปันผลจ่าย

32

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

บริษัท บวกประกันภัย จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินเฉพาะกิจการซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน									
	งบการเงินเฉพาะกิจการซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน					องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น				
	กำไรสะสม					กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
	ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	สำรองตามกฎหมาย	สำรอง	สำรองทั่วไป	ยังไม่จัดสรร	ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์	เผื่อขาย	ส่วนของผู้ถือหุ้นอื่นของ	รวม	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	300,000,000	647,186,097	30,000,000	20,000,000	932,311,126	206,514,423	206,514,423	206,514,423	2,136,011,646	
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	(104,999,860)	-	-	-	(104,999,860)	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	(196,360,065)	(74,680,166)	(74,680,166)	(74,680,166)	(271,040,231)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	300,000,000	647,186,097	30,000,000	20,000,000	630,951,201	131,834,257	131,834,257	131,834,257	1,759,971,555	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	300,000,000	647,186,097	30,000,000	20,000,000	630,951,201	131,834,257	131,834,257	131,834,257	1,759,971,555	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	24,126,808	245,403,014	245,403,014	245,403,014	269,529,822	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	300,000,000	647,186,097	30,000,000	20,000,000	655,078,009	377,237,271	377,237,271	377,237,271	2,029,501,377	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัท นวกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

บริษัท นวกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือการรับประกันวินาศภัย ที่อยู่ตามที่ตั้งทะเบียนของบริษัทฯ ซึ่งเป็นสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่เลขที่ 100/48-55 ชั้นที่ 25-27 อาคารสาทรนครทาวเวอร์ และเลขที่ 90/3-6 ชั้นที่ 1 อาคารสาทรธานี สาทรธานีคอมเพล็กซ์ ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร

1.2 ผลกระทบจากอุกภัยครั้งร้ายแรง

ในไตรมาสที่ 4 ปี 2554 ได้เกิดอุกภัยครั้งร้ายแรงขึ้นในประเทศไทย วิกฤตการณ์ดังกล่าวได้ส่งผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน โดยบริษัทฯ ได้บันทึกผลกระทบดังกล่าวในงบการเงิน ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ค่าสินไหมทดแทน		
	ค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ	ส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อ	ค่าสินไหมทดแทนสุทธิหลังการประกันภัยต่อ
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	14,804	(13,943)	861
ค่าสินไหมทดแทนจ่าย	21,154	(20,669)	485
รวม	35,958	(34,612)	1,346
สำรองส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อตามสัญญา Excess of loss			(427)
ส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อตามสัญญา Excess of loss ที่ได้รับแล้ว			(294)
ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ - งบกำไรขาดทุน			625
หัก: ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ - งบกำไรขาดทุน ปี 2554			(490)
ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ - งบกำไรขาดทุน ปี 2555			135

บริษัทฯ ได้ประมาณการอย่างดีที่สุดสำหรับสำรองค่าสินไหมทดแทนโดยอ้างอิงจากเอกสารหลักฐานและรายงานการสำรวจภัยที่ได้รับ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อยู่ระหว่างกระบวนการเจรจาตกลงมูลค่าความเสียหายกับคู่สัญญาและตรวจสอบข้อเท็จจริงเพิ่มเติม ซึ่งความไม่แน่นอนดังกล่าว อาจมีผลกระทบต่อสำรองค่าสินไหมทดแทน และสำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากการเอาประกันภัยต่อ ซึ่งผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากประมาณการดังกล่าวอย่างมีสาระสำคัญ

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 ยกเว้นบริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ และจัดทำขึ้นตามวิธีการบัญชีเกี่ยวกับการประกันภัยในประเทศไทยและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องซึ่งกำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) การแสดงรายการในงบการเงินได้จัดทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยลงวันที่ 27 พฤษภาคม 2553

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ตามรายละเอียดข้างล่างนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 8	ส่วนงานดำเนินงาน
-----------	------------------

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาใหม่ที่ตีราคาใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานการบัญชีข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเมื่อนำมาถือปฏิบัติ นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 30/2555 - 34/2555 ซึ่งลงประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2556 ให้ใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชี ดังต่อไปนี้

	วันที่มีผลบังคับใช้	
แนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน	1 มกราคม 2556	
การตีความมาตรฐานการบัญชี		
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน		
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่าแนวปฏิบัติทางบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

(ก) เบี้ยประกันภัยรับ

เบี้ยประกันภัยรับประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัย และเบี้ยประกัยภัยต่อรับ หักด้วยมูลค่าของกรมธรรม์ที่ยกเลิกและการส่งคืนเบี้ยประกันภัย และปรับปรุงด้วยสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัยถือเป็นรายได้ตามวันที่ที่มีผลบังคับใช้ในกรมธรรม์ประกันภัย ในกรณีที่กรมธรรม์มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปีจะบันทึกรายได้เป็นรายการรับล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

เบี้ยประกันภัยต่อรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัท ได้รับใบคำขอเอาประกันภัยต่อหรือใบแจ้งการเอาประกันภัยต่อจากบริษัทผู้เอาประกันภัยต่อ

(ข) รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เป็นรายได้ในงวดที่ได้ให้บริการ

ในกรณีที่ เป็นค่าจ้างและค่าบำเหน็จสำหรับการเอาประกันภัยต่อที่มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปีจะบันทึกรายได้เป็นรายการรับล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

(ค) ดอกเบี้ยรับและเงินปันผลรับจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัท มีสิทธิในการรับเงินปันผล

(ง) กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

(จ) ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม

ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างจากยอดเงินต้นที่ค้างชำระ

4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

(ก) เบี้ยประกันภัยต่อจ่าย

เบี้ยประกันภัยต่อจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้ว

ในกรณีที่เป็นการเอาประกันภัยต่อที่มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปีจะบันทึกเป็นรายการจ่ายล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

(ข) ค่าใช้จ่ายค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

ค่าจ้างและค่าบำเหน็จถือเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในงวดบัญชีที่เกิดรายการ

ในกรณีที่ เป็นค่าจ้างและค่านายหน้าจ่ายสำหรับการรับประกันภัยที่มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปีจะบันทึกเป็นรายการจ่ายล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

(ค) ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงและจากการรับประกันภัยต่อ ซึ่งแสดงตามมูลค่าของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องและรายการปรับปรุงค่าสินไหมของงวดปัจจุบันและงวดก่อนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี หักด้วยมูลค่าซากและการรับคืนอื่น (ถ้ามี) และหักด้วยค่าสินไหมรับคืนจากการเอาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากผู้เอาประกันตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยต่อจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากบริษัทประกันต่อตามจำนวนที่ได้รับแจ้ง

4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูงซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.4 เบี้ยประกันภัยค้ำรับและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

เบี้ยประกันภัยค้ำรับทั้งจากการรับประกันภัยโดยตรงและจากการรับประกันภัยต่อแสดงมูลค่าตามจำนวนมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ โดยบริษัท บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและการวิเคราะห์อายุเบี้ยประกันภัยค้ำรับ ณ สิ้นรอบระยะเวลารายงาน

4.5 สิทธิฯ จากการรับประกันภัยต่อและเจ้าหนี้อัตโนมัติประกันภัยต่อ

(ก) สิทธิฯ จากการรับประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้ำรับจากการรับประกันภัยต่อ เงินมัดจำที่วางไว้จากการรับประกันภัยต่อ และสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการรับประกันภัยต่อ

เงินค้ำรับจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วยค่าสินไหมทดแทนค้ำรับ และรายการค้ำรับอื่นๆ จากบริษัทประกันภัยต่อยกเว้นเบี้ยประกันภัยค้ำรับ หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยบริษัท บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของเงินค้ำรับจากบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการรับประกันภัยต่อประมาณขึ้นตามสัดส่วนของการรับประกันภัยต่อของสำรองเบี้ยประกันภัย และสำรองค่าสินไหมทดแทนตามกฎหมายว่าด้วยการคำนวณสำรองประกันภัย

(ข) เจ้าหนี้อัตโนมัติประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้ำจ่ายจากการรับประกันภัยต่อ และเงินมัดจำที่บริษัทถือไว้จากการเอาประกันภัยต่อ

เงินค้ำจ่ายจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยต่อจ่าย และรายการค้ำจ่ายอื่นๆ ให้กับบริษัทประกันภัยต่อ ยกเว้นสำรองค่าสินไหมทดแทนจากสัญญาประกันภัยต่อ

บริษัทฯ แสดงรายการสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อสุทธิ (สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อสุทธิหรือเจ้าหน้าที่บริษัทประกันภัยต่อสุทธิ) เมื่อเข้าเงื่อนไขการหักกลบทุกข้อดังต่อไปนี้

- (1) กิจการมีสิทธิตามกฎหมายในการนำจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินมาหักกลบกัน และ
- (2) กิจการตั้งใจที่จะรับหรือจ่ายชำระจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยยอดสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับประโยชน์จากสินทรัพย์ในเวลาเดียวกับที่จ่ายชำระหนี้สิน

4.6 เงินลงทุนในหลักทรัพย์

- (ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกเป็นรายการต่างหากในส่วนของผู้ขาย และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- (ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ ตราสารหนี้จัดเป็นประเภทที่จะถือจนครบกำหนดเมื่อบริษัทฯ มีความตั้งใจแน่วแน่และมีความสามารถที่จะถือไว้จนครบกำหนดได้ถาวร
- (ค) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการลดลงของมูลค่า (ถ้ามี)
- (ง) เงินลงทุนในบริษัทร่วมแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสียในงบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (เงินลงทุนในบริษัทร่วมแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทฯ จะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือแสดงเป็นส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าในส่วนของผู้ขายแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.7 เงินให้กู้ยืมและค่าเผื่อนี้สวัยจะสูญ

เงินให้กู้ยืมแสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อนี้สวัยจะสูญของเงินให้กู้ยืมสำหรับผลขาดทุนที่คาดว่าจะเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยการวิเคราะห์และประเมินฐานะของลูกหนี้จากประสบการณ์ในการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าหลักประกันประกอบ

4.8 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทวนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ ดังนี้

อาคาร	- 20, 40	ปี
อาคารชุด	- 20	ปี
ส่วนปรับปรุงอาคาร	- 5, 10, 20	ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน	- 5, 10	ปี
ยานพาหนะ	- 5	ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง

บริษัทฯ ตัดรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.9 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น บริษัทฯ ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ จะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัด คือ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ซึ่งมีอายุการให้ประโยชน์ 10 ปี

4.10 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุม ไม่ว่าจะโดยตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.11 สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายบันทึกตามจำนวนที่จะจ่ายจริง ส่วนสำรองค่าสินไหมทดแทนจะบันทึกเมื่อได้รับการแจ้งค่าเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ ได้ตั้งสำรองเพิ่มเติมสำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้มีการรายงานให้บริษัทฯ ทราบ (Incurred but not reported claim: IBNR) ซึ่งคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยคำนวณจากประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายให้แก่ผู้เอาประกันภัยในอนาคตสำหรับความสูญเสียที่เกิดขึ้นแล้วก่อนหรือ ณ วันที่ในรอบระยะเวลารายงาน ทั้งจากรายการความสูญเสียที่บริษัทฯ ได้รับรายงานแล้วและยังไม่ได้รับรายงาน สุทธิด้วยค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรู้ไปแล้วในบัญชี

4.12 สำรองเบี้ยประกันภัย

สำรองเบี้ยประกันภัยประกอบด้วย สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ และสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

(ก) สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

บริษัทฯ บันทึกสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ซึ่งคำนวณจากเบี้ยประกันภัยรับก่อนการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการดังนี้

- การประกันอัคคีภัย รถยนต์ ตัวเรือและภัยเบ็ดเตล็ด - วิธีเฉลี่ยรายเดือน (วิธีเศษหนึ่งส่วนสี่สิบสี่)
- การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง (สินค้า) - เพิ่มจำนวนเบี้ยประกันภัยรับสุทธิในรอบเก้าสิบวันย้อนหลัง
- การประกันภัยอุบัติเหตุการเดินทาง - เพิ่มจำนวนเบี้ยประกันภัยรับสุทธิในรอบสามสิบวันย้อนหลัง

(ข) สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด เป็นจำนวนเงินที่บริษัทฯ จัดสำรองไว้เพื่อชดใช้ค่าสินไหมทดแทนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตสำหรับการประกันภัยที่ยังมีผลบังคับอยู่ ซึ่งคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย บริษัทฯ ใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะเปรียบเทียบมูลค่าของสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดกับสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ หากมูลค่าของสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดสูงกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ บริษัทฯ จะรับรู้ส่วนต่างและแสดงรายการสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดในงบการเงิน

4.13 สัญญาเช่าระยะยาว

กรณีที่บริษัทฯ เป็นผู้เช่า

สัญญาเช่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่า ถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่เช่า

จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

กรณีที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้เช่า

สัญญาเช่าดำเนินงาน

สินทรัพย์ที่ให้เช่าภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานแสดงรวมอยู่ในที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในงบแสดงฐานะการเงิน และตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์เช่นเดียวกับสินทรัพย์ซึ่งมีลักษณะคล้ายคลึงกัน รายได้ค่าเช่ารับรู้เป็นรายได้ตามวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาการให้เช่า

4.14 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.15 การถ้อยคำของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการถ้อยคำของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน หากมีข้อสงสัยว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจถ้อยคำ บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการถ้อยคำเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการถ้อยคำในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.16 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

หนี้สินของโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน ประกอบด้วย มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ หักด้วยผลกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ยังไม่ได้รับรู้

ในการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน เป็นครั้งแรกในปี 2554 บริษัทฯ เลือกรับรู้หนี้สินในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่มากกว่าหนี้สินที่รับรู้ ณ วันเดียวกันตามนโยบายการบัญชีเดิม โดยบันทึกปรับกับกำไรสะสม ณ วันต้นงวดของปี 2554

4.17 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯ รับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯ จะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯ จะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

4.18 ประมวลการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ สามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมวลการทาบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

ในการประมาณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่ค้างค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น เป็นต้น

ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ จะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เมื่อขายและเงินลงทุนทั่วไปเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญ และเป็นระยะเวลาสั้นหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลาสั้นหรือไม่นั้น จำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลง เช่นนั้นเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้นๆ

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ จะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีในบัญชีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่า บริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯ ควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ ต้องประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายโดยแยกพิจารณาสองส่วน คือ ส่วนของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นและบริษัทฯ ได้รับรายงานความเสียหายแล้ว และส่วนของความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่บริษัทฯ ยังไม่ได้รับรายงาน (Incurred but not reported - IBNR) ซึ่งต้องใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เป็นมาตรฐานสากล เช่น วิธี Chain Ladder และวิธี Bornheutter-Ferguson ในการประมาณการ

ข้อสมมติหลักที่ใช้ในวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยดังกล่าวประกอบด้วยข้อมูลในอดีต ซึ่งได้แก่ การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทน การจ่ายชำระค่าสินไหมทดแทนของบริษัทฯ ค่าสินไหมทดแทนเฉลี่ย จำนวนครั้งของค่าสินไหม เป็นต้น ในการคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยนี้ จะทำการวิเคราะห์ตามประเภทของการรับประกันภัย และต้องใช้นักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuary) ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ และมีความเข้าใจในธุรกิจประกันภัยและความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ เป็นผู้วิเคราะห์

อย่างไรก็ตามประมาณการดังกล่าวเป็นการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต จึงอาจแตกต่างกับผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจริงได้

สำรองความเสียหายที่ไม่สิ้นสุด

สำรองประกันภัยสำหรับความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ ซึ่งการประมาณเงินสำรองดังกล่าวจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตและประมาณการอย่างดีที่สุด ณ ขณะนั้น

ผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราภาระ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

คดีฟ้องร้อง

บริษัทฯ มีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วและเชื่อมั่นว่าความเสียหายที่เกิดขึ้นจะไม่เกินกว่าจำนวนที่ได้บันทึกไว้แล้ว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

	2555	2554
เงินสด	268,000	283,000
เงินฝากธนาคารประเภทไม่กำหนดระยะเวลาจ่ายคืน	167,431,366	72,884,375
เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นกำหนดระยะเวลา และบัตรเงินฝากธนาคาร	248,210,030	200,159,837
รวมเงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	415,909,396	273,327,212
เงินลงทุนระยะสั้นที่มีระยะเวลากำหนดภายใน 3 เดือน หัก: เงินฝากธนาคารและสถาบันการเงินอื่นที่มีระยะเวลา ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือนนับแต่วันที่ได้มา	- (225,210,030)	20,000,000 (200,159,837)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	190,699,366	93,167,375

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.10 ถึง 3.00 ต่อปี (2554: ร้อยละ 0.65 ถึง 3.35 ต่อปี)

7. เบี้ยประกันภัยค้ำรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ยอดคงเหลือของเบี้ยประกันภัยค้ำรับโดยจำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระ นับตั้งแต่วันครบกำหนดชำระตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย แสดงดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2555			
	จากผู้เอาประกันภัย	จากตัวแทนและ นายหน้าประกันภัย	จากการรับ ประกันภัยต่อ	รวม
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	57,951,756	227,568,075	475,426	285,995,257
ค้างรับไม่เกิน 30 วัน	3,644,845	23,717,880	32,060	27,394,785
ค้างรับ 30 - 60 วัน	1,357,178	5,681,824	32,822	7,071,824
ค้างรับ 60 - 90 วัน	1,299,689	10,411,122	241,083	11,951,894
ค้างรับ 90 วัน - 1 ปี	887,036	54,781,230	289,879	55,958,145
ค้างรับเกินกว่า 1 ปี	2,412	6,486	17,784	26,682
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ	65,142,916	322,166,617	1,089,054	388,398,587
หัก : ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	(47,610)	-	(47,610)
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ - สุทธิ	65,142,916	322,119,007	1,089,054	388,350,977

(หน่วย: บาท)

	2554			รวม
	จากผู้เอาประกันภัย	จากตัวแทนและ นายหน้าประกันภัย	จากการรับประกันภัยต่อ	
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	43,701,147	200,219,713	2,054,256	245,975,116
ค้างรับไม่เกิน 30 วัน	3,797,276	13,817,268	49,267	17,663,811
ค้างรับ 30 - 60 วัน	953,176	6,275,343	800,981	8,029,500
ค้างรับ 60 - 90 วัน	473,069	1,280,580	125,306	1,878,955
ค้างรับ 90 วัน - 1 ปี	1,754,882	13,845,835	2,151,158	17,751,875
ค้างรับเกินกว่า 1 ปี	-	34,240	48,535	82,775
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	50,679,550	235,472,979	5,229,503	291,382,032
หัก : ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	(57,266)	-	(57,266)
เบี้ยประกันภัยค้างรับ - สุทธิ	50,679,550	235,415,713	5,229,503	291,324,766

สำหรับเบี้ยประกันภัยค้างรับจากตัวแทนและนายหน้า บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์การติดตามหนี้ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย โดยหนี้ที่เกินกว่ากำหนดรับชำระบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามข้อกำหนดของกฎหมายกับตัวแทนและนายหน้าเป็นกรณีไป

8. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
เงินวางไว้จากการประกันภัยต่อ	2,666,739	4,357,559
เงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	1,875,609,851	339,416,775
สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ	14,979,355,472	38,610,635,768
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	16,857,632,062	38,954,410,102

สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 รวมสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อของอู่ทกภัยตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 จำนวนเงินประมาณ 14,370 ล้านบาท และ 38,190 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ยอดคงเหลือของเงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อโดยจำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	1,265,003,642	324,460,310
ค้างรับไม่เกินระยะเวลา 12 เดือน	599,778,426	14,076,492
ค้างรับเป็นระยะเวลา 1-2 ปี	9,172,836	772,406
ค้างรับเกินกว่า 2 ปี	1,654,947	107,567
เงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	1,875,609,851	339,416,775

9. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

9.1 เงินลงทุนเพื่อขาย

(หน่วย : บาท)

	2555				ร้อยละของเงินลงทุน ในหลักทรัพย์ต่อ สินทรัพย์รวม
	ราคาทุน	กำไร ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	ขาดทุน ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	มูลค่ายุติธรรม	
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ					
พันธบัตรรัฐบาลไทย	618,798,077	240,394	(37,650)	619,000,821	3.03
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	35,799,357	220,651	-	36,020,008	0.18
หุ้นกู้	704,774	3,442	-	708,216	0.00
รวม	655,302,208	464,487	(37,650)	655,729,045	3.21
หลักทรัพย์เอกชน					
หุ้นกู้	39,911,962	3,774	-	39,915,736	0.20
หุ้นทุน	659,117,750	384,718,043	(10,433,950)	1,033,401,843	5.06
หน่วยลงทุน	196,471,989	103,847,038	(8,639,654)	291,679,373	1.43
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	1,624,500	-	1,624,500	0.01
รวม	895,501,701	490,193,355	(19,073,604)	1,366,621,452	6.70
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	1,550,803,909	490,657,842	(19,111,254)	2,022,350,497	9.91

(หน่วย : บาท)

	2554				ร้อยละของเงินลงทุน ในหลักทรัพย์ต่อ สินทรัพย์รวม
	ราคาทุน	กำไร ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	ขาดทุน ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	มูลค่ายุติธรรม	
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ					
พันธบัตรรัฐบาลไทย	1,045,220,561	1,089,814	(772,877)	1,045,537,498	2.44
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	66,272,834	530,779	(67,249)	66,736,364	0.16
หุ้นกู้	21,664,895	975,025	(3,572)	22,636,348	0.05
รวม	1,133,158,290	2,595,618	(843,698)	1,134,910,210	2.65
หลักทรัพย์เอกชน					
หุ้นกู้	68,582,221	357,698	(147,545)	68,792,374	0.16
หุ้นทุน	544,726,089	156,097,185	(12,893,258)	687,930,016	1.60
หน่วยลงทุน	640,885,460	44,465,522	(18,833,673)	666,517,309	1.55
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	415,471	-	415,471	0.00
รวม	1,254,193,770	201,335,876	(31,874,476)	1,423,655,170	3.31
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	2,387,352,060	203,931,494	(32,718,174)	2,558,565,380	5.96

9.2 เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด

(หน่วย : บาท)

	2555		2554	
	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	ร้อยละของ เงินลงทุนใน หลักทรัพย์ต่อ สินทรัพย์รวม	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	ร้อยละของ เงินลงทุนใน หลักทรัพย์ต่อ สินทรัพย์รวม
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ				
พันธบัตรรัฐบาลไทย	80,000	0.00	970,000	0.01
สลากออมทรัพย์	10,000,000	0.05	10,000,000	0.02
รวม	10,080,000	0.05	10,970,000	0.03
หลักทรัพย์เอกชน				
ตั๋วแลกเงิน	-	-	130,000,000	0.30
รวม	-	-	130,000,000	0.30
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน				
เงินฝากธนาคารพาณิชย์	200,058,841	0.98	200,008,648	0.47
บัตรเงินฝากสถาบันการเงิน	25,151,189	0.12	151,189	0.00
รวม	225,210,030	1.10	200,159,837	0.47
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	235,290,030	1.15	341,129,837	0.80

9.3 เงินลงทุนทั่วไป

(หน่วย : บาท)

	2555		2554	
	ราคาทุน	ร้อยละของ เงินลงทุนใน หลักทรัพย์ต่อ สินทรัพย์รวม	ราคาทุน	ร้อยละของ เงินลงทุนใน หลักทรัพย์ต่อ สินทรัพย์รวม
เงินลงทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด ในประเทศ				
	35,074,400	0.17	35,074,400	0.08
รวม	35,074,400	0.17	35,074,400	0.08
หัก : ค่าเผื่อการด้อยค่า	(2,567,500)	(0.01)	(2,567,500)	(0.01)
รวมเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	32,506,900	0.16	32,506,900	0.07

9.4 ระยะเวลาคงเหลือของตราสารหนี้

(หน่วย: บาท)

	2555				2554			
	ครบกำหนด			รวม	ครบกำหนด			รวม
	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี		1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	
เงินลงทุนเพื่อขาย								
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ								
พันธบัตรรัฐบาลไทย	608,751,128	10,046,949	-	618,798,077	939,160,977	106,059,584	-	1,045,220,561
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	-	35,799,357	-	35,799,357	-	66,272,834	-	66,272,834
หุ้นกู้	-	704,774	-	704,774	15,956,842	708,053	5,000,000	21,664,895
รวม	608,751,128	46,551,080	-	655,302,208	955,117,819	173,040,471	5,000,000	1,133,158,290
บวก (หัก): กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(25,510)	452,347	-	426,837	(118,357)	926,854	943,423	1,751,920
รวม	608,725,618	47,003,427	-	655,729,045	954,999,462	173,967,325	5,943,423	1,134,910,210
หลักทรัพย์เอกชน								
หุ้นกู้	39,911,962	-	-	39,911,962	52,582,221	16,000,000	-	68,582,221
รวม	39,911,962	-	-	39,911,962	52,582,221	16,000,000	-	68,582,221
บวก: กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	3,774	-	-	3,774	8,098	202,055	-	210,153
รวม	39,915,736	-	-	39,915,736	52,590,319	16,202,055	-	68,792,374
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	648,641,354	47,003,427	-	695,644,781	1,007,589,781	190,169,380	5,943,423	1,203,702,584

(หน่วย: บาท)

	2555				2554			
	ครบกำหนด			รวม	ครบกำหนด			รวม
	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี		1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด								
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ								
พันธบัตรรัฐบาลไทย	80,000	-	-	80,000	970,000	-	-	970,000
สลากออมทรัพย์	-	10,000,000	-	10,000,000	-	10,000,000	-	10,000,000
รวม	80,000	10,000,000	-	10,080,000	970,000	10,000,000	-	10,970,000
หลักทรัพย์เอกชน								
ตั๋วแลกเงิน	-	-	-	-	130,000,000	-	-	130,000,000
รวม	-	-	-	-	130,000,000	-	-	130,000,000
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน								
เงินฝากธนาคารพาณิชย์	200,058,841	-	-	200,058,841	200,008,648	-	-	200,008,648
บัตรเงินฝากสถาบันการเงิน	25,151,189	-	-	25,151,189	151,189	-	-	151,189
รวม	225,210,030	-	-	225,210,030	200,159,837	-	-	200,159,837
รวมตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	225,290,030	10,000,000	-	235,290,030	331,129,837	10,000,000	-	341,129,837
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้	873,931,384	57,003,427	-	930,934,811	1,338,719,618	200,169,380	5,943,423	1,544,832,421

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ ได้นำพันธบัตรจำนวน 4.5 ล้านบาท (2554: 5.2 ล้านบาท) และเงินฝากสถาบันการเงินจำนวน 0.2 ล้านบาท (2554: 0.2 ล้านบาท) ไปวางเป็นหลักทรัพย์ในการยื่นประกันกรณีให้ผู้เอาประกันที่เป็นผู้ขับขี่รถยนต์ตกเป็นผู้ต้องหา

บริษัทฯ ได้วางหลักทรัพย์ไว้กับนายทะเบียนตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 29 และ 30

10. เงินให้กู้ยืม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ยอดคงเหลือของเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ โดยจำแนกอายุตามเงินต้นและดอกเบี้ยที่ค้างชำระ แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

ระยะเวลาค้างชำระ	2555						
	เงินให้กู้ยืม						รวม
	ทรัพย์สินจำนวนเป็นประกัน		อื่น ๆ				
	เงินต้น	ดอกเบี้ย	เงินต้น	ดอกเบี้ย	เงินต้น	ดอกเบี้ย	รวม
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	1,072,992	-	219,982	-	1,292,974	-	1,292,974
รวมเงินให้กู้ยืม	1,072,992	-	219,982	-	1,292,974	-	1,292,974

(หน่วย: บาท)

ระยะเวลาค้างชำระ	2554						
	เงินให้กู้ยืม						รวม
	ทรัพย์สินจำนวนเป็นประกัน		อื่น ๆ				
	เงินต้น	ดอกเบี้ย	เงินต้น	ดอกเบี้ย	เงินต้น	ดอกเบี้ย	รวม
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	1,261,082	-	257,403	-	1,518,485	-	1,518,485
รวมเงินให้กู้ยืม	1,261,082	-	257,403	-	1,518,485	-	1,518,485

เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตามโครงการสวัสดิการ กำหนดวงเงินกู้ยืมกรณีบุคคลค้าประกันไม่เกิน 50,000 บาท กรณีมีหลักทรัพย์ค้ำประกันไม่เกิน 50 เท่าของเงินเดือน คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.0 และร้อยละ 6.5 ต่อปี ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานและตัวแทนมีจำนวนเงิน 1.3 ล้านบาท (2554: 1.5 ล้านบาท)

11. เงินลงทุนในบริษัทร่วม

11.1 รายละเอียดของบริษัทร่วม

(หน่วย: บาท)

บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย				มูลค่าตามบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย	
			สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน		2555	2554
			2555	2554	2555	2554	2555	2554
บริษัท ฟอลคอนประกันภัยจำกัด (มหาชน)	รับประกันวินาศภัย	ไทย	ร้อยละ 36.27	ร้อยละ 36.27	70,739,402	70,739,402	129,120,466	88,506,987

(หน่วย : บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน								
บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น ในประเทศ	สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน		มูลค่าตามบัญชี ตามวิธีส่วนได้เสีย	
			2555	2554	2555	2554	2555	2554
			ร้อยละ	ร้อยละ				
บริษัท ฟอลคอนประกันภัย จำกัด (มหาชน)	รับประกัน วินาศภัย	ไทย	36.27	36.27	70,739,402	70,739,402	34,175,695	34,175,695

11.2 ส่วนแบ่งกำไร /ขาดทุน

(หน่วย : บาท)

บริษัท	งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	
	ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมในระหว่างปี	
	2555	2554
บริษัท ฟอลคอนประกันภัย จำกัด (มหาชน)	13,680,602	(801,543)

11.3 ข้อมูลทางการเงินของบริษัทร่วม

(หน่วย : บาท)

บริษัท	สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม		หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม		รายได้รวมสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554
บริษัท ฟอลคอนประกันภัย จำกัด (มหาชน)	5,030,130,312	5,749,023,402	4,664,572,453	5,495,451,653	658,711,330	459,340,203	37,722,387	(2,210,146)

12. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	ที่ดิน	อาคาร	อาคารชุด	ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและอุปกรณ์		รวม
					สำนักงาน	ยานพาหนะ	
ราคาทุน							
1 มกราคม 2555	2,135,099	13,699,453	270,282,501	25,244,804	250,359,160	56,794,730	618,515,747
ซื้อเพิ่ม	500,772	7,571,499	-	1,819,013	3,038,620	534,000	13,463,904
จำหน่าย	-	-	-	(6,615)	(4,261,797)	(540,000)	(4,808,412)
31 ธันวาคม 2555	2,635,871	21,270,952	270,282,501	27,057,202	249,135,983	56,788,730	627,171,239
ค่าเสื่อมราคาสะสม							
1 มกราคม 2555	-	5,520,623	101,151,362	14,944,599	226,348,774	36,556,076	384,521,434
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	437,837	8,892,555	1,137,363	9,041,777	6,672,613	26,182,145
ค่าเสื่อมราคาส่วนที่จำหน่าย	-	-	-	(6,614)	(4,209,174)	(539,999)	(4,755,787)
31 ธันวาคม 2555	-	5,958,460	110,043,917	16,075,348	231,181,377	42,688,690	405,947,792
มูลค่าสุทธิตามบัญชี							
31 ธันวาคม 2555	2,635,871	15,312,492	160,238,584	10,981,854	17,954,606	14,100,040	221,223,447
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี 2555							26,182,145

(หน่วย: บาท)

	ที่ดิน	อาคาร	อาคารชุด	ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและอุปกรณ์		รวม
					สำนักงาน	ยานพาหนะ	
ราคาทุน							
1 มกราคม 2554	2,135,099	13,699,453	237,529,915	20,247,755	242,617,836	47,534,296	563,764,354
ซื้อเพิ่ม	-	-	39,550,000	7,621,103	10,003,306	12,979,076	70,153,485
จำหน่าย	-	-	(6,797,414)	(2,624,054)	(2,261,982)	(3,718,642)	(15,402,092)
31 ธันวาคม 2554	2,135,099	13,699,453	270,282,501	25,244,804	250,359,160	56,794,730	618,515,747
ค่าเสื่อมราคาสะสม							
1 มกราคม 2554	-	5,083,754	98,710,696	16,913,697	215,220,715	33,169,685	369,098,547
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	436,869	8,274,101	654,942	13,347,945	6,630,777	29,344,634
ค่าเสื่อมราคาส่วนที่จำหน่าย	-	-	(5,833,435)	(2,624,040)	(2,219,886)	(3,244,386)	(13,921,747)
31 ธันวาคม 2554	-	5,520,623	101,151,362	14,944,599	226,348,774	36,556,076	384,521,434
มูลค่าสุทธิตามบัญชี							
31 ธันวาคม 2554	2,135,099	8,178,830	169,131,139	10,300,205	24,010,386	20,238,654	233,994,313
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี 2554							29,344,634

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯมียานพาหนะตามสัญญาเช่าการเงินซึ่งมีมูลค่าตามบัญชี 10.2 ล้านบาท (2554: 13.8 ล้านบาท) นอกจากนี้ บริษัทฯมีอาคารและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 257.1 ล้านบาท (2554: 243.8 ล้านบาท)

13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - โปรแกรมคอมพิวเตอร์

	(หน่วย : บาท)
ราคาทุน	
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	53,380,118
เพิ่มขึ้นจากการซื้อ	1,136,180
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	54,516,298
เพิ่มขึ้นจากการซื้อ	4,653,118
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	59,169,416
ค่าตัดจำหน่าย	
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	43,288,739
ค่าตัดจำหน่าย	3,948,557
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	47,237,296
ค่าตัดจำหน่าย	2,283,366
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	49,520,662
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	7,279,002
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	9,648,754

14. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 สรุปได้ดังนี้

	2555	2554
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	10,708,363	8,205,846
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	-	577,685
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราว และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(12,445,282)	(84,802,220)
ผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีจากอัตราร้อยละ 23 เป็นร้อยละ 20 (2554 : จากอัตราร้อยละ 30 เป็นอัตราร้อยละ 23)	30,423,004	67,199,315
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน	28,686,085	(8,819,374)

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับขาดทุน (กำไร)		
จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(69,076,652)	37,142,185
ผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษี		
จากอัตราร้อยละ 23 เป็นร้อยละ 20	14,146,398	11,984,932
(2554 : จากอัตราร้อยละ 30 เป็นอัตราร้อยละ 23)	(54,930,254)	49,127,117

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 สามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	
	2555	2554
กำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	66,493,495	(205,980,982)
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	23%	30%
กำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล คูณอัตราภาษี	15,293,504	(61,794,295)
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	-	577,685
ผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษี		
จากอัตราร้อยละ 23 เป็นร้อยละ 20	30,423,004	67,199,315
(2554 : จากอัตราร้อยละ 30 เป็นอัตราร้อยละ 23)		
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:		
รายได้ที่รับยกเว้นทางภาษี	(13,781,679)	(19,376,708)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น	(272,937)	(610,430)
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ต้องห้าม	(2,975,807)	5,185,059
รวม	(17,030,423)	(14,802,079)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	28,686,085	(8,819,374)

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน	
	2555	2554
กำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	52,812,893	(205,179,439)
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	23%	30%
กำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล คูณอัตราภาษี	12,146,966	(61,553,832)
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	-	577,685
ผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษี จากอัตราร้อยละ 23 เป็นร้อยละ 20 (2554 : จากอัตราร้อยละ 30 เป็นอัตราร้อยละ 23)	30,423,004	67,199,315
ผลกระทบต่อภาษีสำหรับ:		
รายได้ที่ได้รับยกเว้นทางภาษี	(10,635,141)	(19,617,171)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น	(272,937)	(610,430)
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ต้องห้าม	(2,975,807)	5,185,059
รวม	(13,883,885)	(15,042,542)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	28,686,085	(8,819,374)

ส่วนประกอบของภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
สำรองเบี้ยประกันภัย	42,677,676	33,016,377
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์	513,500	590,525
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	12,519,117	9,256,670
ค่าตัดจำหน่ายของมูลค่าของกิจการที่ได้มาจากการซื้อธุรกิจ	5,056,039	7,309,445
สำรองค่าสินไหมทดแทน	128,549,443	156,922,536
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่อาจเกิดขึ้น แต่ยังไม่ได้รับรายงานให้บริษัท ทราบ	2,764,796	3,215,154
โบนัสพนักงานค้างจ่าย	4,170,405	-
ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย	5,079,087	9,119,195
อื่นๆ	1,489,965	1,367,848
รวม	202,820,028	220,797,750
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	94,309,318	39,379,064

ในเดือนตุลาคม 2554 คณะรัฐมนตรีได้มีมติให้ปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากอัตราร้อยละ 30 เป็น ร้อยละ 23 ในปี 2555 และเป็นร้อยละ 20 ตั้งแต่ปี 2556 เป็นต้นไป และในเดือนธันวาคม 2554 ได้มีพระราชกฤษฎีกาประกาศลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลเพื่อให้เป็นไปตามมติคณะรัฐมนตรีดังกล่าวสำหรับปี 2555-2557 บริษัทฯ ได้สะท้อนผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีดังกล่าวในการคำนวณภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตามที่แสดงไว้ข้างต้นแล้ว

15. ค่าสินไหมถ่วงรับจากคู่กรณี

ค่าสินไหมถ่วงรับจากคู่กรณีจัดประเภทตามปีที่เกิดการเรียกร้องค่าสินไหมได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
ปีที่เรียกร้อง		
ปี 2555	53,189,475	-
ปี 2554	28,092,251	52,229,476
ปี 2553	16,839,757	22,460,434
ปี 2552	11,217,533	12,954,322
ปี 2551	6,981,008	7,044,761
ปี 2550	4,009,713	4,505,456
ก่อนปี 2550 เป็นต้นไป	3,723,148	10,493,255
รวมค่าสินไหมถ่วงรับจากคู่กรณี	124,052,885	109,687,704
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(61,405,211)	(39,046,359)
ค่าสินไหมถ่วงรับจากคู่กรณี - สุทธิ	62,647,674	70,641,345

16. เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
เบี้ยประกันภัยต่อค้างจ่าย	563,442,182	262,058,791
เงินถือไว้จากการประกันภัยต่อ	314,144,197	196,913,427
เงินค้างจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่ออื่น	120,027,818	122,397,406
รวมเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	997,614,197	581,369,624

17. สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
ยอดคงเหลือต้นปี	39,295,434,396	558,459,494
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน ที่เกิดขึ้นระหว่างปี	1,476,268,967	39,933,664,011
หัก : การเปลี่ยนแปลงค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการ ค่าสินไหมทดแทนของปีอุบัติเหตุ ปีก่อน	(3,168,507,342)	(78,580,750)
หัก : ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน จ่ายระหว่างปี	(22,106,190,511)	(1,118,108,359)
ยอดคงเหลือปลายปี	15,497,005,510	39,295,434,396

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯ มีสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายที่เกิดจากสัญญารับประกันภัยต่อจำนวน 770 ล้านบาท และ 713 ล้านบาท ตามลำดับ

สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 รวมสำรองค่าสินไหมทดแทนของอู่ทักภัยตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 จำนวน 14,804 ล้านบาท และ 38,665 ล้านบาท ตามลำดับ

18. สำรองเบี้ยประกันภัย

18.1 สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
ยอดคงเหลือต้นปี	1,030,826,228	1,029,658,533
เบี้ยประกันภัยรับสำหรับปี	2,560,140,612	2,153,199,967
หัก : เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในปี	(2,291,526,081)	(2,152,032,272)
ยอดคงเหลือปลายปี	1,299,440,759	1,030,826,228

18.2 สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
ยอดคงเหลือต้นปี	620,678,634	560,258,997
ประมาณการค่าสินไหมที่จะเกิดขึ้นในปี	1,228,602,371	1,159,417,973
หัก : ความเสี่ยงภัยที่หมดสิ้นไปแล้วในปี	(1,104,800,002)	(1,098,998,336)
ยอดคงเหลือปลายปี	744,481,003	620,678,634

19. ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
ผลประโยชน์ระยะสั้น	20,852,025	-
ผลประโยชน์ระยะยาว	25,395,433	39,648,675
ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย	46,247,458	39,648,675

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	39,648,675	39,592,239
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	4,889,669	4,521,271
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,506,650	1,757,271
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(1,203,000)	(2,270,100)
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(19,446,561)	(3,952,006)
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ปลายปี	25,395,433	39,648,675

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ประกอบด้วย

	2555	2554
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	4,889,669	4,521,271
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,506,650	1,757,271
กำไรจากการประมาณทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้ในปี	(19,446,561)	(3,952,006)
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	(13,050,242)	2,326,536

(หน่วย : บาท)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

(ร้อยละต่อปี)

	2555	2554
อัตราคิดลด	4.3	3.8
อัตราการเพิ่มของเงินเดือนในอนาคต	7.2	6.7
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	0.0 - 23.0	5.0

จำนวนเงินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์สำหรับปีปัจจุบันและสองปีย้อนหลังแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์
ปี 2555	25,395,433
ปี 2554	39,648,675
ปี 2553	39,592,239

20. เงินกู้ยืม

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	2555	2554
เงินกู้ยืมระยะสั้น	3.80	200,000,000	-

21. หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	10,201,168	12,977,404
หัก: ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(989,303)	(1,470,891)
รวม	9,211,865	11,506,513
หัก : ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(1,637,148)	(2,294,648)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	7,574,717	9,211,865

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าการเงินกับบริษัทลีสซิ่งเพื่อเช่ายานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุของสัญญาเช่ามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 5 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงินดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	2555		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	2.04	8.16	10.20
ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าการเงินรอกการตัดบัญชี	(0.40)	(0.59)	(0.99)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	1.64	7.57	9.21

22. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

23. การรายงานข้อมูลตามประเภทการรับประกันภัย

ข้อมูลตามการรับประกันภัยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 สามารถแยกตามประเภทการรับประกันภัยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ประกัน อัตรีย์	ประกันภัยทาง ทะเลและขนส่ง	ประกันภัยรถ	ประกันอุบัติเหตุ ส่วนบุคคล	ประกันภัย เบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
รายได้จากการรับประกันภัย						
เบี้ยประกันภัยรับ	705,680,452	143,438,437	1,536,816,512	37,308,257	136,896,954	2,560,140,612
หัก: เบี้ยประกันภัยต่อ	(550,867,705)	(95,658,809)	(42,356,264)	(19,865,002)	(84,435,010)	(793,182,790)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	154,812,747	47,779,628	1,494,460,248	17,443,255	52,461,944	1,766,957,822
บวก (หัก): สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	3,398,435	1,002,416	(123,803,639)	2,278,673	(7,909,825)	(125,033,940)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	158,211,182	48,782,044	1,370,656,609	19,721,928	44,552,119	1,641,923,882
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	111,582,723	24,579,698	5,590,108	13,580,109	13,048,116	168,380,754
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	269,793,905	73,361,742	1,376,246,717	33,302,037	57,600,235	1,810,304,636
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย						
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหม ทดแทน	211,566,406	9,292,365	829,403,955	9,920,984	32,242,050	1,092,425,760
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	157,012,810	21,073,715	268,980,417	6,640,512	17,089,934	470,797,388
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	17,935,409	4,402,663	88,884,541	446,054	4,043,376	115,712,043
เงินสมทบบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	-	-	10,723,465	-	-	10,723,465
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	386,514,625	34,768,743	1,197,992,378	17,007,550	53,375,360	1,689,658,656
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน						297,313,063
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย						1,986,971,719

ข้อมูลตามการรับประกันภัยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 สามารถแยกตามประเภทการรับประกันภัยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

2554					
	ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	ประกันภัยรถ	ประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล	ประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
รายได้จากการรับประกันภัย					
เบี้ยประกันภัยรับ	491,147,554	1,376,100,703	35,944,770	110,536,217	2,153,199,967
หัก: เบี้ยประกันภัยต่อ	(325,580,117)	(20,712,453)	(16,418,313)	(74,458,671)	(524,229,711)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	165,567,437	1,355,388,250	19,526,457	36,077,546	1,628,970,256
บวก (หัก): สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	1,367,701	(1,041,149)	(1,821,088)	3,577,942	3,494,847
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	166,935,138	1,354,347,101	17,705,369	39,655,488	1,632,465,103
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	109,672,952	3,514,119	10,624,035	12,921,713	160,382,882
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	276,608,090	1,357,861,220	28,329,404	52,577,201	1,792,847,985
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย					
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	515,050,708	828,947,651	6,289,458	36,516,593	1,404,192,445
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	114,178,701	237,031,828	6,722,952	13,056,867	391,053,160
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	15,176,258	66,802,432	645,142	3,019,325	88,564,872
เงินสมทบบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	-	12,216,238	-	-	12,216,238
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	644,405,667	1,144,998,149	13,657,552	52,592,785	1,896,026,715
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน					258,666,062
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย					2,154,692,777

24. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
ค่าใช้จ่ายพนักงานที่ไม่ใช่ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยและการจัดการ ค่าสินไหมทดแทน	141,437,158	124,443,817
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ที่ไม่ใช่ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย	91,335,904	91,562,557
ค่าภาษีอากร	2,463,135	4,446,858
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	21,985,496	(12,144,424)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	40,091,370	50,357,254
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	297,313,063	258,666,062

25. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

(หน่วย: บาท)

	2555	2554
เงินเดือนและค่าแรงงาน	201,885,554	152,437,422
เงินประกันสังคม	2,621,572	3,606,016
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	6,808,232	6,500,978
ผลประโยชน์อื่น ๆ	(5,014,432)	8,769,420
รวมค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	206,300,926	171,313,836

26. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯจ่ายสมทบให้ในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากการตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปี 2555 บริษัทฯได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 6.8 ล้านบาท (2554: 6.5 ล้านบาท)

27. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

28. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน สามารถสรุปได้ดังนี้

รายชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท ฟอลคอนประกันภัย จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม
บริษัท นิปปอน โคอะ อินชัวร์นส์ โบรกเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 10
บริษัท นิปปอน โคอะ อินชัวร์นส์ จำกัด	ถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 10
บริษัท สหพิทักษ์สิน จำกัด	ถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 6.18
บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกันและการถือหุ้น
บริษัท อุตสาหกรรมถังโลหะไทย จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกันและการถือหุ้น
บริษัท วโรปกรณ์ จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกันและการถือหุ้น
บริษัท ไทย-เยอรมัน เซรามิค อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกันและการถือหุ้น
บริษัท ธนาคารผลิตภัณฑ์น้ำมันพืช จำกัด	มีกรรมการร่วมกันและการถือหุ้น
บริษัท รังสิตพลาซ่า จำกัด	มีกรรมการร่วมกันและการถือหุ้น
บริษัท สาธารณานี จำกัด	มีกรรมการร่วมกันและการถือหุ้น
บริษัท สยามกลการ จำกัด	มีกรรมการร่วมกันและการถือหุ้น
บริษัท หวังหลี จำกัด	มีกรรมการร่วมกันและการถือหุ้น
บริษัท ดุสิตธานี จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท สิทธิพันธ์ จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ชัยทิพย์ จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ศุภอรุณ จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท พูลผล จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท สยาม มอดิฟายด์ สตาร์ช จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท อลีนิกจস্যาม จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท สยามคาลโซนิค จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท สยามริกเกินอินดัสเตรียล จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท สยามอินเตอร์เนชั่นแนลคอร์ปอเรชั่น จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท เตอะเพ็ท จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท รังสิตร่วมพัฒนา จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท โตโยต้า เพชรบูรณ์ ผู้จำหน่ายโตโยต้า จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ไทยเพชรบูรณ์ จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท พี อินทีเรีย แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด	ผู้เกี่ยวข้องของกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัท และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
รายการธุรกิจกับบริษัทร่วม - บริษัท ฟอลคอนประกันภัย จำกัด (มหาชน)		
เบี้ยประกันภัยรับต่อ	95,269	851,419
เบี้ยประกันภัยจ่ายต่อ	21,614,674	6,330,180
ค่าบำเหน็จจ่าย	27,264	227,060
ค่าบำเหน็จรับ	4,192,755	1,379,239
รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		
เบี้ยประกันภัยรับตรง		
บริษัท นิปปอน โคอะ อินชัวร์นส์ โบรกเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด*	315,439,711	190,492,311
บริษัท สหพิทักษ์สิน จำกัด*	(222,676)	350,444,305
บริษัท วโรปกรณ์ จำกัด (มหาชน)	4,640,501	2,148,029
บริษัท ธนากรผลิตภัณฑ์น้ำมันพืช จำกัด	22,331,487	12,622,070
บริษัท รังสิตพลาซ่า จำกัด	27,405,687	21,582,769
บริษัท สาธารณี่ จำกัด	1,027,231	618,080
บริษัท พูลผล จำกัด	7,487,628	5,201,886
บริษัท ดุสิตธานี จำกัด (มหาชน)	1,433,486	1,975,217
บริษัท สยามกลการ จำกัด	816,783	348,754
บริษัท หวังหลี จำกัด	932,742	635,921
บริษัท สิทธิพันธ์ จำกัด	6,057,891	1,254,098
บริษัท ชัยทิพย์ จำกัด	2,743,645	2,512,915
บริษัท สยาม มอติฟายด์ สตาร์ช จำกัด	5,849,055	4,210,087
บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)	273,085	5,201,886
บริษัท อลิ้นกัจสยาม จำกัด	3,830,401	2,718,843
บริษัท สยามคาลโซนิค จำกัด	250,419	505,835
บริษัท สยามริกเก้นอินดัสเตรียล จำกัด	1,341,905	486,135
บริษัท สยามอินเตอร์เนชั่นแนลคอร์ปอเรชั่น จำกัด	352,464	338,562
เบี้ยประกันภัยรับต่อ		
บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)	26,780,953	41,164,673
เบี้ยประกันภัยจ่ายต่อ		
บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)	67,839,686	154,932,632
ค่าสินไหมทดแทน		
บริษัท นิปปอน โคอะ อินชัวร์นส์ โบรกเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	40,320,093	1,539,267,800
บริษัท ธนากรผลิตภัณฑ์น้ำมันพืช จำกัด	941,752	1,282,183

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)		
บริษัท รังสิตพลาซ่า จำกัด	79,265,463	368,846
บริษัท สาธรรธานี จำกัด	8,758	2,901
บริษัท หวังหลี จำกัด	-	28,520
บริษัท สิทธิพันธ์ จำกัด	184,217	-
บริษัท ชัยทิพย์ จำกัด	13,974	33,500
บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)	87,959,550	12,202,867
บริษัท เดอะเพ็ท จำกัด	2,545,025	-
บริษัท ไทย-เยอรมัน เซรามิค อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	56,024	-
บริษัท อุตสาหกรรมถังโลหะไทย จำกัด (มหาชน)	2,839,622	-
บริษัท อลีนกิจสยาม จำกัด	8,989,823	5,816,042
บริษัท วโรปกรณ์ จำกัด (มหาชน)	-	768,464
บริษัท รังสิตร่วมพัฒนา จำกัด	2,000,374	-
บริษัท โตโยต้า เพชรบูรณ์ ผู้จำหน่ายโตโยต้า จำกัด	8,488,534	-
บริษัท ไทยเพชรบูรณ์ จำกัด	31,222	-
บริษัท สยาม มอติฟายด์ สตาร์ช จำกัด	3,012,623	3,460,208
บริษัท สยามคาลโซนิค จำกัด	40,483	-
บริษัท สยามกลการ จำกัด	40,660	450,010
บริษัท สยามอินเตอร์เนชั่นแนลคอปอเรชั่น จำกัด	34,997	-
บริษัท พูลผล จำกัด	3,883	-
คำบ้ำเหน็จจ่ายจากการรับประกันภัยโดยตรง		
บริษัท นิปปอน โคอะ อินชัวร์นส์ โบรกเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	61,522,061	34,161,123
บริษัท สหพิทักษ์สิน จำกัด	(150,898)	57,083,387
คำบ้ำเหน็จจ่ายจากการรับประกันภัยต่อ		
บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)	10,341,133	15,846,915
คำบ้ำเหน็จรับ		
บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)	27,755,047	66,866,504
เงินปันผลรับ		
บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)	-	13,740,061
บริษัท อุตสาหกรรมถังโลหะไทย จำกัด (มหาชน)	8,256,000	6,536,000
บริษัท วโรปกรณ์ จำกัด (มหาชน)	110,325	70,126
บริษัท ธนากรผลิตภัณฑ์น้ำมันพืช จำกัด	700,000	3,500,000
บริษัท รังสิตพลาซ่า จำกัด	40,000	40,000
บริษัท นิปปอน โคอะ อินชัวร์นส์ โบรกเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	216,000	228,000

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)		
ค่าเช่าและบริการอาคารสำนักงานสาขา		
บริษัท รังสิตพลาซ่า จำกัด	314,073	281,763
บริษัท หวังหลี จำกัด	55,326	43,200
ค่าเช่ารับ		
บริษัท นิปปอน โคอะ อินชัวร์นส์ โบรกเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	-	840,000
บริษัท สหพิทักษ์สิน จำกัด	118,272	118,272

* เบี้ยประกันภัยรับตรงจากนายหน้าประกันวินาศภัย

นโยบายการกำหนดราคา

รายการธุรกิจกับบริษัทร่วม	
เบี้ยประกันภัยรับตรง	อัตราค่าเบี้ยประกันภัยตามปกติธุรกิจ
เบี้ยประกันภัยรับต่อ/เบี้ยประกันภัยจ่ายต่อ/ ค่าบ่าเหน็จจ่ายจากการรับประกันภัยต่อ/ ค่าบ่าเหน็จรับ	เป็นปกติทางการค้าของการประกันภัยต่อตามประเภท ของการประกันภัยและสัญญาประกันภัยต่อ
ค่าเช่ารับ	ราคาตามสัญญา
รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	
เบี้ยประกันภัยรับตรง	อัตราค่าเบี้ยประกันภัยตามปกติธุรกิจ
เบี้ยประกันภัยรับต่อ/เบี้ยประกันภัยจ่ายต่อ/ ค่าบ่าเหน็จจ่ายจากการรับประกันภัยต่อ/ ค่าบ่าเหน็จรับ	เป็นปกติทางการค้าของการประกันภัยต่อตามประเภทของการ ประกันภัยและสัญญาประกันภัยต่อ
ค่าสินไหมทดแทน	ตามที่เกิดขึ้นจริง
ค่าบ่าเหน็จจ่ายจากการรับประกันภัยโดยตรง	ตามประกาศนายทะเบียน เรื่อง อัตราค่าจ้างหรือค่าบ่าเหน็จสำหรับ นายหน้าประกันวินาศภัย
เงินปันผลรับ	ตามที่ประกาศจ่าย
ค่าออกแบบและตกแต่งสำนักงาน	ราคาตามสัญญา
ค่าเช่าและบริการอาคารสำนักงานสาขา	ราคาตามสัญญา

บริษัทฯ มียอดคงค้างที่มีสาระสำคัญของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
เบี้ยประกันภัยค้างรับ		
บริษัท นิปปอน โคอะ อินชัวร์นส์ โบรกเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	59,143,295	25,778,380
บริษัท สหพิทักษ์สิน จำกัด	-	14,889,909
รวม	59,143,295	40,668,289

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - เงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ		
บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)	726,525,459	1,293,969
บริษัท ฟอลคอนประกันภัย จำกัด (มหาชน)	49,892,410	3,189
รวม	776,417,869	1,297,158
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ - ตราสารทุน		
บริษัท นิปปอน โคอะ อินชัวร์นส์ โบรกเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	600,000	600,000
บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)	333,785,177	108,939,415
บริษัท อุตสาหกรรมถึงโลหะไทย จำกัด (มหาชน)	181,220,000	121,432,000
บริษัท ไทย-เยอรมัน เซรามิค อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	15,480,000	17,712,000
บริษัท วโรปกรณ์ จำกัด (มหาชน)	1,889,151	1,765,202
บริษัท ธนากรผลิตภัณฑ์น้ำมันพืช จำกัด	9,944,200	9,944,200
บริษัท รังสิตพลาซ่า จำกัด	6,560,000	6,560,000
บริษัท สารธานี จำกัด	12,780,000	12,780,000
รวม	562,258,528	279,732,817
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ - เงินถือไว้จากการประกันภัยต่อ		
บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)	24,617,946	38,028,178
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างจ่าย		
บริษัท นิปปอน โคอะ อินชัวร์นส์ โบรกเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	11,713,086	3,951,233
บริษัท สหพิทักษ์สิน จำกัด	-	3,486,195
รวม	11,713,086	7,437,428

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	2555	2554
ผลประโยชน์ระยะสั้น	35.3	42.2
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	0.9	0.8
รวม	36.2	43.0

29. หลักทรัพย์ประกันวงไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯได้วางหลักประกันไว้กับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2555		2554	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
พันธบัตรรัฐบาล	20,000,000	20,254,009	20,000,000	20,635,637

30. กรัฟฟี่สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯได้วางหลักทรัพย์ไว้เป็นเงินสำรองประกันภัยกับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย ดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2555		2554	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
เงินฝากสถาบันการเงิน	215,000,000	215,000,000	200,000,000	200,000,000

31. เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมต้นปี	11,203,163	6,556,155
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยในปี	6,267,703	4,647,008
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมปลายปี	17,470,866	11,203,163

32. เงินปันผลจ่าย

เงินปันผลที่ประกาศจ่ายในปี 2554 ประกอบด้วย

	อนุมัติโดย	รวมเงินปันผล	เงินปันผลต่อหุ้น
		(พันบาท)	(บาท)
เงินปันผลประจำปี 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554		105,000	3.50

33. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ ดำเนินกิจการในส่วนงานทางธุรกิจเดียวคือ ธุรกิจรับประกันวินาศภัยและดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวคือ ในประเทศไทย ดังนั้น รายได้ กำไรและสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงินจึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานทางธุรกิจและส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้

34. การระดมทุนและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

34.1 การระดมทุนเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

บริษัทฯ ได้เช่าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าอาคารสำนักงาน อายุของสัญญาเช่ามีระยะเวลาตั้งแต่ 5 เดือน ถึง 4 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้ ดังนี้

จ่ายชำระภายใน	ล้านบาท
ภายใน 1 ปี	6.01
1 ถึง 5 ปี	9.93

34.2 การค้ำประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯ เหลืออยู่เป็นจำนวน 2.5 ล้านบาท (2554: 2.8 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวข้องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

34.3 กติฟองรื้อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีคดีถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจำนวนประมาณ 221.6 ล้านบาท (2554: 201.8 ล้านบาท) จากการเป็นผู้รับประกันภัย ซึ่งผลของการพิจารณาคดีดังกล่าวยังไม่สิ้นสุด ทั้งนี้จากทนายที่ฟ้องร้องดังกล่าว บริษัทฯ มีภาระผูกพันไม่เกินทุนประกันสูงสุดของกรมธรรม์ คิดเป็นจำนวนรวม 61.9 ล้านบาท (2554: 54.8 ล้านบาท) อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้บันทึกสำรองเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเป็นจำนวนประมาณ 45.6 ล้านบาท (2554: 41.8 ล้านบาท) ไว้แล้วในงบการเงิน

35. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เบี้ยประกันภัยค้ำรับ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

35.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับเบี้ยประกันภัยค้ำรับและเงินให้กู้ยืม ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้การให้สินเชื่อของบริษัทฯ ไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯ มีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของเบี้ยประกันภัยค้ำรับและเงินให้กู้ยืมที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในหลักทรัพย์และเงินฝากสถาบันการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555					
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี			
รายการเทียบเท่าเงินสด	23,000,000	-	-	167,431,366	190,431,366	0.10 - 3.00
เงินลงทุนในหลักทรัพย์						
หลักทรัพย์รัฐบาลและ รัฐวิสาหกิจ	618,805,618	47,003,427	-	-	665,809,045	2.35 - 5.80
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	39,915,736	-	-	-	39,915,736	3.35 - 4.00
เงินฝากสถาบันการเงิน	225,210,030	-	-	-	225,210,030	0.25 - 3.25
รวม	906,931,384	47,003,427	-	167,431,366	1,121,366,177	

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554					
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี			
รายการเทียบเท่าเงินสด	20,000,000	-	-	72,884,375	92,884,375	0.65 - 3.35
เงินลงทุนในหลักทรัพย์						
หลักทรัพย์รัฐบาลและ รัฐวิสาหกิจ	955,969,462	183,967,325	5,943,423	-	1,145,880,210	2.10 - 5.80
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	182,590,319	16,202,055	-	-	198,792,374	2.70 - 5.35
เงินฝากสถาบันการเงิน	200,159,837	-	-	-	200,159,837	1.70 - 3.25
รวม	1,358,719,618	200,169,380	5,943,423	72,884,375	1,637,716,796	

35.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ เต็มใจ ในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนด มูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้น โดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

บริษัทฯ ใช้วิธีการและข้อสมมติฐานในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังนี้

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด มูลค่ายุติธรรมถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด

เงินลงทุนทั่วไป มูลค่ายุติธรรมไม่สามารถคำนวณได้อย่างเหมาะสมจึงไม่มีการเปิดเผย

เงินฝากสถาบันการเงิน พันธบัตร หุ้นกู้ และตั๋วเงิน ซึ่งมีระยะเวลาครบกำหนดเหลือน้อยกว่า 90 วัน มูลค่ายุติธรรมถือตามราคาตลาดที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ส่วนที่เกิน 90 วัน ประมาณโดยวิธีการหาส่วนลดกระแสเงินสด โดยพิจารณาอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันและอายุสัญญาคงเหลือ

36. การบริหารจัดการทุนของบริษัทประกันภัย

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯ คือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องมีการรักษาสมดุของโครงสร้างทางการเงินและดำรงเงินกองทุนตามความเสี่ยงให้เป็นไปตามข้อกำหนดของ คปภ.

อย่างไรก็ตาม คปภ. ได้ออกมาตรการในการผ่อนคลายกรอบการดำรงเงินกองทุนตามความเสี่ยงสำหรับความเสียหายที่เกี่ยวข้องกับเหตุอุทกภัย โดยมีกำหนดระยะเวลาการผ่อนผัน 15 เดือน ตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2556 ต่อมาในเดือนกุมภาพันธ์ 2556 คปภ. ได้ขยายเวลามาตรการผ่อนผันไปจนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2557 โดยมีการกำหนดเงื่อนไขบางประการเพิ่มเติม

37. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2556 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติเสนอจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 1 บาท รวมเป็นเงิน 30 ล้านบาท โดยมีกำหนดจ่ายในวันที่ 16 พฤษภาคม 2556 โดยจะเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติในวันที่ 25 เมษายน 2556

38. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2556

ข้อมูลทั่วไป

ข้อมูลบริษัท

ประเภทธุรกิจ	รับประกันวินาศภัย
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	100/48-55, 90/3-6 ชั้น 25-27 อาคารสารนคร ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0 2664 7777 โทรสาร 0 2636 7999 ศูนย์บริการลูกค้าสัมพันธ์ (Call Center): 1748 (ติดต่อได้ตลอด 24 ชั่วโมง)
เลขทะเบียนบริษัท	0107536000862
เว็บไซต์	www.navakij.co.th
อีเมล	office_president@navakij.co.th
ทุนจดทะเบียน	300 ล้านบาท
ทุนชำระแล้ว	300 ล้านบาท (ประกอบด้วย หุ้นสามัญ 30 ล้านหุ้น) มูลค่าหุ้นละ 10 บาท

นิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป (ถือหุ้นทางตรง)

	ประเภทธุรกิจ	จำนวนหุ้นสามัญที่จำหน่ายแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น
บริษัท พอลคอนประกันภัย จำกัด (มหาชน) 90/50-51 ชั้น 18 อาคารสารธานี 1 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0 2636 8117 โทรสาร 0 2636 8119	ประกันวินาศภัย	6,000,000 หุ้น	ร้อยละ 36.27
บริษัท นิปปอน โคอะ อินชัวร์นส์ โบรกเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด 90/53 ชั้น 18 อาคารสารธานี 1 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0 2636 7288 โทรสาร 0 2636 8277	โบรกเกอร์	60,000 หุ้น	ร้อยละ 10.00

บุคคลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เลขที่ 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0 2229 2800 โทรสาร 0 2229 2888
ผู้สอบบัญชี	นางนงลักษณ์ พุ่มน้อย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4172 บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด ชั้น 33 อาคารเลครัชดา เลขที่ 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0 2264 0777 โทรสาร 0 2264 0789-90
ที่ปรึกษากฎหมาย	บริษัท สำนักงานทนายความสะพานเหลือง จำกัด 222/10 ซอยศรีนคร ถนนนางลิ้นจี่ แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ 0 2678 0001-5 โทรสาร 0 2678 0006-7



ANNUAL REPORT 2012

BUSSINESS



บพว.

เนวทิจประกันภัย

The Navakij Insurance Public Company Limited

Financial Highlights

For the fiscal year ended 31 December 2012

		Financial Statements (The Equity Method is Applied)		
	Unit	2012	2011	2010 (Restated)
Financial Position				
Total assets	million Baht	20,515.47	42,997.99	4,481.98
Total liabilities	million Baht	18,391.03	41,183.69	2,246.06
Company shareholders' equity	million Baht	2,124.45	1,814.30	2,235.91
Investment in securities	million Baht	2,290.15	2,932.20	2,882.45
Dividend per share	Baht	1.00	-	3.50
Paid-up capital	Share	30,000,000	30,000,000	30,000,000
Authorized capital	Share	30,000,000	30,000,000	30,000,000
Operating Performance				
Gross written premium	million Baht	2,560.14	2,153.20	1,960.30
Net written premium	million Baht	1,766.96	1,628.97	1,496.35
Earned premium	million Baht	1,641.92	1,632.47	1,406.14
Net loss incurred	million Baht	1,092.43	1,404.19	842.70
Underwriting expenses	million Baht	1,986.97	2,154.69	1,635.75
Income on underwriting	million Baht	(176.67)	(361.84)	(76.83)
Income (loss) on investment	million Baht	243.47	149.16	182.47
Operating expenses	million Baht	297.31	258.67	305.35
Corporate income tax	million Baht	28.69	(8.82)	(9.77)
Net profit	million Baht	37.81	(197.16)	172.45
Liquidity Ratio				
Liquidity ratio	Times	1.07	1.02	1.18
Collection period for premium due and uncollected	Days	48	53	63
Profitability Ratio				
Retention rate	%	69.02	75.65	76.33
Loss ratio	%	66.53	86.02	59.93
Underwriting profit margin	%	(10.76)	(22.17)	(5.46)
Underwriting expenses ratio	%	54.48	45.97	56.40
Return on investment	%	8.24	4.69	6.34
Net written premium to shareholders' fund	Times	0.90	0.80	0.67
Net profit margin	%	1.98	(10.94)	10.41
Return on equity	%	1.92	(9.74)	7.71
Earning per share	Baht	1.26	(6.57)	5.75
Efficiency Ratio				
Return on assets	%	0.12	(0.83)	3.85
Assets turnovers	Times	0.09	0.10	0.48
Financial Position Ratio				
Debt to equity ratio	Times	8.66	22.70	1.00
Policy Liability to Capital Fund	Times	7.91	22.23	0.71
Unearned premium reserve to equity	Times	0.61	0.57	0.46
Unearned reserve to total assets	%	6.33	2.40	22.97
Dividend payout ratio	%	79.34	0.00	60.89

Message from the Board of Directors



As an aftermath of the 2011 Megaflood, the Thai non-life insurance industry was settled with substantial amount of property damages and business interruption loss. The total estimated loss amounted to Baht 420,000 million. For Navakij, the Company had set up a loss reserve of Baht 36,000 million. Our retain loss amounted to Baht 1,400 million, and our net loss amounted to Baht 646 million. In total, over 1,000 unique claims were made. All but 30 cases have been fully settled, and it is expected that all the claims will have been settled by June 2013. Despite the Company's best effort to fairly compensate its clients, claims payment had not adversely affect the Company's financial standing and liquidity. As of year ending 2012, the Company's Shareholder Equity was at Baht 2.124 billion, and the Company's Capital Adequacy Ratio (CAR) is at 535%, higher than as required by the Office of Insurance Commission (OIC) of not less than 140%. At this point in time, all the liabilities from the megaflood have been accounted for. The Company is certain that throughout 2013, the Company's operations will be back to normal and return to growth mode.

In 2012, the non-life insurance industry recovered by leaps and bounds. The general public consciously realised and came to accept the importance of having adequate insurance protection. This heightened awareness was, to a certain extent, attributed to OIC launch of the lecture series "Insurance and Catastrophies" to educate the public as well as support the insurance industry across the country. Overall, the Company' total premium for 2012 was Baht 2.560 billion, a 19% increase from previous year. Net profit was at Baht 37.81 million, and increase of 119% compared that of 2011. This result was due to a combination of premium growth, income from investment and lower cost in operational expenses. Over the year, the Company consciously and strategically adapted its investment strategy to be aligned with the demands of the environment. Specifically, we became more focused on investments in equities and fixed-incomes that provide adequate upside whilst retaining high liquidity. This strategy resulted in satisfactory investment performance whilst providing heightened assurance to our clients and shareholders of the Company's financial strength.

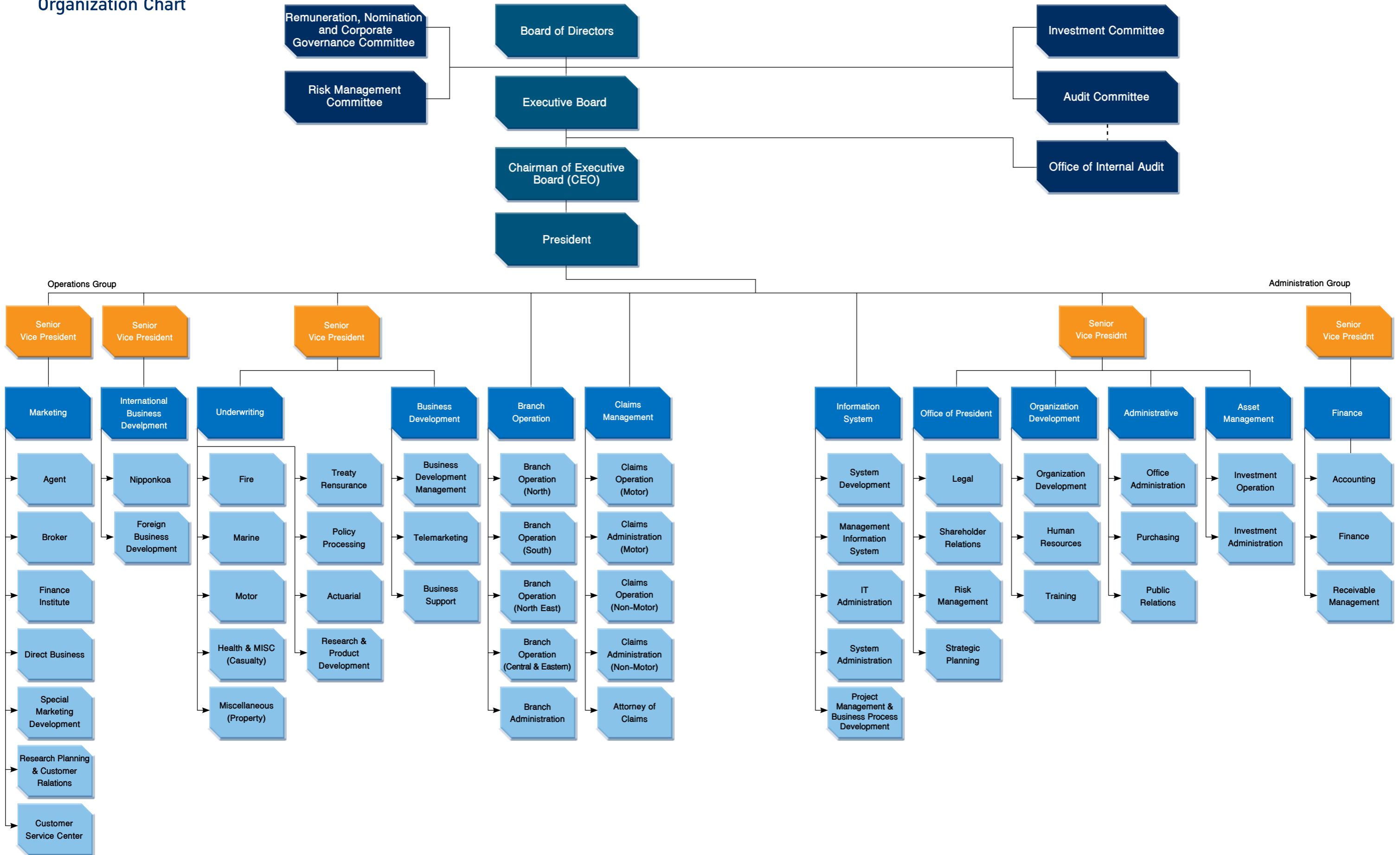
The Company was active in its strategy to expand its motor insurance portfolio to best accommodate the Government's First Car scheme. We have focused on marketing motor insurance packages that are best suited to the target customers, developing stronger after sales services. Specifically, we increased the amount of replacement vehicles, partner garages, and hospital network across Thailand.

On the behalf of the Navakij Insurance Public Company Limited Board of Directors, we would like to express our sincere gratitude to all stakeholders, the management, and all employees of the Company who have firmly stood by the Company throughout this tumultuous time. To all, please rest assure that the Company will continue its path on solid and continual growth as well as instill employee development programs to assist them to realise their potential, to be quality personal with high degree of integrity, morality, and improve quality of standard of living. We continue to strive for the betterment of organisational and environmental sustainable growth.

Suchin Wanglee
Chairman of the Board

Nipol T. Jeerawong
Chairman of the Executive Board

Organization Chart



Operating Results and Financial Status

Summary of Operating Results in 2012

In 2012, the Company reported a net profit of 37.81 million Baht compared to last year report a net loss of 197.16 million Baht. Return on equity was 1.92% compared to last year report a negative return on equity 9.74%. Earnings per share was 1.26 Baht compared to last year having a net loss 6.57 Baht per share. The written premium income for all classes of insurance were 2,560.14 million Baht, an increase from last year of 406.94 million Baht or 18.90%. Earned premium was 1,641.92 million Baht, an increase of 9.46 million Baht or 0.58%. The income from investment and profit sharing (loss) from investment in associate was 275.15 million Baht, an increase from last year of 108.79 million Baht or 73.33%.

In 2012, loss from underwriting was 176.67 million Baht, a decrease of 185.18 million Baht from last year. Claim and loss adjustment expenses was 1,092.43 million Baht, a decrease of 311.77 million Baht from last year. Operating expenses was 297.31 million Baht, a decrease of 38.65 million Baht or 14.94% from last year.

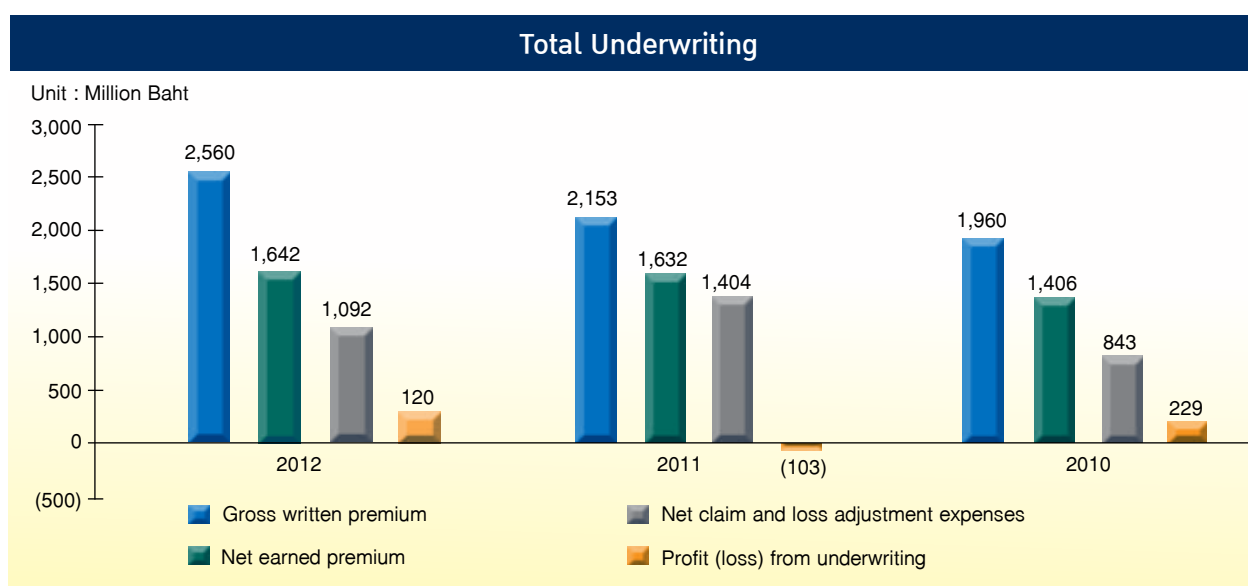
Major Factors Attributed to Operating Results in 2012 are as follows:

1. Underwriting Result

In 2012, earned premium was 1,641.92 million Baht compared to last year reporting of 1,632.46 million Baht, an increase of 9.46 million Baht or 0.58%. Underwriting expenses was 1,986.97 million Baht, a decrease of 167.72 million Baht or 7.78% from last year. Loss from underwriting was 176.67 million Baht which was a decrease from last year of 185.18 million Baht.

The Underwriting Expenses Included the Major Expenses as follows:

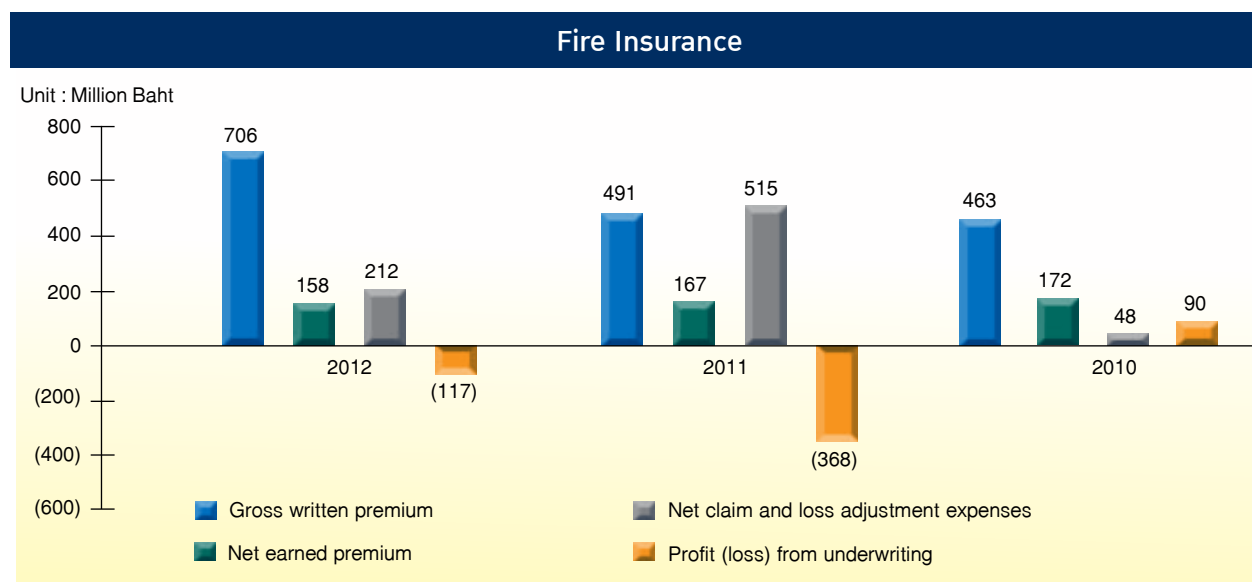
1. Claim and loss adjustment expenses was 1,092.43 million Baht, a decrease of 311.77 million Baht from last year. Loss ratio and loss adjustment expenses per earned premium were 66.53% which was a decrease from last year of 86.02%.



2. Commission and brokerages expenses and other underwriting expenses were 586.51 million Baht, an increase of 106.89 million Baht from last year. This is due to an increase in wages and commissions, which amounted to 79.74 million Baht. Other cost of underwriting increased by 27.15 million Baht. These expenses are variation to earned premium which was increased by 22.29%, compared to the rate of earned premium in 2012 which was increased by 18.90% from last year.

3. Contributions to the Road Accident Victims Protection Company Limited in 2012 totaling to 10.72 million Baht, that is variation to earned premium amount of motor in accordance with the Protection for Motor Vehicle Victims Act B.E. 2535

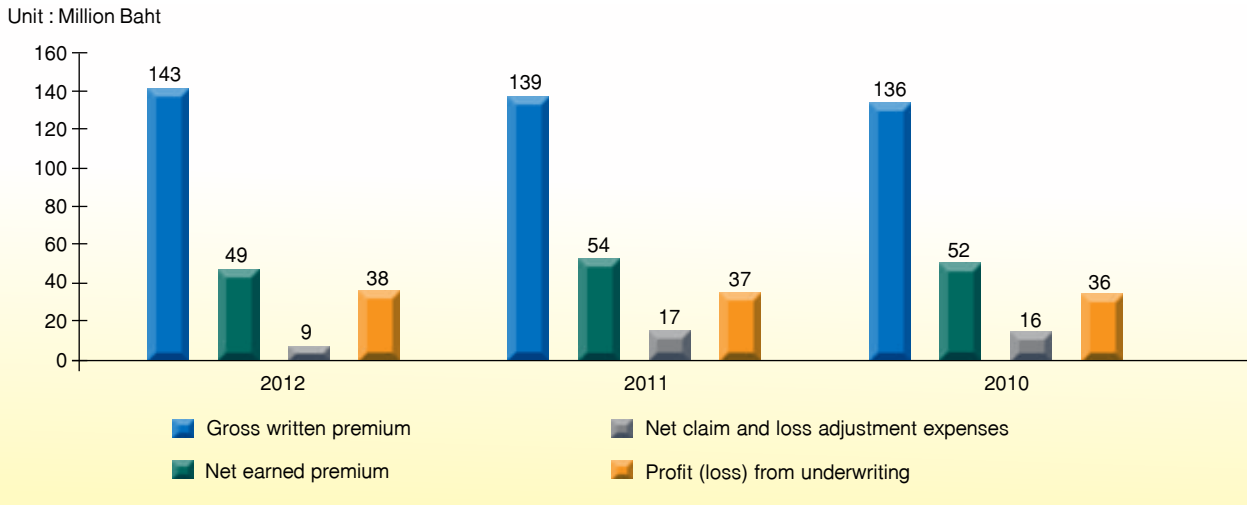
4. Operating expenses was 297.31 million Baht, an increase from last year of 38.65 million Baht due to an increase in employee expenses amount of 16.99 million Baht as well as bad debts and doubtful accounts. The claim expenses increased by 22.36 million Baht. Other operating expenses decreased by 10.27 million Baht.



Fire Insurance

Written fire premium was 705.68 million Baht, increased from last year of 214.53 million Baht or 43.68%. Earned premium was 158.21 million Baht, decreased 8.72 million Baht or 5.23% due to a decrease in retention from 34% in 2011 to 22% in 2012. Commissions and brokerages income was 111.58 million Baht, an increase from last year of 1.91 million Baht. Total underwriting expenses were 386.51 million Baht, a decrease from last year of 257.89 million Baht. However, the underwriting expenses was still relatively high as the result of the megaflood of 2011. The net loss from re-insurance underwriting increased by 135 million Baht.

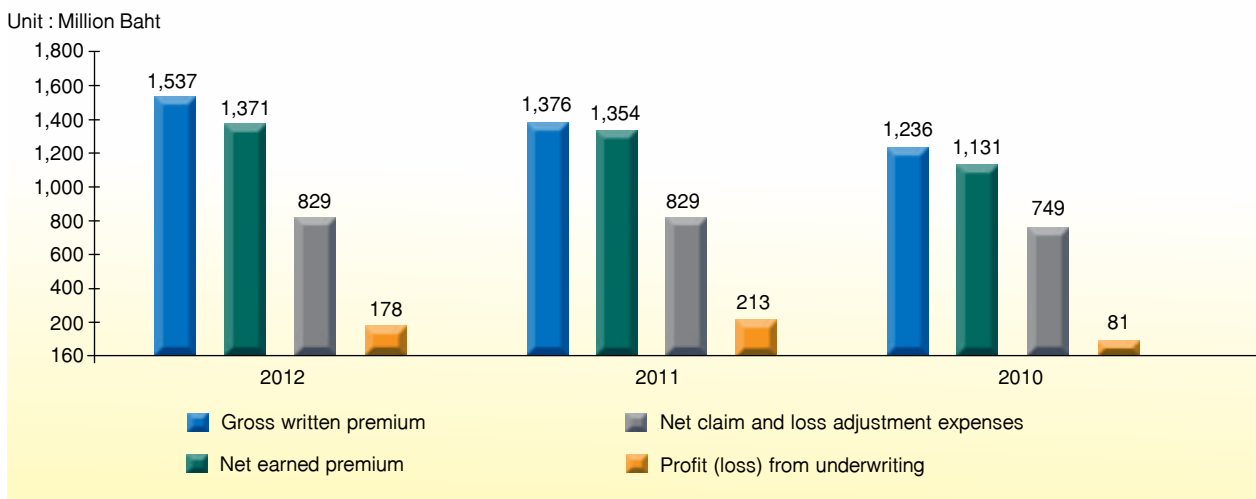
Marine and Transportation Insurance



Marine and Transportation Insurance

The written premium of marine and transportation insurance was 143.44 million Baht, an increase of 3.97 million Baht or 2.84%. Earned premium was 48.78 million Baht, a decrease from last year of 5.04 million Baht or 9.36%. Commissions and brokerages income was 24.58 million Baht, an increase of 0.93 million Baht from last year. The total underwriting expenses were 34.77 million Baht, decreased by 5.6 million Baht or 13.88%, due to a decrease in claim and loss adjustment expenses, which amounted to 8.1 million Baht or 46.56%.

Motor Insurance

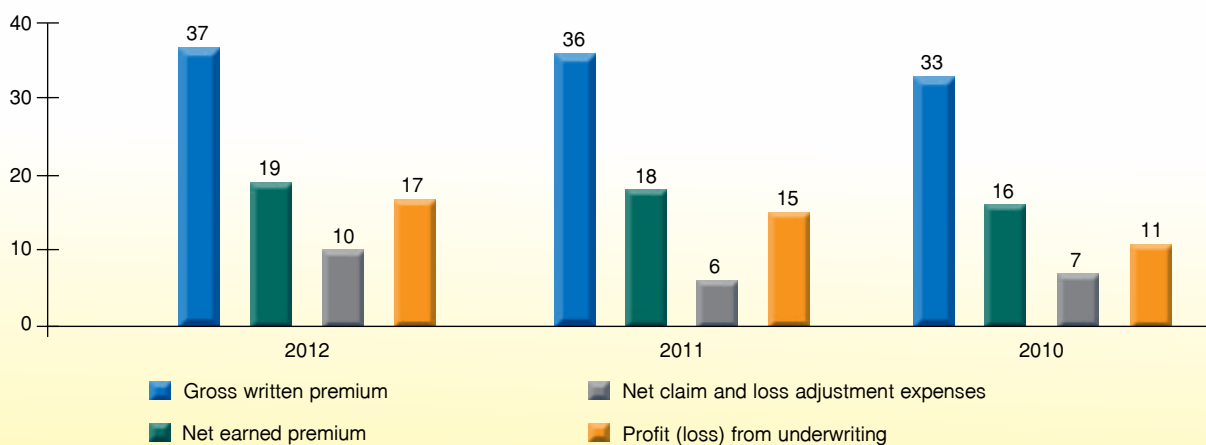


Motor Insurance

Written premium was 1,536.82 million Baht, an increase from last year of 160.72 million Baht or 11.68%. Earned premium was 1,370.66 million Baht, an increase of 16.31 million Baht or 1.20%. Commissions and brokerages income was 5.59 million Baht, increased by 2.08 million Baht. Underwriting expenses was 1,187.26 million Baht, an increase from last year of 54.49 million Baht or 4.81% which was lower than a rise of revenue, resulted from an adjustment of premium rate and controlling expenses. An increase of underwriting expenses was due to an increase of claim and loss adjustment expenses, totaled to 31.95 million Baht or 13.48%.

Personal Accident Insurance

Unit : Million Baht

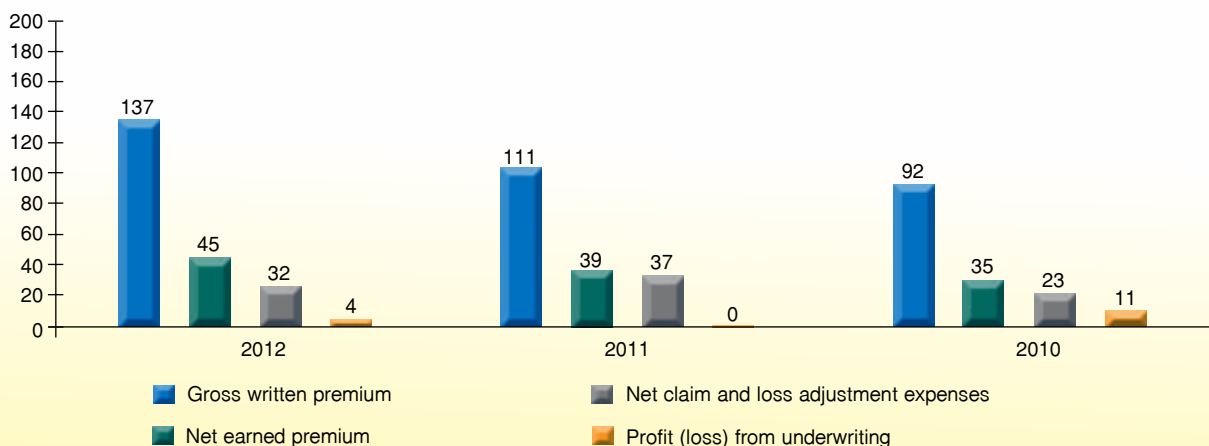


Personal Accident Insurance

Written personal accident premium was 37.31 million Baht, an increase of 1.37 million Baht from last year or 3.81%. Earned premium was 19.72 million Baht, an increase of 2.01 million Baht or 11.39%. Commissions and brokerages income was 13.58 million Baht, an increase of 2.96 million Baht or 27.82%. Underwriting expenses were 17.01 million Baht, increased by 3.35 million Baht or 24.53%.

Miscellaneous Insurance

Unit : Million Baht



Miscellaneous Insurance

The Company had written premium of 136.90 million Baht, an increase of 26.36 million Baht or 23.85% from last year. Earned premium was 44.55 million Baht, increased by 4.89 million Baht. Commissions and brokerages was 13.05 million Baht, an increase of 0.13 million Baht or 0.98%. Underwriting expenses were 53.38 million Baht, increased by 0.78 million Baht or 1.49%.

2. Operating Expenses

Operating expenses for the year 2012 was 297.31 million Baht, an increase of 38.65 million Baht or 14.94% from last year. The increase was from employee expenses, totaled 16.99 million Baht or 13.66% as the result of special bonus for employee in 2012. The precaution action in setting the provision of bad debts and doubtful accounts increase the expense in this item by 22.36 million Baht.

3. Investment Income and Other

Investment income totaled to 243.47 million Baht, an increase of 94.31 million Baht or 63.23% from last year at 149.16 million Baht. Income from the interest and dividends was 95.23 million Baht, a decrease of 32.89 million Baht or 25.67% from last year. Profit from securities trading was 148.24 million Baht, an increase of 127.19 million Baht or 604.36% from last year. Profit sharing from investment in associate company was 13.68 million Baht, compared to last year which had loss sharing at 0.80 million Baht.

Other income was 7.47 million Baht, decreased by 13.46 million Baht or 64.31% due to decreasing in income from sale of building space at 18th floor of Sathorn Thani 1 Building which was sold at the end of a year 2011.

Financial Status**1. Composition of Assets and Liabilities**

As of 31 December 2012 the Company's total assets was 20,515.47 million Baht compared to 42,997.99 million Baht in 2011, a decrease of 22,482.52 million Baht. Total liabilities was 18,391.03 million Baht, a decrease of 22,792.66 million Baht compared to last year which was 41,183.69 million Baht, mainly due to decreasing in liabilities, loss reserves and outstanding claims. Insurance contract liabilities amounted to 14,804 million Baht, was a decrease from year 2011 of 38,665 million Baht. Assets decreased was due to decreasing in reinsurance assets from 38,190 million Baht in 2011 to 14,370 million Baht in 2012.

In 2012, the Company have taken a short-term loan from local financial institution, an amount of 200 million Baht, to keep the cash liquidity in the payment of flood claim.

2. Assets Quality**2.1 Investment in Securities and Cash and Equivalent**

As of 31 December 2012, investment in securities was 2,290.15 million Baht, a decrease of 642.05 million Baht or 21.90% from last year. Cash and equivalent was 190.70 million Baht, an increase of 97.53 million Baht from last year.

2.2 Property, Building and Equipment, net

In 2012, the book value of property, buildings and equipment before deduct of accumulated depreciation of 405.95 million Baht was 627.17 million Baht. The net book value was 221.22 million Baht, a decrease of 12.77 million Baht due to addition of commercial building for Mukdahan Branch Office at the end of a year 2012. Total additions land and buildings was 8.07 million Baht, and Branches' buildings improvement and addition of furniture, fixtures and office equipment, net was 0.59 million Baht.

2.3 Premium Receivables

In 2012, the net premium receivables were 338.35 million Baht, an increase of 97.03 million Baht from last year. Due from insured and due from agents and brokers totaled to 387.26 million Baht. Premium due date decreased by 5 days or 9.43% from last year. Due from reinsurers was 1.09 million Baht, decreased by 4.14 million Baht compared to last year.

2.4 Other Assets

In 2012, claim receivable from litigants was 124.05 million Baht compared to 109.69 million Baht in 2011. Allowance for doubtful accounts was 61.41 million Baht in 2012 compared to 39.05 million Baht in 2011. The reserve ratio was 49.49% and 35.59% respectively, increased in the reserve for doubtful accounts increased by 22.36 million Baht.

Other assets was 157 million Baht, an increase of 61.07 million Baht from last year due to an increase in prepaid reinsurance premium and long-term prepaid ceded premium of 17.53 million Baht, of which consistent with increasing in long-term fire insurance.

3. Liquidity

As at 31 December 2012, the Company's liquidity ratio stood at 1.07 times similarly to 1.02 times last year.

4. Source of Fund

The majority of funds used in business operations came from a combination of shareholders' equity and income generated from operations. In 2012, the Company applied a short-term loan from local financial institution an amount of 200 million Baht, to keep cash flows to finance claim payment from recent floods in the fourth quarter of 2011. As at 31 December 2012, the major liabilities are unearned premium reserves and loss reserves and outstanding claims.

5. Shareholders' Equity

The shareholders' equity as at 31 December 2012 was 2,124.45 million Baht, an increase of 310.15 million Baht or 17.09% compared to last year, resulted from net profit for the year, an amount of 37.81 million Baht and comprehensive income, an amount of 272.34 million Baht.

Auditor's fee

1. Auditing Fees

Fees paid to the auditor during the 2012 accounting year totaled to 1.09 million Baht.

2. Other Fees

Fees paid for other services such as evaluating internal system controls and investment procedures including other related matters, review/examination of the report as required by Office of Insurance Commission under the Risk Base Capital framework, altogether totaled to 0.62 million Baht.

Nature of Business

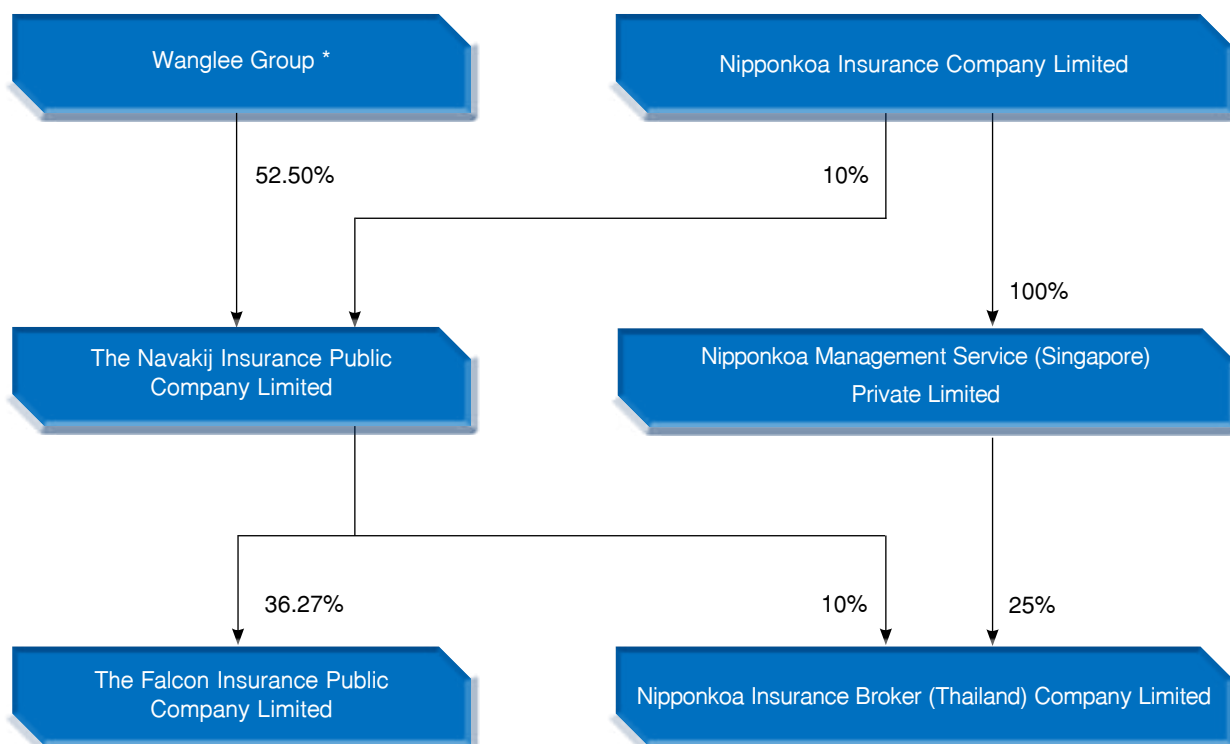
The Navakij Insurance Public Company Limited was incorporated on 23 September 1933 with a paid-up capital of 400,000 Baht, to engage in non-life insurance business. For the first period, there were 2 classes of insurance; fire and marine insurance. Subsequently, the Company was listed in the Stock Exchange of Thailand in 1990, with a paid-up capital of 40 million Baht. In 1992, increased its paid-up capital to 80 million Baht and converted into a public limited company on 20 August 1993.

The Company further increased its paid-up capital 2 times; resolutions of extraordinary shareholders' meeting on 26 December 1996, increased to 210 million Baht (paid-up capital was 200 million Baht) and 28 February 2002, increased its paid-up capital to total 300 million Baht.

The Company is essentially a company that merged with other 3 insurance businesses i.e. Navasakol Company Limited (formerly, International Assurance Company Limited), The Falcon Insurance Company Limited (formerly Thai Commercial Insurance Public Company Limited) and Ocean Asset Company Limited (formerly Ocean General Insurance Company Limited). Furthermore, insurance companies from overseas, i.e. Allianz Aktiengesellschaft Company Limited, from Germany and the Nissan Fire & Marine Company Limited, from Japan, had been signed business cooperation at certain points in time with the Company as Joint Venture, to support insurance tasks.

At present, the Company has an associate, The Falcon Insurance Public Company Limited and a related company, Nipponkoa Insurance Broker (Thailand) Company Limited.

Holding Structure of The Navakij Insurance Public Company Limited As at March 8, 2013



Note: * Wanglee Group refers to directors from “Wanglee” family and connected persons.

Core Businesses

Underwriting

Underwriting is the core operation of the Company and its associate. They write all classes of general insurance i.e. fire, marine and transportation, motor and miscellaneous, etc. These are:

- **Direct insurance:** The direct business comes from agents, brokers, broker firms and branch offices and accounts over 90% of the total written premiums. With regard to The Falcon Insurance Public Company Limited, the associated company channel of sales was retail business consists of bancassurance and direct sales and commercial business from broker companies.

- **Reinsurance and retrocession** is ceded to and accepted from other insurance companies to spread risks.

Investment

The Company also spends its income on investment in compliance to type of investment and limit for line of investment as specified by regulations of the Office of Insurance Commission (OIC). The majority of the investment is in deposits with financial institutions, promissory notes, government bonds, debentures, stock and unit trust.

Major Development in 2012

Launching 3 new motor insurance products, 3 Right “You are Right” extends own damage coverage in case insured vehicle is the right party in accident. Replacement car during repair expands add in option in case insured vehicle is the at fault party in the accident. 2 Exclusive and 3 Exclusive including flood coverage were launched for customer in get prepare for rainy season.



Participating in selling of catastrophe insurance, the program also include offering advice to consumers in arranging insurance coverage and claim process for government agencies, state enterprises, investor and local authorities in flood affected area. There were also seminar organized for agent, broker and business partner regarding terms and conditions of natural perils insurance.



Coordinating with Government Housing Bank, offer 12 additional benefits for renewed policies at the same premium rate.



บพจ.

นวกิจประกันภัย

The Navakij Insurance Public Company Limited



Sustainable Development

1. Corporate Governance

The Board of Directors specifies principles of corporate governance via handbooks of “Corporate Governance” and “Code of Conduct” while sharing knowledge and promoting the NKI code of conduct to employees at all levels, focused on raising employees’ awareness through the Company’s intranet to ensure that employees clearly understand policies and put them into practice effectively and to adhere strictly.

The Board of Directors sees the NKI corporate governance policy as essential guidelines for the Company; therefore they put strong emphasis on the principles and specified best practices concerning fairness towards all stakeholders. The Board of Directors has assigned the Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee to take charge of corporate governance matters as well as to consider trends and new developments at the international level.

The Thai Institute of Directors Association awarded the Company an “Excellent CG Scoring” in the 2012 Corporate Governance Report of Thai Listed Companies and the Company also achieved a rating of “Excellent” in the Thai Investors Association’s 2012 Annual General Meeting Checklist survey (AGM Checklist).

Guidelines on the NKI’s Good Corporate Governance

1. Rights of Shareholders

Beside of the fundamental rights of the shareholder, in 2012 the Company has incorporated the following matters to encourage and facilitate shareholders to exercise their rights in the annual general meeting of shareholders for the year 2012 (“the AGM 2012”):

1. The Company provided an opportunity, one or several shareholders holding in aggregate at least 0.01% of all issued shares of the Company to suggest issues to be included in the agenda of the AGM 2012 and is entitled to nominate any qualified candidates for the election of Board members. Shareholders were allowed to exercise these rights in advance between 26 September - 31 December 2011 and the Company issued forms for those rights for the convenience of shareholders. However, no shareholders proposed any agenda item or candidate prior to the meeting.

2. An invitation letter was submitted to shareholders at least 21 days prior to the meeting to inform them of the meeting agendas, rules, procedures and details of required documents for the meeting which include opinion of the Board of Directors on each agenda item to ensure that sufficient information required to make informed decisions by the shareholders are provided. Both Thai and English invitation letters are disclosed on the Company’s website more than 30 days prior to the meeting.

3. Any shareholder who is unable to attend the meeting is entitled to appoint an independent director or other person, to act as proxy. The proxy form whereby the shareholders can exercise their voting rights as wished is attached to the notice of the meeting, can also be downloaded from the NKI’s website. The Company therefore provides the duty stamp to be sealed on the proxy form for shareholders’ convenience.

4. The AGM 2012 was held on 26 April, 2012 at the Grand Hall on 28th floor, the Bangkok Club, Sathorn City Tower as was previously done in 2011 that the Company deemed it provided convenience transportation and can served all shareholders attending the meeting adequately. Ten directors attended the meeting, whereby Chairman of the Board and chairpersons of all subcommittees were present, included with the Company’s top management,

representatives from external auditors; Ernst & Young Office Limited, and legal advisor from Sapan Leung Law Office Limited.

5. On the date of the meeting, the Company uses a barcode system for registration and provides ballot papers for the agenda required the Board to approve and certify, these help accelerate and ensure accuracy of the registration and vote counting process. In addition shareholders are able to register after the meeting has commenced to exercise their rights to vote on agenda that a resolution is not yet made and before the meeting closed.

6. Chairman of the meeting assigns a company secretary to inform the meeting of the voting process on each agenda and shareholders are freely to express their opinions, inquire and give suggestions on any agenda item before casting votes.

7. The shareholders are able to elect each director individually on the agenda of an election of directors in place of those retiring by rotation.

8. The Company conducted the AGM 2012 as agenda appeared in the invitation letter chronologically, without any changes in order or request for the meeting to consider any agenda item other than those specified in the invitation letter.

9. Minutes of the AGM 2012, was properly recorded by the company secretary and was sent to the Stock Exchange of Thailand (SET) while posting on the Company's website within fourteen days after the meeting date, shareholders are promptly informed and are able to express opinions and verify.

2. Equitable Treatment of Shareholders

The Company recognizes its responsibilities towards all shareholders and stakeholders, for mutual benefits, business growth stability and sustainable, and to ensure equality to every shareholder, major or minor, as well as institutional or foreign investors.

Complaints and Give Suggestions, via Independent Director

The shareholders, employees and all stakeholders can contact directly to independent director or chairman of the executive board or the company secretary to give suggestions, complaints and reports illegal acts, these channels were provided in the Company's website for all stakeholders properly selection and the Company will store securely those complaints. The Company defined whistleblower policy, each matter will be considered preliminary appropriately, if there is any suggestion that is considered to affect the Company's business or the stakeholders, the management or the independent director will report it to the Board of Directors' meeting for consideration and/or include it in the agenda of the shareholders' meeting.

Internal Information Control

The Board of Directors has established measure to control the use and prevent misuse of internal information especially as regards Insider Trading for the Board of Directors, the executives and related employees including their spouses and children who are minors. They are as follows:

1. All concerned persons shall avoid making transactions regarding the NKI shares for a month prior to release of the Company's quarterly and annual financial statements and requires to the Board of Directors and executives to report on relevant form benefits to the Company for consideration and review on conducting business with the Company including connected transaction, as follows:

- Report on the interest
 - (1) First submission after being appointed as director or executive
 - (2) Every times there is a change on their interests
 - (3) Review and report at every year end.

The company secretary will gather and submit them to Chairman of the Board and Chairman of the Audit Committee for acknowledgement.

- Report their securities holding (Form 59-1) and report of changes in securities holdings, submit to the Securities and Exchange Commission (SEC) and a copy of such report shall submit to the company secretary on the same day.

- Report on the securities holdings of the Board of Directors and executives shall include in the agenda of quarterly the Board of Directors' meeting.

2. The Company makes regulations in its code of conduct on safeguarding confidential information and all employees sign an agreement to comply with the policy on confidential data and prevent them from misuse of internal formation. The disciplinary penalties for violations are clearly stated in the employee's manual. Maximum penalty is fired without any compensation.

Conflicts of Interest

1. The Board of Director always considers the conflict of interest and connected transactions with taking into consideration the benefits of the Company and necessity of such transactions, terms and price are in accordance with normal business practice as if made with outsiders.

2. The Company proposed transactions which are conflict of interest and connected transactions to the Audit Committee for consider prior propose to the Board of Directors and report to the Stock Exchange of Thailand. The directors and/or those who have an interest in the transaction do not participate in the discussion, decision making and/or vote on such transaction.

3. The Company reports and disclosed information on connected or conflict of interest transactions to shareholders and/or organizing shareholders meeting to seek their approval before taking any action.

4. The Company shall disclose details of connected or conflict of interest transactions in Form 56-1 and Annual Report.

3. Roles of the Stakeholders

The Company conducts business ethically for the most of related parties benefit. They are as follows:

Shareholders: The Company is strongly committed to maintain the business growth and providing long-term values to shareholders, adhere to treat all shareholders equitably and fairly, the shareholders have the right to suggest and express their opinions independently at the shareholders' meeting or submit it to the independent director (the Audit Committee) and the chairman of the executive board via the Company's website.

Customers: The Company is determined to ensure customers' satisfaction which will lead to achieve the Company's goals and intend to seek more instruments to increase in efficiency of the customers' demand response and to maintain the customers' long-term relationships with the Company.

Suppliers/Creditors: The Company has a purchasing policy and strictly adhered to the term established with the creditors and operates the business within a competitive context.

Employees: The Company is determined to ensure that every employee is proud of and confident in the organization. The Company provides more welfare than specified by law e.g. provident fund and health and accident insurance, and focused on promoting employees' health and safety, excellent working conditions and continually developing progress on career paths including provide both local and overseas scholarships and training courses year plan for employee at each level.

Competitors: The Company operates the business within a competitive context by being fair, never defaming other insurance companies and harness others intellectual properties.

Community and Environment: Despite being a predominantly service industry with no direct impact on the environment, the Company has laid down policy to cooperate with others organization including encourage related parties to participate in activities that benefit local communities and societies in achieving sustainable growth.

The major corporate social responsibilities activities of the Company in the past year are reported on page 126-127 of the Annual Report.

4. Disclosure and Transparency

The Company recognizes the importance of information disclosure due to it greatly affects decision-making by investors and stakeholders and has a policy to strictly disclose information transparent, accurate, complete, reliable and timely in accordance with the rules and regulations of SET, SEC and other relevant regulatory bodies.

Information disclosed includes both financial and non-financial information, written in both Thai and English e.g. financial statements, analysis and discussion of operation and financial results, report on the Board's responsibility for financial statements, report of the Audit Committee, the Board of Directors and subcommittees, remuneration of the Board of Directors and management, nomination of Board members and report on corporate governance policies and related performance. The Company provides various channels to communicate with shareholders, investors and other interested parties alike may have access to the information expediently, such as the Form 56-1, Annual Reports, SET's website and the Company's website in the investor relations section which is always up-to-date, interviews and conference calls including holds press conference to update important events and new products of the Company to acknowledged thoroughly by the public.

Shareholder Relations Division was set up to facilitate interested shareholders and investors, information can be requested by telephone at +662 664 7777 ext. 7715, 1906 and 1905, by e-mail at office_president@navakij.co.th and through the Company's website at www.navakij.co.th

Throughout 2012, the Company performed in accordance with the principles of good corporate governance, except for the following issues:

1. Chairman is not an independent director, since the non-life insurance industry, core business of the Company, strongly needs a knowledgeable with long business experience to lead the Company to achieve its goals of stability and sustainable growth. Nonetheless, the Chairman is not executive director, chairman of the executive board is authorized to monitor on the whole policies and president is authorized to take responsibility for managing the Company's operations.

2. The Board of Directors composed of 36% of independent directors. Nonetheless, there is a clear separation of duties and responsibilities among the Board and management, giving rise to a concise and transparent management, maximum benefit for the Company and fairness to all shareholders. However, the Company will follow for the most of these principles that fit to the Company's business characteristics.

3. Four of independent directors, hold a term more of 9 years, due to those directors have properly and specific qualifications benefits the Company, and it is not simply for nominating of a new director. Nonetheless, the Board would be proposed to the shareholders for reasonable and necessity to re-appoint those directors to serve another term in the Board of Directors.

4. The Board of Directors set a schedule of 6 times of the Board meeting in advance for the entire year, of which 1 time is a non-executive directors' meeting. These meetings cover all issues which would be considered and approved by the Board, fit to the Company's business operating appropriately and consistent with the roles and responsibilities of the Board. Moreover, for the month has no meeting of the Board, the Company's operating performance would be report to the Board for acknowledgement.

5. Responsibilities of the Board of Directors

Structure and Composition of the Board of Directors

The number of directors is currently limited to 14, comprising 11 non-executive directors and 3 executive directors, who are the Company's chairman of the executive board, president and senior vice president. The 5 directors who have been qualified as independent directors, namely, Prefessor Hiran Radeesri, Mr. Pramon Sutivong, Mr. Kiet Srichomkwan, Mr. Phornpong Phornprapha and Mr. Chan Soo Lee, account for 36% of the total number of directors, one-third of the total number of directors and at least 3 persons.

The Board of Directors agreed that the chairman of the Board must be a different person to the chairman of the executive board and the president to enable independent performance of the managements' checks and balances. And that the duties and responsibilities of each role are clearly defined. Further details can be found in section "Management Structure".

Directorship in Other Listed Companies

The Company has set a policy that each director should hold directorship for a maximum of 5 listed companies, but the chairman of the Board is appointed as director of seven listed companies that the company secretary has been proposed to the Board of Directors' meeting for approval. Further details can be found in section "The Board of Directors and Management".

Subcommittee

The Company has established five Subcommittees; the Audit Committee, the Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee, the Risk Management Committee, the Investment Committee and the Executive Board, to screen specific matters prior report to the Board for consideration or reference. Written charter of each committee details the rules and principles which the committee members, having been appointed by the Board, must abide by. Further details can be found in section "Management Structure".

Company Secretary

The Board of Directors appointed Miss Sukanya Pantapatkul as the company secretary responsible for organizing the meeting of the Board and shareholders, and also in charge of preparing the minutes of the Board's meeting and shareholders' meetings and annual report as filing documents as specified by law and provide advising to the Board regarding rules and regulations related to listed companies, including acting as compliance officer. She is knowledgeable in managing company secretarial work, having served as vice president of the office of president supports the company secretarial work, duty on corporate governance, compliance and risk management.

Board of Directors Meetings

The Board of Directors holds regular meetings every quarter and shall hold extraordinary meetings as necessary. The agendas are set forth clearly prior to each meeting, the chairman of the Board and the chairman of the executive board jointly determine the agenda items and all members of the Board are entitled to propose the agenda items. The company secretary prepares an invitation letter and supporting documents which were sent at least 7 days prior to the meeting date to ensure that the directors have sufficient to assimilate all the information.

In 2012, the Board held 6 meetings which is a non-executive directors meeting, of which the schedule is set in advance for the entire year. Each meeting lasts 2 hours, all directors are allowed to express their opinions independently and the chairman of the Board presides over and duly conducted the meetings.

The company secretary is responsible for preparing the minutes propose to the chairman of the Board to consider before propose to all directors to consider and certify in the next meeting of the Board. After approval and duly signed by the chairman, minutes are stored securely in the shareholder relations division, office of president, and are backed up electronically to facilitate data searches.

In 2012, the non-executive directors hold a meeting among themselves to discuss the Company's direction, the succession plan for the top management and complication of the Company.

Remuneration for the Board of Directors and the Management

Details are reported in the section "The Remuneration for the Board of Directors and the Management in 2012" on pages 151-153 of the Annual Report.

Performance Appraisal of the Board of Directors

Every year, the Board of Directors is required to appraise performance of the Board of Directors, both as a whole assessment and self-assessment, to review the sufficiency and effectiveness of their initiations and oversights and find ways to continue to improve the Board's performance. The performance appraisal of the Board as a whole comprises 6 major topics those are the Structure and Quality, the Role and Responsibilities, Board of Directors' meetings,

Performance of duties as director, Relationship with executives and Self-development and Executives development. For self-assessment comprises 5 major topics those are Knowledge and understanding about the roles and responsibilities as a director, Organizational Knowledge, Board of Directors' meetings, Relationship with executives and Performance of duties as a Board member. Each Board member gave a score to themselves independently in each topic, and then all directors' scores in each topic were added up and divided by total number of directors who have been assessed. In 2012, the assessment result of the Board as a whole was 90.75% and the Board self-assessment was 91.50%.

Development Programs for Directors and Management

Directors' handbook was prepared by the Company, contains with the listed companies directors' handbook, the principles of good corporate governance for listed companies 2006, good corporate governance and best practice for insurance companies, related Act for directors and the Company's general information to build an understanding of the insurance business, how to the Company operates and what is required and expected as a director. In 2012 there is a new director; Mr. Kaet Wanglee appointing in place of resigning director and the company secretary was coordinated and provide him of the Company's director handbook and the annual report.

The Board encourages its directors and the management to attending training courses organized by various established institutions in order to broaden their knowledge and perspective that may become useful in their roles within the Company. In 2012, courses attended were:

Name	Course	Institution
Mr. Suchin Wanglee	Thailand Insurance Leadership Program, 2/2012	OIC Advanced Insurance Institute
Mr. Kiet Srichomkwan	Role of the Nomination and Governance Committee	Thai Institute of Directors Association

Internal Control, Internal Audit and Risk Management

Internal Control: The Company stipulates explicitly, in writing, the powers and responsibilities of the Board of Directors, executives, and officers, including the scope that the executive officers can approve, for convenience and efficiency in running the operation. A program has been implemented to check for authorized access and to prevent authorization in excess of the user's authorized power.

The Company also employs outside auditors from Ernst and Young Offices Limited to evaluate its internal control and investment procedures including other related subjects. The report is submitted to the executive board and the Office of Insurance Commission ("OIC") every year in March.

Internal Audit: The Company established the office of internal audit to examine financial transactions and operation of other divisions as well as evaluation of sufficiency for the Company's internal control system. The office of internal audit is under and reports directly to the executive board and the Audit Committee.

Risk Management: It is the policy that all units must operate in conforming to applicable regulations and relevant laws. The Company identifies in writing its policy and operation processes including assigning authority thereof then periodically makes necessary adjustments as well. It also established a risk management committee to assess and manage risk management process. The chairman of the executive board chairs the committee and its other members are executive officers to secure strong supports and efficient capability to manage risks.

The Company has created a manual for business continuity plan (BCP) and provided a practical testing of BCP at the rented computer facility and the outcome was satisfactory. In addition it also made risk management policy and a 3-year plan in compliance with the OIC's regulations.

2. Operate Business with Fairness

The Company, we believe that virtuous operation and accounting for the rights of all stakeholders successfully adds sustainable value to both the Company and its shareholders. The Board of Directors put guidelines into Code of Conduct to oversee and ensure the Company's management system as follows:

1. Strictly adhere to the term established with our creditor transparency and fairness.
2. The Company has set a policy to its directors, executives and employees to avoid making connected transactions, related transactions or transactions that may cause conflict of interest.
3. The Company has a policy to comply with the law of intellectual property or copyright. It will not take any action or support a trademark infringement, Intellectual property rights or lawful right as well as take any advantage of the intellectual property of others without permission.
4. The Company does not determine the value of the item. The employees are prohibited from receiving gifts that tradition and opportunities in various festivals, but the campaign by encouraging staff awareness of ethical issues that is periodic alerts including provide channels for complaints with fairness investigation, the disciplinary penalties for violations is clearly stated in the employee's manual and maybe reviewing or cancelling a contract of transaction for those interested third person.

3. Respect to Human Rights

The Company realizes that human right is importance fundamental for human resources development. It'd states the policy to support itself and its' employees dissociation from violation of human rights. This is done by using the principles of freedom, equality and peach with the following guidelines:

1. Set recruitment criteria regardless of race, religion and sex
2. Have the equality and forbid the oppression and sexual harassment
3. Give the freedom of thought and participation in political activities, but shall not be affected or damage to the enterprise
4. Give the right to complaint, written in guide staff, for employees who have faced various issues. The right of complaint includes channels for other parties such as third party stakeholders
5. Provide a welfare committee to oversee the employee entitled to legal equality

4. Treating Employee Fairly

Employee benefits

The Company treats to all employees fairly, providing compensation appropriately and comparable to business in the same industry e.g. preparation of regulations for the administration of wage employees and evaluation methods including providing benefits beyond what the law is to establish a provident fund, provide health and accident insurance.

Training & Development

The Company puts emphasis on the competence of its employees to enhance their knowledge and experience, so it has constantly developed its personnel in various ways based on the defined training and development yearly plan. Training courses comprise of in house, outside and overseas training, such as induction program for new employee, type of business (non-life insurance), development of necessary skills for job performance (e.g. service/international language) and management skills (e.g. coaching, analytical thinking, decision making and problem solving).

Personnel Readiness Management, to reduce risks or impacts stemming from discontinuity in the Company's operation. Consequently, the Company has mapped out a concrete succession plan and talent management to establish and maintain for high performance and potential employees, so individual development plan has been mapped out based on his/her competency, benefit to develop their skills and harmonize with requirement and talent of each person. Furthermore Branch Management Trainee Project has been implemented to promptly serve the Company's business expansion and readiness for the ASEAN Economic Community (AEC).

Knowledge Management, the Company has stored valuable knowledge in term of electronics system such as customer database, agent, operational knowledge and knowledge from training or seminars from outside in order for the staff to learn. Moreover the Company has encouraged its specialist staff to transfer their knowledge and working experience to other staff, this is to sharing knowledge and solving problems together to enhance more efficient at work.

Creating of Strength Value, by promoting of NKI's Way continuing from last year in terms of various projects and activities;

- NKI's Way Day, promptly to develop its staff competency and behavior at workplace, thought, attitude and knowledge and skills in line with core value of the Company.
- NKI's Way Chic Quiz, to create environment of learning and self-assertion.
- NKI's Wow, to establish employees' collaboration and motivation, relationship among its employees and between employer and employee including encourage them to exercise creative thinking and collaborative.
- Fit Project, to encourage its staff to propose guideline of duplicate work reduction to enhance the efficiency of its operation and reduce administrative expenses.

Furthermore, Organization Development Department arranged activities to encourage its employees to take part in activity "Good Worlds for Global Life and Being Happy" that benefit the general public, making the best of free time, creatively, knowing how to relax from stressed and implementation knowledge from training for daily life and use as guidelines to work and modern management. These activities were arranged from year 2011; (1) making knitted dolls for offering dedicated to Buddhist monks, cancer patients and for protecting against winter at Tibet (2) creating non-plastic bag to save the world (3) Practice of Yoga and meditation.

5. Anti-Corruption

The Company establishes a process and defines authority in a clear and transparent operation to reduce opportunities of the employees to take advantage from their duties, create an effective monitoring system, provides the switching identity or job transfer to reduce the incentives and opportunities for corruption, set a high qualification to hire the person who is responsible for financial matters or is in the position related to the interest and communicate and announce to employees, customers, suppliers or other concerned parties to acknowledge policies and guidelines.

The Board of Directors approved a policy “Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism” together with defining of subordinate policy and measures to serve such policy; customer acceptance policy, risk management system, know your customer/customer due diligence process (KYC/CDD) and efficiently observed by all employees in the organization, adamantly ensures to prevent money laundering and financing of terrorism and strictly to comply with the regulations and relevant laws issued by the Anti-Money Laundering Office. The Company assigned a staff of legal department to in charge of coordinate with the Anti-Money Laundering Office in case of necessity.

6. Product Responsibility

The Company stresses the importance of responding to customer needs that cause to achieve the Company goals, and try to seek other technique to serve the customer needs more efficiently; emphasize on prompt service with the policy to reach accident site within 30 minutes for survey and process claims payment within 7 days after settlement, sell of quality insurance policy, provide advice for appropriate and adequate coverage at fair price and provide customer service center to accommodate clients to report a claim quickly 24 hours together with giving non-life insurance information through Navakij Call Center 1748 and the Company also performs surveys form send to the clients who had automobile claims in order to evaluate and make improvement to services.

There is no significant complaint report arise from the Company’s services received throughout the year 2012. The Company also provides various information benefits both manufacturer and consumer such as insurance news, public relations news in marketing and corporate social responsibilities and frequently asked questions.

7. Community Development

The Company encourages its employees and all stakeholders to take part in activities that benefit local communities and social in achieving sustainable growth and collaborate with the government and others private corporations and civil society. Highlights of the Company’s social responsibility activities during 2012 include:

Educational Supports and Healthcare Development in Children

1. “Smile Library Project” one of project “Navapanpanya” has been renovated the library of Sahakorn Nikomkasikumtungsong Primary School and books, teaching materials and sports material and equipment were distributed to the school.

2. “Third Page Project Year 2” by regaled them on lunch, donated money, consumables, medical supplies and papers for visually impaired children in association with the Foundation for the Blind in Thailand under the Royal Patronage of H.M. The Queen.

3. Provided Scholarships for children of member of Wangnue Agricultural Cooperative in Lampang Provinve, on occasion of 35 years anniversary.

4. Supported social responsibility project of Suanluang Autohaus Company Limited, to encourage educational and develop sports skills of students in upcountry, Baanpuplu Primary School, Petchaburi Province.

5. Cooperated with Bank of Agriculture and Agricultural Co-operatives to arranged activity “BAAC Youth Camp for Customers’ children Year 2012” at Phuhin Ngam Resort, Petchaboon Province, to learn about practicing steps to the “Sufficiency Economy Theory”, living together with sacrifice and apportionment including strives to raise awareness about attention to become community leaders in the future. There were 54 participants.

Rural and Societal Development

Public Health: Sponsored Chakri Day Run Bangkok and Bangkok Triathlon 2012 to help orphan whose parents have died of AIDS, to have good livelihood in the society. Proceeds were donated to the Rajpracha Samasai Foundation under the Royal Patronage of H.M. the King.

Benevolent Activities: The Company has join force with the National Blood Centre, Thai Red Cross Society to facilitate blood donation at the Company's Headquarter to celebrate Her Majesty the Queen's 80th Birthday Anniversary and constantly encourage to donating every 3 months.

Other Activities (Donations)

1. Supported "Second-hand Clothing Project" of the Mirror Foundation by donating uniform of the Company's woman staff, general clothes and kid toys. Proceeds were donated to Community Development Funds and Refugee Camps in Thailand.

2. Co-operated with Thailand Insurance and 8 Border Patrol Police schools in Southern Border Provinces; Pattani, Yala and Narathiwat to donated Thai Junior Encyclopedia to encourage them for learning on basic general knowledge by themselves.

3. Co-operated with Banmuang newspaper to donated CD-Rom applying to prosthesis for elephants.

8. Environmental Responsibility

The Company has a policy that cater for social and environmental by encourage employee awareness of energy saving and reduction to global warming policies e.g.

1. Use recycled paper on both sides
2. Turn off main air-conditioning system 15 minutes before lunch break and ending of office hour
3. Turn off main lighting during lunch and turning off computer screens when not in use
4. All Company cars use gasohol as opposed to petrol

In year 2012 Information System Department was the winner of Fit Project organized by Organization Development Department, under the title of "Not Use Not Print, Not Use Not Turn-on, for Navakij, for Global" which recommended printing report method to save expenses such as electricity fees and paper costs.

9. Socially Responsible Innovation

The Company launched new products by stressed on research and development and meet to the customer needs including situation of economy conditions both local and overseas. A range of product availability includes motor and non-motor products in confirmation of marketing strategy to expand motor line together with other classes of business.

The Company continue our quest to explore new potential markets and appropriate distribution channels to create a chance to increase market share of new target group; emerging market consistent with long-term business plan of the Company. The Company manages its costs to best suit its economy of scale, we have strived to manage and develops human resources in conjunction with technological improvements and novel communication channels, branches expansion nationwide are poised to serve our existing clients and potentially new ones to their best interests and always provide our customers with impeccable service.

Economic and Non-life Insurance Industry Trends

Thailand's Economy in 2012

Economic Growth

Thailand's economy in 2012 is expected to achieve 5.5% growth (with forecasts ranging between 5.3% and 5.8%). This would seem to be an accelerated rate of recovery back to normalcy post the 0.1% growth in the previous year. The growth is driven by the easing of restrictions and impediments in the manufacturing sector. Specifically Thai manufacturing sector had over the year recovered well beyond expectations, restarting production lines, increasing production to meet backlog orders are a few examples. Interestingly the growths in demand from the private sectors have increased back and beyond the levels prior to the megaflood. It is expected that private sector investments will experience a growth of 14.1% (with forecasts ranging between 13.6% and 14.6%). This growth would be driven by expansion strategy of the private sector to accommodate product demands that still have growth potential. Also there exists a need for manufacturers to accelerate the recovery from the destructions to homes, building, and machineries which are the consequence of the megaflood in order to bring their companies in line with increasing in demand for products.

Private consumption is expected to grow at 5.2% (with forecasts ranging between 5.0% and 5.5%), higher than that of the previous year. The primary driver for this growth comes from an above average income particularly from the agricultural sectors which had strong growth during the last two quarters of the year. Many agricultural products still enjoy the benefits of government subsidy schemes. In non-agricultural sectors, greater private consumption will be driven by both the increase in minimum wage and increase in civil servant compensation. Governmental spending growth will continue to play a role in driving the economic growth as a whole at a rate of 3.0% (with forecasts ranging between 2.8% and 3.3%). More specifically, investments by the government is expected to grow by 8.1% (with forecasts ranging between 7.6% and 8.6%) following newly initiated projects such as short term economic stimuli packages including the increase in civil servant compensation and longer term projects such as water-management master plan worth Baht 3.5 trillion. This particular project commenced investments during the second half of 2012. These projects will provide consistent input into the growth of the economy over time.

The import and export is expected to grow by 3.7% (with forecasts ranging between 3.2% and 4.2%). This relatively low projections stem from the lower demand for Thai exports due to weak and volatile global economy. In particular the Europe's debt problem that is ever spreading and pernicious. The US and Asia economic figures are more volatile. Nonetheless, service related exports are expected to grow in line with stronger recovery in the tourist sector. At the same time, import of both goods and services exceeds that of export at the rate of 6.6% (with forecasts ranging between 6.1 and 7.1%) primarily because of increasing in the intensified demand, for domestic and industrial, needed for post-flood reconstruction.

The Issue of Domestic Stability

The issue of domestic stability in terms of general inflation in 2012 is expected to be at 3.3% (with forecasts ranging between 3.0% and 3.5%) lower than that of 2011. At the global level, this is primarily due to lower oil uptake on oil consumption and the overall fragile global recovery. Domestically, government regulation of wholesale oil prices, in particular concerning the slower imposition of excise tax on gasoline at the beginning of 2012 in order to oversee the domestic wholesale gasoline prices. Unemployment is expected to remain low at 0.6% of the working population percent (with forecasts ranging between 0.5% and 0.7%). It is expected that Thailand will hold a national account deficit of

USD 2 billion which is equivalent to 0.5% of GDP percent (with forecasts ranging between 0.3% and 0.8%). This amount is reflected by the expected high deficit from the service, income, and transfer accounts in accordance with observed heightened freight costs from importing products and services required for post-flood reconstruction. Trade deficit is forecasted to reduce down to USD 5.6 billion (with forecasts ranging between USD 5.1 and 6.1 billion) following the projected expansion in import prices relative to export prices. The overall import value in 2012 is expected to have increased by 10.5% (with forecasts ranging between 10.0% and 11.0%) whilst the over export value for the same year is expected to increase by 4.5% (with forecasts ranging between 4.0% and 5.0%)

Thailand's Economy in 2013

Economic Growth

Thailand's economy in 2013 is expected to grow at a rate of 5.2% (with forecasts ranging from 4.7% to 5.7%). The primary engine of growth will be fuelled by investment demands from the government and international sectors. Investments by the government is expected to expand by 16.9% (with forecasts ranging from 15.9% to 17.9%), in particular from the Baht 3.5 trillion budget spending along with the long term water-management project which investments will commence during 2013. At the same time, public consumption is expected to grow by 3.2% (with forecasts ranging from 2.7% to 3.7%) in accordance with annual budget spending that should remain steady throughout 2013.

Even though the situation of global economy is still at risk, trends of recovery is expected towards the end of 2013 which will help support the export of goods and services to achieve a growth of 7.3% (with forecasts ranging from 6.3% to 8.3%). It is expected that imports of goods and services will be 5.4% (with forecasts ranging from 4.4% to 6.4%), however, the rate of growth in the private sector is expect to be lower than the previous year, since the hypergrowth for the post-flood reconstruction phase has subsided. Thus private consumption is expected to grow by 4.0% (with forecasts ranging from 3.5% to 4.5%). Private investment is expected to grow by 10.0% with forecasts ranging from 9.0% to 11.0%.

The Issue of Domestic Stability in 2013

The 2013 inflation rate is expected to be 3.5% (with forecasts ranging from 3.0% to 4.0%) this will be driven by the rise in global oil demand that follows from the higher Asian economic growth. Unemployment rate is expected to remain low at 0.6% of the working population (with forecasts ranging from 0.5% to 0.7%). It is expected that there will be a national some current account deficit of USD 2.1 billion which is equivalent to 0.5% of GDP (with forecasts ranging from 0.0% to 1.0%). This forecast is based the projected reduction in trade deficit to USD 5 billion (with forecasts from USD 4 to 6 billion) that arise from Thailand retaining its stance as net importer of goods and services but to a lesser extent that in 2012. In 2013, imports growth is expected to be at 11.0% (with forecasts ranging from 10.0% to 12.0%) while export growth is expected to be at 10.5% (with forecasts ranging from 9.5%–11.5%)

The Non-life Insurance Industry in 2012 and trends for 2013

Following the aftermath of the worst catastrophe that Thailand had ever seen in over 50 years, 2013 was a year of recovery. The flood that had submerged nearly half of the country subsided, leaving the country in a situation of recovery. Pertinent factors associated with aiding the recovery include: temporary relaxation of risk-based capital requirement threshold such that insurance companies may continue to operate without having to raise capital, formation of the National Catastrophe Insurance Fund, readjustment of insurance premiums to offset the 2012 loss, populist measures

by the government to stimulate domestic spending such as First Car tax rebate scheme, and the development of catastrophe related insurance products.

According to the announcement made by the Office of Insurance Commission (OIC), the size of the insurance industry in 2012 had increased by 21.48%. The overall premium was Baht 569,903 million, which can be separated into life insurance premium of Baht 390,474 million and general insurance premium of Baht 179,429 million; the growth in each sector was 18.72% and 27.96% respectively. The premium to Gross Domestic Product in was 5.02% compared to 4.44 % in 2011.

In 2013, the insurance industry is expected to collect an overall premium of Baht 634,042 million, a 14.9% growth with a 14.5% growth in the life insurance premium to Baht 434,954 million and a 15.7% growth in the general insurance premium to Baht 199,088 million. With First Car vehicles still being delivered and will continued to be so until the third quarter of 2013, motor insurance remains to be the core business that generates premium for the general insurance industry. Following the megaflood of 2011, the general public has had an increased in awareness in having adequate insurance protection. Both business and private sectors have increased their insurance coverage that is not limited flood protection. Personal accidents and health insurance policies are expected to grow at a high rate. The drivers for growth in these types of insurance are a) there currently exists relatively few policy holders, b) intense competition between insurers via direct and bancassurance channels, c) novel product developments to cover wider range of consumers and d) regional expansion in to neighboring countries alongside the development of Thai medical services.

The property insurance business is not expected to significantly grow relative to 2012 due to premium becoming relatively more competitive particularly if large claims were made during 2012. Marine insurance will benefit from economic recovery as signaled by increased exports and imports.

Starting from 1 January 2013, the OIC has increased the Capital Adequacy Ratio (CAR) under Risk Based Capital framework from 125% to 140%. Nonetheless, if insurance companies are able to operate growth strategies, including but not limited to: increasing capital, merger/acquisition, changes in major shareholder/management structure, that results in strong financial position approved by the OIC, such change will become one key factor in preparing the insurance industry for the opening of the ASEAN Economic Community (AEC).

The Company's Market Share as at 31 December 2012

Line of Business	Direct Premium (Million Baht)		Change (%)	Product Proportion (%)	Market Share (%)
	2012	2011			
Fire	271.19	240.97	12.54	10.82	2.78
Marine and Transportation	139.46	131.98	5.67	5.56	2.69
Motor	1,536.82	1,376.10	11.68	61.30	1.48
Miscellaneous	559.62	331.08	69.03	22.32	0.92
Total	2,507.09	2,080.13	20.53	100.00	1.42

Source : Office of Insurance Commission (28 February 2013)

Risk Factors

Frequency and violence of various natural disasters is critical point that affected to every institute to more realizing the importance of insurance. The risk management policy are reviewed and defined and be written distinctly in response to the established business expansion plan. The executives and the risk management committee are accountable for closely monitoring situations to ensure that it is efficient and compliant with the established guidelines, under the oversight of the audit committee and the board of directors.

Key Risks and Management Strategies

Strategic Risk

1. The Competitiveness and the Liberalization of the Insurance Industry

The liberalization of insurance industry will result in an increase of fierce competition among insurance companies. Foreign insurance companies, which have strong capital base, modern technology and new products, will help their local joint venture companies in increasing their underwriting capacity in terms of rating competitiveness, strategies and services. Medium and smaller Thai companies will face strong competition.

The strategies are

(1) Adjustment of its competition strategy by looking for new and highly potential marketing channels and develop new products to effectively respond to changes in customers' need, economy and social condition.

(2) Merging with other small and medium-sized local companies in order to increase customer base and shareholders' fund to increase its retention capacity. Moreover, it will reduce operating cost by sharing resources with subsidiaries to reduce cost in order to gain advantages on competition.

2. The Economic Situation

The economy is a significant factor in conducting business. During recession, the Company's clients; consisting of direct customers, companies, public organizations, may reduce or cancel or not renew their policies due to reduction of production, reduce in export volume and expense cut. These have some effects on the underwriting operation.

The strategy is dealing with the impact of economy by analyzing reasons of clients' intention and informs them of disadvantages of not having their property insured. Otherwise, it also recommends them to adjust sum insured or consider alternative coverage that suits their needs.

Insurance Risk

1. Increasing of the amount and frequency of loss. The impact of external factors whether physical or geographical factors, natural perils, disasters, accident, terrorism and burglary may bring disaster to lives and damage to property insured.

2. Improper proportionate of various types of insurance. The Company is focusing on specific market that make the revenue of the Company is depended on the sale of such product that may have a high acquisition cost or rather high claims ratio than average, such as motor insurance. It may impact the Company's income or profit.

3. Ethical and moral. The risk may also arise from the insurer who intend for benefits from insurance. In this respect, it may have to pay for a higher settlement than the fair amount.

The Company adopts measures to deal with the above mentioned risks by

(1) Analyzing on the basis of loss ratio and combined ratio.

(2) Implements strict risk selection criteria, client groups and type of business.

(3) Reinsures to spread risk exposure by placing treaty and facultative reinsurance with local and overseas financial secured companies. In addition it also purchases excess of loss reinsurance to reduce exposure to catastrophe losses and to protect its operation and financial status.

(4) Manages composition of the portfolio by writing all classes of business and monitors for the portfolio mix according to market situation. Technical knowledge and up to date statistics are used to plan marketing strategies to penetrate target markets by introducing products that are profitable and have high potential to expand.

Liquidity Risk

The risk arises from a given security or asset cannot be traded quickly enough at the required quantity, price and time to enable the Company to have cash to pay loans or meet its obligations as they become due. Liquidity is critical to insurance operation as it can create damages in terms of monetary as well as non-monetary damages such as reputation, image, and credibility to clients, business partners, public and industry.

The Company establishes policy to manage liquidity risk on investment operation by

(1) Making investment on securities that are liquid such as fixed income securities from government sector or private sector that has good credit rating. It also spreads out investment funding and balances the portfolio with taking into account time horizons and fund needs to pay loans and meet obligations, managing account receivable, account payable, remaining useful life of assets and changes in value of assets, deals with the remaining useful life of assets and liabilities was taken into consideration and anticipated quantity and duration properly needed in circumstances whether inside and outside the Company.

(2) Maintain adequate shareholders' equity to meet its liabilities and have an appropriate ratio to handle exposure from business and operation risks and provides other funding sources for its contingency plans for handling liquidity crisis.

(3) Responsibilities and line of report to those who manage liquidity risk are clearly defined as well as establish reporting system to generate an early warning report to executives for transactions that are not conform to the Company' policy or promptly, timely and accurately report warning signs to key risk indicators.

Operational Risk

1. **Personnel:** The limited of skilled and specialized human resources for insurance industry. The strategies are support continuing growth in career path through training programs both domestic and international, sponsored to study in higher educational, to keep high potential employees to work permanently.

2. **Processing system:** The risk arises from the insufficient or inappropriate internal control system also including the classification of responsibility ineffectively. The strategies are

- (1) Endorse and establish code of work ethics based on good governance on a continuous basis.
- (2) Adopt work manual, authority to exercise power and responsibilities are clearly defined in writing and periodically revised.
- (3) Build up a culture that values corporate risk management and work integrity and ethics.

3. Technology: Statistical data and information of clients were lost or leaked to outsiders or competitors, the Company will suffer negative image. The operation will be interrupted if after a disaster occurred the central computer unit is lost or damaged, causing system failure or losing part of or all of its data.

There are effective information security solutions to protect electronic information and contingency plan for central computer unit. There is a back-up system in preparation for emergency disaster. A contingency business continuity plan has been designed and tested on a yearly basis.

In addition, procedures and regulations have been clearly defined and practiced in respect of security of data and system, are

(1) Software security and data, the Company installs a program to check and detect computer viruses, firewall and the patch programs from each particular program producers to get rid of the bugs and errors in the computer system. The two sets of backup data have been kept daily, monthly and yearly at a secured outside locations in preparation for emergency disaster.

(2) Hardware and network, the Company has a contingency plan to use an outside backup site at Datapro Computer Systems Company Limited and backup network of United Information Highway Company Limited if disaster occurred.

(3) Physical security of the central computer unit, the Company provides a backup power system (UPS) to use for an emergency in such a period of time including backup power system from Generator in the case of a electrical fault from power station for a long period of time. Also, the Company provides fire protection system and fire extinguishers which are ineffective with the electronic system.

(4) Personnel security, the Company establishes clearly defined procedures identify those who can access to send mail out of the office, set size limit to sent mail, report of sent mail, etc.

(5) The Company has done computer audit to make improvements to procedures and work processes by outside computer auditor in accordance to international standard procedures.

Market Risk

The risk arises from decreasing in value of securities from fluctuation in exchange rating, interest rating and security prices as well as from external factors such as economic, social and political situation.

The Company manages investment risk by diversifying portfolio and spread investment funding to include various line of investment as well as categories of business in order to reduce fluctuation in aggregate value of investment. It closely watches and regularly assesses factors that may cause fluctuation to value of investment instruments in order to make a proper investment transaction according to situation. It has policy not to invest in speculative securities that price fluctuation is high but concentrates on blue-chip securities and ones that have steady yield. The Company has

an investment committee who considers and sets up investment policy, in addition to the Office of Insurance Commission's rule of practice promulgated under the Non-Life Insurance Act B.E. 2535, in order to reduce exposure from the loss of investment funding. The committee considers and reviews structure of portfolio mix on a regular basis.

Credit Risk

The counterparty is unable to meet the agreement which has been stated in the contract and the probability that the counterparty's credit rating is downgraded.

1. Investment: More than 50% of the Company asset is securities investment so the Company is taking the risk if the issuer is default.

The strategy is making selection of investment base on credit rating of issuers of fixed income securities, assigned by reliable outside credit rating agencies such as TRIS and FITCH. It is the Company policy to invest in fixed income securities of at least "Investment Grade" quality. All invested fixed income securities will be periodically monitored for an adjustment of the debtors' credit rating and relevant information will be gathered to review business potential of the issuers. It also regularly monitors and reviews the limit for investment to ensure adequate investment limit of individual line is maintained at all time.

2. Reinsurance: The reinsurance companies cannot pay claim recovery the Company as specify in the contract so the Company's liquidity is affected consequently. However the Company will consider and choose only the A- credit rating reinsurer and will be periodically monitored for an adjustment of the credit rating of reinsurance companies.

Concentration Risk

The risk arises from the value of specific asset concentration is too high including investment and reinsurer. As the issuer and reinsurer have credit difficulties and unable to pay obligation, the Company will have liquidity problem subsequently.

1. Investment: The Company is investing in both equity and security market in order to get high return as targeted. Therefore, if the Company invests on one specific equity in order to get high return might cause the big loss when the value of equity is decreased dramatically.

The Concentration restriction is applicable through the investment diversification. The Company is investing on various types of securities which is categorized the level of risk. We are strictly tightening the Concentration policy because it might affect the severity to the Company in term of Liquidity, Reinsurance risk, and Capital Adequacy Ratio and Risk Base Capital.

2. Reinsurance: The Company is facing the risk if choosing one reinsurer more than 50% of total reinsurance value. In the case that reinsurer are bankrupt, the Company will possibly be default from the reinsurer.

The Company has the reinsurance counterparty with both local and international reinsurers. The reinsurance policy of the Company is restricted though the ceiling of the amount of reinsurance. The diversification to each reinsurer is not beyond half of the aggregate reinsurance value of the Company.

Reputation Risk

The risk arises from the losing trust, faith, perception and image of the Company which leads to the instability of the Company. This type of risk is difficult to evaluate because it can be related to politic, economic, society, expectation and trend.

The Company concerns on strategic vision and reputation though the cooperation between the Board of Directors and top executives. Therefore, we are having several sources of information and experience sharing, including provided of suggestions and complaints system which is relevant to identify the possible risk of Company's Reputation and also improve and clarify on such complaints.

Legal and Regulatory Risk

The Company abuse or neglect to comply with the law, the rules and regulations stipulated by the regulatory specifications. The strategies are

- (1) The Company requires all employees to follow the relevant regulations properly as their responsibilities.
- (2) The Company communicates and gives the understanding to the employee to the effect and the loss that will be occurred according to the law discipline.
- (3) The Company records and pursues the legal and regulation policy issued.

Emerging Risk

The risk is not happened yet but likely to happen in the future according to the changing of the environmental. This risk is occurred gradually and the probability is quite low but if it is happened, this will cause a large damage. This risk is based on statistically and expectation of the reliable evidence.

According the uncertainty and highly deviation of the physical environment, scientific and Information Technology, the Company has noticed the importance of such new invention and innovation. The risk management plan is applicable though the product development in order to cover cost of loss and restricting the threshold of underwriting process.

Shareholders and Management Structure

Shareholders Structure

1. First 10 major shareholders as at March 8, 2013

Shareholders	No. of Shares	Percent of Total Share
1. Nomura Securities Co., Ltd. - Client A/C: Nipponkoa Insurance Co., Ltd.	3,000,000	10.00
2. Mr. Suchin Wanglee	2,983,971	9.95
3. The United Indemnity Company Limited	1,856,244	6.19
4. Thanasarn Sombat (Thai) Company Limited	1,336,797	4.46
5. Siam Motors Company Limited	1,210,000	4.03
6. Mr. Nataphol Srichomkwan	913,384	3.04
7. Mr. Sukit Wanglee	718,195	2.39
8. Mr. Suphot Wanglee	662,658	2.21
9. Mr. Poodchong Wanglee	659,442	2.20
10. Mr. Pradit Rodloytuk	652,714	2.18

Note: The Company's shares held by directors included those held by a spouse and minor children.

2. The major shareholders who have significant influences on the Company's management policy or operation

The first shareholder in the list of top-ten major shareholders holds 10% interest and has assigned one director to represent its interest. The second shareholder is a director who authorized to sign for the Company. All of the above mentioned directors have no significant dominance effects over the management policy or operation.

3. Dividend policy

The Company has a policy to pay dividend at the rate of not less than 40% of the net profit base on consolidated financial statements, the separate financial statement has no accumulated loss and after it is resolved by the opinion of the Board and the general meeting of shareholders.

Management Structure

The Company's management consisted of the Board of Directors and executive officers and there are 5 Subcommittees; namely, the Audit Committee, the Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee, the Risk Management Committee, the Investment Committee and the Executive Board.

1. **The Board of Directors** consists of the following:

1. Mr. Suchin	Wanglee	Chairman of the Board/Director
2. Mr. Nipol	T. Jeerawong	Director
3. Mr. Pitiphong	Bisalputra	Director
4. Professor Hiran	Radeesri	Independent Director
5. Mr. Pramon	Sutivong	Independent Director
6. Mr. Kiet	Srichomkwan	Independent Director
7. Mr. Chan Soo Lee		Independent Director
8. Mr. Phornpong	Phornprapha	Independent Director

9. Mr. Thamnu	Wanglee	Director
10. Mr. Vuttichai	Wanglee	Director
11. Miss Jittinan	Wanglee	Director
12. Mr. Tetsutaro	Hiraoka	Director
13. Miss Sukanya	Pantapatkul	Director
14. Mr. Kaet	Wanglee*	Director

* Mr. Kaet Wanglee was appointed as a director in place of Mr. Suphot Wanglee, effective from 10 May 2012 onwards.

Duties and Responsibilities of the Board of Directors

1. To perform the duties according to laws, objectives and regulations of the company, including the shareholders' resolutions with honest, integrity and care in protecting the Company's interest.
2. To make plans and stipulate policies for the Company's operation, and approve long-term plans.
3. To approve the management structure, the operating plan and the annual budget.
4. To review the management's operation to ensure that it is done in accordance with the approved budget plans.

Except from the above, the board must receive prior approval from the shareholders' meeting in the following matters:

1. Matter that the Company, by laws, must get approval of the meeting of shareholders.
2. Related party's transactions according to The Stock Exchange of Thailand (SET) announcement, which requires disclosure and report to SET and the shareholders.
3. Transactions of significant assets that the Company must specifically reported to SET.

The Directors Authorized to Sign on Behalf of the Company

1. The Company's insurance policies: Mr. Suchin Wanglee or Mr. Vuttichai Wanglee or Mr. Nipol T. Jeerawong or Mr. Pitiphong Bisalputra or Miss Sukanya Pantapatkul is authorized to sign on behalf of the Company and affixed with the Company seal.
2. On any legal commitment other than provided in item 1 above, a total of 2 of the following directors; namely, Mr. Suchin Wanglee or Mr. Vuttichai Wanglee or Mr. Nipol T. Jeerawong or Mr. Pitiphong Bisalputra or Miss Sukanya Pantapatkul, 2 out of the above 5 directors are authorized to sign and affixed with the Company seal.

2. The Subcommittees

The Audit Committee

Consists of three members who are independent directors as a whole. Term of office is 3 years and subject to a 3 year term. The first term is start from November 2009.

- | | | |
|--------------------|-------------|----------|
| 1. Professor Hiran | Radeesri* | Chairman |
| 2. Mr. Pramon | Sutivong | Member |
| 3. Mr. Kiet | Srichomkwan | Member |

Mrs. Vipada Srithimasathaporn, Vice President of Office of Internal Audit is a secretary to the Audit Committee.

* A member who has expertise and vast experience in accounting, finance practice and experienced to review of creditability the financial report.

Duties and Responsibilities of the Audit Committee

1. To review the Company's financial reporting process to ensure that it is accurate and adequate.
2. To review the Company's internal control and internal audit systems to ensure that they are suitable and efficient and determine internal audit unit's independence, as well as to approve the appointment, transfer and dismissal of the chief of the internal audit unit or any other unit in charge of an internal audit.
3. To review the Company's compliance with the law on securities and exchange, the Exchange's regulations and the laws relating to the Company's business.
4. To consider, select and nominate an independent person to be the Company's auditor, and to propose such person's remuneration, as well as to attend a non-management meeting with the auditor at least once a year.
5. To review the connected transactions, or the transactions that may lead to conflicts of interest, to ensure that they are in compliance with the laws and the Exchange's regulations, and are reasonable and for the highest benefit of the Company.
6. To review the Company's risk management system has efficiency.
7. To report the Audit Committee's performance to the Board of Directors at least 4 times a year.
8. To prepare, and to disclose in the Company's annual report, an Audit Committee's report which must be signed by the Audit Committee's chairman and consist of the at least the following report:
 - 8.1 An opinion on the accuracy, completeness and creditability of the Company's financial report
 - 8.2 An opinion on the adequacy of the Company's internal control system
 - 8.3 An opinion on the compliance with the law on Securities and Exchange, the Exchange's regulations, or the laws relating to the Company's business
 - 8.4 An opinion on the suitability of the auditor
 - 8.5 An opinion on the transactions that may lead to conflicts of interests
 - 8.6 Number of Audit Committee meetings, and the attendance of such meetings by each Committee member

8.7 An opinion or overview comment received by the Audit Committee from its performance of duties in accordance with the charter

8.8 Other transactions which should be known to the shareholders and general investors, subject to the scope of duties and responsibilities assigned by the Company's Board of Directors

9. To perform any other act as assigned by the Company's Board of Directors, with the approval of the Audit Committee

10. In performing of its duties, if it found or suspected that they is a transaction or any of the following acts which may materially affect the Company's financial condition and operating results, the Audit Committee shall report it to the Board of Directors for rectification within the period of time that the audit committee thinks fit:

10.1 A transaction which causes a conflict of interest

10.2 Any fraud, irregularity, or material defect in an internal control system

10.3 An infringement of the law on Securities and Exchange, the Exchange's regulations, or any law relating to the Company's business

If the Company's Board of Directors or management fails to make a rectification within the period of time under the first paragraph, any Audit Committee member may report on the transaction or act under the first paragraph to the Securities and Exchange Commission (SEC) or SET.

11. If the auditor of the Company discovers any suspicious circumstance that the director, manager or any other person responsible for the operation of the Company commits an offense as defined by laws and the auditor informed the fact relating to such circumstance to the Audit Committee in order to continue the inspection without delay. The Audit Committee shall inspect the circumstance and report the result of preliminary inspection to the auditor's office and the auditor within 30 days. The suspicious circumstance to be reported and the process to uncover facts of such circumstance shall be as defined by the Capital Market Supervisory Board.

In Addition, the Audit Committee is empowered to

1. Request explanations from directors, executives, managers, chief of departments and staff on matters related to the committee's function.
2. Consult with the Company's specialists or employ paid specialists or consultants from outside, if necessary.

The Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee*

Consists of at least 3 members, of which chairman and at least a half of the committee members must be independent directors and hold a term of 3 years.

- | | | |
|------------------|-------------|----------|
| 1. Mr. Pramon | Sutivong | Chairman |
| 2. Mr. Kiet | Srichomkwan | Member |
| 3. Mr. Phornpong | Phornprapha | Member |

* The Board of Directors held on 26 March 2012 assigned to the Remuneration and Nomination Committee to responsible for governance task so the name of such Committee was changed to the Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee.

Duties and Responsibilities of Remunerating

1. Proposed to the Board of Directors' meeting or shareholder's meeting (as it may be) to consider approval of structure and procedures of remunerations for the Board of Directors, subcommittees and senior executives.
2. Consider and fix bonus for the Board of Directors and subcommittees propose to the Board of Directors and Shareholders' meeting for approval.
3. Consider and fix bonus for senior executives propose to the Board of Directors for approval.
4. Consider and review authority and duties of the remunerating to appropriate and comply with legal, regulations and regulatory agencies such as OIC, SET and SEC etc.

Duties and Responsibilities of Nominating

1. Determine criteria and procedures for selection of nominees to serve as the Company's Directors, member of Subcommittees and senior executives propose to the Board of Directors for approval.
2. Recruit and nominate a qualified person serve as the Company's director, Subcommittees and senior executives when retiring by rotation or the position is vacant, propose to the Board of Directors' meeting or shareholder's meeting for approval.
3. Review structure and composition of the Board of Directors appropriate to the organization and accountability to the shareholders.
4. Consider and review authority and duties of the nominating to appropriate and comply with legal, regulations or regulatory agencies such as OIC, SET and SEC etc.

Duties and Responsibilities of Governance

1. To consider and reviewing whether policy and the practice concerning the Corporate Governance policy and Code of Conduct of the Company are appropriate and adequate to the Board for approval.
2. To monitor and evaluate the implementation of the Corporate Governance policy and the Code of Conduct of directors and staffs at least once a year.
3. To consider the appointing of working group to support relating works to the Corporate Governance and the Code of Conduct suitability.

The Risk Management Committee, the Investment Committee and the Executive Board consisted of directors who are the Company's executive officers. Term of office shall come into force until the status of the executive officer would be finished.

The Risk Management Committee

Consists of following the Company's director or executives at least 3 members and holds a term of 3 years.

- | | | |
|--------------------|--------------|----------|
| 1. Mr. Nipol | T. Jeerawong | Chairman |
| 2. Mr. Pitiphong | Bisalputra | Member |
| 3. Miss Anukul | Thitikulrat | Member |
| 4. Miss Sukanya | Pantapatkul | Member |
| 5. Miss Chutithorn | Wanglee | Member |

Duties and Responsibilities of the Risk Management Committee

1. Define risk management policy, risk appetite, risk tolerance, and propose such policy to the Board of Directors for approval.
2. Oversee development and ensure that all division/department within the Company to perform by the risk management system.
3. Review the risk management reports and periodically follow up on major risks and make sure the Company has managed risks appropriately and with efficiency.
4. Submit to the Board of Directors, a report of overall risk exposure to the Company including review whether the internal audit system is appropriate to manage exposure from major risks.
5. Give advice to all division/department of the risk management sector, consider and resolve development system of the risk management.

Investment Committee

Consists of following the Company's executives who served as Chief Executive Officer, President and Vice President of Asset Management Department. Term of office shall effective consistent with the status of the Company's executive officers.

- | | | |
|--------------------|--------------|----------|
| 1. Mr. Nipol | T. Jeerawong | Chairman |
| 2. Mr. Pitiphong | Bisalputra | Member |
| 3. Miss Chutithorn | Wanglee | Member |

Mr. Suchin Wanglee is an advisor to the Committee.

Duties and Responsibilities of the Investment Committee

1. To determine investment policy and make plans to match the Company policies.
2. To analyze and manage investment risk.
3. To consider and approve investment in securities.
4. To consider and approve of money lending.
5. To consider and approve the sale of intangible assets.

The duties and powers as mentioned above are subject to the procedures and regulations of the OIC regarding other business of non-life insurance companies and the procedures and regulations of SET and SEC.

The Executive Board

Consists of following the Company's executive officers who were appointed by the Board of Directors. Term of office shall effective consistent with the status of the Company's executive officers.

- | | | |
|------------------|--------------|----------|
| 1. Mr. Nipol | T. Jeerawong | Chairman |
| 2. Mr. Pitiphong | Bisalputra | Member |
| 3. Miss Anukul | Thitikulrat | Member |
| 4. Mrs. Nalina | Bodharamik | Member |

Mr. Suchin Wanglee is an advisor to the Committee.

Duties and Responsibilities of the Executive Board

1. To control and supervise that the operation of the Company and its subsidiaries are carried out according to the policies and major operating plans, with utmost efficiency and effectiveness, as assigned by the Board.

2. To make corporate policy, budget, guideline and other operating plans of the Company and its subsidiaries and report of such to the Board.

3. To control and supervise that the Company conducts in compliance with the Securities and Stock Exchange Act, the Non-Life Insurance Act, the Public Company Act and other related applicable regulations thereof.

4. To control and supervise the Company to follow generally accepted accounting standards and prepare financial statements to show accurately and reasonably the financial and operation results of the Company and its subsidiaries.

5. To evaluate and assess risks in operating business of the Company and its subsidiaries and make appropriate measures to manage such risk and inform the Board thereof.

6. To perform any other tasks as assigned by the Board.

3. The Management

Consists of:

1. Mr. Nipol	T. Jeerawong	Chief Executive Officer
2. Mr. Pitiphong	Bisalputra	President
3. Miss Sukanya	Pantapatkul	Senior Vice President
4. Miss Anukul	Thitikulrat	Senior Vice President
5. Mrs. Nalina	Bodharamik	Senior Vice President
6. Mr. Adul	Pattanaphum	Senior Vice President
7. Mr. Jungo	Takaishi*	Senior Vice President

* Mr. Jungo Takaishi was appointed in place of Mr. Takayuki Sawazaki, effective from 10 April 2012 and resigned from his position effective from 3 January 2013.

Duties and Responsibilities of Chief Executive Officer

1. To monitor and provide advises to the president and the management in managing the Company to achieve its vision and overall objectives set by the Board of Directors, will all units in the organization cooperatively to achieve their respectively responsible objectives.

2. To motivate and/or oversee participation from all members of the organization towards common directions and objectives.

3. To establish sound working understandings of roles and duties of the management with the Board of Directors to work towards a common direction.

4. To provide recommendations to the management including review and oversee management direction and business strategies as a whole including normal business operation plans before presenting to the Board of Directors.

5. To oversee the adequacy of having strategies, annual budget and operation plans in accordance with the Board's policy.

6. To oversee development of good culture and sound environment in work place for the Company's personnel with taking in consideration of their pride and respect for human dignity including having code of moral and equal treatment for them.

7. To consider and evaluate the president's performance than report it directly to the Board of Directors and/or assigned subcommittees.

8. Cooperating with the president to consider and evaluate performance of executives to ensure fairness.

4. Nomination of Directors and the Management

The Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee will nominate new directors who shall replace those retiring on rotation or otherwise based on the following procedures:

Policy and Criterion

1. The Board of Directors should consist of directors with diverse qualifications in terms of skills, experience and professional expertise that benefit the Company, including the willingness to devote sufficient time to the Board and the ability to perform his/her duty to strengthen the Board.

2. Having independent nominee and qualified to serve as Board members. At least for those who serve as independent directors.

3. In determining whether to recommend a director for re-election, they should be an evaluation process of the director's performance. Such process promotes the accountability among board members and ascertains that only well qualified directors will be re-appointed.

Quality of the Director

1. Directors must possess the qualifications as specified by law e.g.

- Being of lawful age (20 years old)
- Not being bankrupt, incompetent or quasi-incompetent persons
- Never been imprisoned by a final sentence of imprisonment for an offense related to property committed by fraud

- Never been terminated or dismissed from any public or private organization by fraud

2. Directors should be competent with skills and extensive experience to benefit the Company's operations. Directors must have willingness and good ethical business practices.

3. Directors should have the ability to exercise sound and independent judgements, free from the management and other interest groups.

4. Directors could dedicate appropriate time to the Company that he/she serves director and perform he/she duty with due care.

Selection of the Management

The Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee will nominate candidates for the position of president and higher, propose to the Board of Directors to consider. The president, after a discussion with the chairman of the executive board, considers and appoints all other executive officers under his line of command.

The high ranking senior executives (refer to an executive who holds position of the President or higher) may serve on the Board and take up executive position in other businesses but not more than five companies. The senior executive serves more than above mentioned number or serves as director in other rival incorporation, must submit a written report to the Company within one month upon being appointed.

5. Independent Directors

The definition of independent directors is the minimum criteria as defined by the Capital Market Supervisory Board. For more information, please see Form 56-1 for the year 2012 on page 38-39.

6. Board of Directors and Management

Mr. Suchin Wanglee		Mr. Nipol T. Jeerawong	
Age	76	Age	61
Positions in NKI	Chairman/Director/Advisor to the Investment Committee/Advisor to the Executive Board	Positions in NKI	Director/Chairman of the Executive Board/Chairman of the Risk Management Committee/Chairman of the Investment Committee (Executive Director)
Appointment as NKI's Director	29 April 1993	Appointment as NKI's Director	29 April 1992
Highest Education Degree	Bachelor Degree in Electronic Engineering, Northrop Institute of Technology, USA	Highest Education Degree	Bachelor Degree in Statistics/Mini MBA, Thammasat University
Director Training Program		Director Training Program	
2001	Role of the Chairman Program, Thai Institute of Directors Association	2008	Director Certification Refresher Program, Thai Institute of Directors Association
Other Current Positions		2002	Director Certification Program, Thai Institute of Directors Association
2011-Present	Vice Chairman/Chairman of the Compensation Committee, Sermsuk Plc.	Other Current Positions	
2010-Present	Director, Sermsuk Plc.	2006-Present	Advisor, The Falcon Insurance Plc.
2010-Present	Director/Member of the Audit Committee, BTS Group Holding Plc.	Holding a Directorship in Listed Company	1 Company
2007-Present	Director, Aqua Infinite Co., LTd.	Shares Held	0.43%
2006-Present	Director, Wanglee Pattana Co., Ltd.	Mr. Pitiphong Bisalputra	
2005-Present	Director, Rajadamri Hotel Plc.	Age	48
2000-Present	Chairman, ThaiRe Life Assurance Plc.	Positions in NKI	Director/Member of the Risk Management Committee/Member of the Investment Committee/Member of the Executive Board/President (Executive Director)
1994-Present	Director, Varopakorn Plc.	Appointment as NKI's Director	25 April 2002
1991-Present	Chairman, Rangsit Plaza Co., Ltd.	Highest Education Degree	Master Degree in Business Administration, University of Hartford, USA
1990-Present	Director, Nuchapon Co., Ltd.	Director Training Program	
1990-Present	Vice Chairman/Chairman of the Remuneration and Nomination Committee, Thai Metal Drums MFG. Plc.	2009	Successful Formulation & Execution of Strategy, Thai Institute of Directors Association
1989-Present	Director, Thai Metal Drums MFG. Plc.	2003	Director Certification Program, Thai Institute of Directors Association
1988-Present	Director, The Pet Co., Ltd.	Other Current Positions	
1982-Present	Director, Sathorn Thani Co., Ltd.	2010-Present	Director, Thai General Insurance Association
1978-Present	Chairman, Thai Reinsurance Plc.	2007-Present	Director, Thanapisal Co., Ltd.
1970-Present	Chairman, The Falcon Insurance Plc.	1997-Present	Director, Praphai and Sons Co., Ltd.
1969-Present	Director, Thai-German Ceramics Industry Plc.	1993-Present	Director, Rangsit Ruampatana Co., Ltd.
1968-Present	Director, Wanglee Co., Ltd.	1990-Present	Director, Thanasarn Sombat (Thai) Co., Ltd.
Previous Experience		1987-Present	Director, Thamrongsup Co., Ltd.
2007-2009	Chairman, Thai General Insurance Association	Holding a Directorship in Listed Company	1 Company
1988-2010	Director, Thai-Petchaboon Co., Ltd.	Shares Held	0.30%
1971-2010	Director, Thai General Insurance Association		
Holding a Directorship in Listed Company	7 Companies		
Shares Held	9.95%		

Professor Hiran Radeesri

Age	83
Positions in NKI	Director/Chairman of the Audit Committee (Independent Director)
Appointment as NKI's Director	24 August 1999
Highest Education Degree	Honorary Doctorate in Accounting, Thammasat University
Director Training Program	2000 Director Certification Program, Thai Institute of Directors Association
Other Current Positions	
2009-Present	Honorary Chairman, Thai Institute of Directors Association
2002-Present	Chairman, Corporate Governance Center, The Stock Exchange of Thailand
2001-Present	Chairman of the Audit Committee, Thai Com Plc.
1999-Present	Chairman of the Audit Committee, Dusit Thani Plc.
1999-Present	Director, Aueradee Co., Ltd.
Previous Experience	
2005-Present	Chairman of the Audit Committee, Easy Buy Plc.
Holding a Directorship in Listed Company	3 Companies
Shares Held	-None-

Mr. Pramom Sutivong

Age	73
Positions in NKI	Director/Member of the Audit Committee/Chairman of the Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee (Independent Director)
Appointment as NKI's Director	29 April 1994
Highest Education Degree	Master Degree in Mechanical Engineering, University of Kansas, USA
Director Training Program	2009 Role of the Compensation Committee, Thai Institute of Directors Association
2003	Director Accreditation Program, Thai Institute of Directors Association
2001	Role of the Chairman Program, Thai Institute of Directors Association
Other Current Positions	
2011-Present	Member of the Audit Committee, The Siam Cement Plc.
2009-Present	Director/Member of the Remuneration Committee, The Siam Cement Plc.
2009-Present	Honorary Chairman, The Thai Chamber of Commerce and Board of Trade of Thailand
2007-Present	Director, Office of the Civil Service Commission
2007-Present	Advisor of subcommittee, New Listing, The Stock Exchange of Thailand
1999-Present	Chairman, Siam Compressor Industry Co., Ltd.
1999-Present	Chairman, Toyota Motor Thailand Co., Ltd.
1999-Present	Director, Toyota Thailand Foundation
Previous Experience	
2006-2008	Member, National Legislation Assembly
2005-2009	Chairman, The Thai Chamber of Commerce
2004-2009	Chairman, Board of Trade of Thailand
Holding a Directorship in Listed Company	2 Companies
Shares Held	0.35%

Mr. Kiet Srichomkwan

Age	75
Positions in NKI	Director/Member of the Audit Committee/ Member of the Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee (Independent Director)
Appointment as NKI's Director	23 November 1999
Highest Education Degree	Bachelor Degree in Business Administration, New Mexico University, USA
Director Training Program	
2012	Role of the Chairman Program Role of the Nomination and Governance Committee, Thai Institute of Directors Association
2011	Monitoring the System of Internal Control and Risk Management, Thai Institute of Directors Association
2011	Monitoring Fraud Risk Management, Thai Institute of Directors Association
2011	Monitoring the Internal Audit Function, Thai Institute of Directors Association
2010	Monitoring the Quality of Financial Reporting, Thai Institute of Directors Association
2006	Improving the Quality of Financial Reporting, Thai Institute of Directors Association
2004	Audit Committee Program, Thai Institute of Directors Association
2003	Finance for Non-Finance Director, Thai Institute of Directors Association
2003	Director Accreditation Program, Thai Institute of Directors Association
2002	Director Certification Program, Thai Institute of Directors Association
Other Current Positions	
2003-Present	Chairman, Alinkij Siam Co., Ltd.
2002-Present	Chairman, Toyota Petchaboon Toyota's Dealer Co., Ltd.
1995-Present	Director, Pen Sook Co., Ltd.
1990-Present	Director, Suan Petchaboon Co., Ltd.
1988-Present	Director, Din Prasit Co., Ltd.
1988-Present	Director, Thai Petchaboon Co., Ltd.
1987-Present	Director, Silver Beach Resort Co., Ltd.
1977-Present	Chairman, Benja Rungrueng Co., Ltd.
Holding a Directorship in Listed Company	1 Company
Shares Held	0.12%

Mr. Chan Soo Lee

Age	52
Positions in NKI	Director (Independent Director)
Appointment as NKI's Director	29 April 2003
Highest Education Degree	Bachelor Degree in Electronic & Computer, National University of Singapore, Singapore
Director Training Program	-None-
Other Current Positions	
2012-Present	Managing Director, Alpharia Pte. Ltd.
2004-Present	Managing Director, TGL Development Pte. Ltd.
1995-Present	Director, Wanglee Co., Ltd.
1993-Present	Managing Director, Tan Guan Lee Co., Ltd.
Previous Experience	
2006-2010	Director, Splott Pte. Ltd.
Holding a Directorship in Listed Company	1 Company
Shares Held	0.69%
Mr. Phornpong Phornprapha	
Age	62
Positions in NKI	Director/ Member of the Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee (Independent Director)
Appointment as NKI's Director	26 April 2007
Highest Education Degree	Bachelor Degree in Business Administration, California State University, USA
Director Training Program	-None-
Other Current Positions	
2005-Present	Vice Honorary Chairman/ Director, Siam NGK Spark Plug Co., Ltd.
1996-Present	Honorary Chairman/Director, KYB (Thailand) Co., Ltd.
1996-Present	President/Director, Siam Chita Co., Ltd.
1995-Present	President/Director, Siam Hitachi Automotive Product Co., Ltd.
1995-Present	President/Director, Siam Calsonic Co., Ltd.
1994-Present	Honorary Chairman/Director, EXEDY (Thailand) Co., Ltd.
1993-Present	Director/Senior Executive Vice President, Siam Motors Co., Ltd.
1986-Present	President/Director, Siam Autopart Co., Ltd.
1984-Present	President/Director, Siam Riken Industrial Co., Ltd.
1969-Present	President/Director, Siam International Corp., Ltd.
Holding a Directorship in Listed Company	1 Company
Shares Held	-None-

Mr. Thamnu Wanglee

Age	75
Positions in NKI	Director
Appointment as NKI's Director	29 April 1992
Highest Education Degree	Diploma, E.M.I. Electronic College, England
Director Training Program	
2006	Director Accreditation Program, Thai Institute of Directors Association
Other Current Positions	
	Chairman/Director, Thanatip Co., Ltd.
	Director, Plapat Co., Ltd.
	Director, Wanglee Co., Ltd.
Holding a Directorship in Listed Company	1 Company
Shares Held	1.28%

Mr. Vuttichai Wanglee

Age	71
Positions in NKI	Director
Appointment as NKI's Director in	29 April 1992
Highest Education Degree	Bachelor Degree in Industrial Engineering, Boston University, USA
Director Training Program	
2011	Director Accreditation Program, Thai Institute of Directors Association
Other Current Positions	
1988-Present	Managing Director/Director, Chaitip Co., Ltd.
1969-Present	Managing Director/Director, Wanglee Co., Ltd.
	Managing Director/Director, Baan Sathorn Nua Co., Ltd.
	Managing Director/Director, Wanglee Pattana Co., Ltd.
	Director, Chao Phaya Resort Co., Ltd.
Holding a Directorship in Listed Company	1 Company
Shares Held	1.78%

Miss Jittinan Wanglee

Age	40
Positions in NKI	Director
Appointment as NKI's Director	29 April 2003
Highest Education Degree	Master Degree in Business Administration, Babson College, USA
Director Training Program	
2007	Director Accreditation Program, Thai Institute of Directors Association
Other Current Positions	
2011-Present	Executive Vice President, Rangsit Plaza Co., Ltd.
2006-Present	Director, Rangsit Plaza Co., Ltd.
	Director, Jiitipat Co., Ltd.
Holding a Directorship in Listed Company	1 Company
Shares Held	0.68%

Mr. Tetsutaro Hiraoka

Age	52
Positions in NKI	Director
Appointment as NKI's Director	12 May 2011
Highest Education Degree	Bachelor Degree in Commerce, Chuo University, Japan
Director Training Program	-None-
Other Current Positions	
2011-Present	Managing Director, Nipponkoa Management Service (Singapore) Pte. Ltd.
Previous Experience	
2010-2011	Managing Director, Nipponkoa Insurance Co., (Asia) Ltd.
Holding a Directorship in Listed Company	1 Company
Shares Held	-None-

Miss Sukanya Pantapatkul

Age	54
Position	Director/Member of the Risk Management Committee/Company Secretary (Executive Director)/Senior Vice President/Vice President-Office of President
Appointment as NKI's Director	14 May 2010
Highest Education Degree	Bachelor Degree in Economics, Thammasat University
Director Training Program	-None-
Other Current Positions	-None-
Holding a Directorship in Listed Company	1 Company
Shares Held	0.002%

Mr. Kaet Wanglee

Age	33
Positions in NKI	Director
Appointment as NKI's Director	10 May 2012
Highest Education Degree	Master Degree in Science (Hospitality Management), New York University, USA
Director Training Program	-None-
Other Current Positions	
2012-Present	Director, Rangsit Plaza Co., Ltd.
2012-Present	Director, Shopping Center Services Co., Ltd. Manager, Baan Suan Maak Co., Ltd. Manager, Pipattanasin Co., Ltd.
Previous Experience	
2006-2010	Asset Manager, The Erawan Group Plc.
Holding a Directorship in Listed Company	1 Company
Shares Held	0.20%

Miss Anukul Thitikulrat

Age	50
Positions in NKI	Member of Risk Management Committee, Member of the Executive Board/ Senior Vice President/Vice President-Finance Dept. (Chief Finance Officer) (Executive officer who served as director in subcommittee)
Commence in	Year 2002
Highest Education Degree	Master Degree in Business Administration, Chulalongkorn University
Other Current Positions	-None-
Shares Held	-None-

Mrs. Nalina Bodharamik

Age	42
Positions in NKI	Member of the Executive Board/ Senior Vice President (Executive officer who served as director in subcommittee)
Commence in	Year 2009
Highest Education Degree	Master Degree in Business Administration. University of West Florida, USA
Director Training Program	-None-
Other Current Positions	-None-
Shares Held	-None-

Mr. Adul Pattanaphum

Age	53
Positions in NKI	Senior Vice President/ Vice President -Marketing Dept.
Commence in	Year 2000
Highest Education Degree	Master Degree in Public Administration, Thammasat University
Other Current Positions	-None-
Shares Held	-None-

The Company's executive officers in levels of Vice President

1. Miss Sumalee Sakayaphun
Vice President - Underwriting Dept.
2. Miss Chutithorn Wanglee
Vice President - Asset Management Dept.
(Executive officer who served as director in subcommittee)
3. Mrs. Vipada Srihithimasathaporn
Vice President - Office of Internal Audit
4. Miss Charuwan Chabchamrun
Vice President - Administration Dept.
5. Mr. Vanlop Kanchai
Vice President - Claim Management Dept.
6. Mr. Bunthou Ratmane
Vice President - Branch Operation Dept.
7. Mr. Chairaj Kalayanalarp
Vice President - Branch Operation Dept.
8. Miss Phatarawipha Wongpetch
Vice President - Organization Development Dept.
9. Miss Somsri Surakitjakorn
Vice President - Business Development Dept.
10. Mr. Kriengsak Kijkjanapaiboon
Vice President - Information System Dept.

Shareholding of the Board of Directors and the Management (as at December 31, 2012)

			Ordinary Shares (Shares)		
Name			Held Personally	Held by Spouses and Minor Child	Increase (Decrease) During Financial Year
1.	Mr. Suchin	Wanglee	2,033,971	950,000	-
2.	Mr. Nipol	T. Jeerawong	49,610	78,258	(15,000) Decrease spouse
3.	Mr. Pitiphong	Bisalputra	89,897	-	-
4.	Professor Hiran	Radeesri	-	-	-
5.	Mr. Pramon	Sutivong	-	105,000	-
6.	Mr. Kiet	Srichomkwan	35,823	-	-
7.	Mr. Chan Soo Lee		206,116	-	206,116 Increase personally
8.	Mr. Phornpong	Phornprapha	-	242	-
9.	Mr. Thamnu	Wanglee	368,308	14,486	40,774 Increase personally
10.	Mr. Vuttichai	Wanglee	523,003	12,100	-
11.	Miss Jittinan	Wanglee	204,590	-	-
12.	Mr. Tetsutaro	Hiraoka	-	-	-
13.	Miss Sukanya	Pantapatkul	559	-	-
14.	Mr. Kaet	Wanglee	60,500	-	-
15.	Miss Anukul	Thitikulrat	-	-	-
16.	Miss Nalina	Bodharamik	-	-	-
17.	Mr. Adul	Pattanaphum	-	-	-
18.	Mr. Jungo	Takaishi	-	-	-

7. Attendance of the Directors and Subcommittees in 2012

Directors	The Board of Directors/Non-Executive Directors		The Audit Committee	The Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee	The Risk Management Committee	The Investment Committee	The Executive Board
1. Mr. Suchin Wanglee	5/5	1/1				2/2	42/49
2. Mr. Nipol T. Jeerawong	5/5				4/4	2/2	38/49
3. Mr. Pitiphong Bisalputra	5/5				4/4	2/2	46/49
4. Professor Hiran Radeesri	5/5	1/1	10/10				
5. Mr. Pramon Sutivong	5/5	1/1	9/10	3/3			
6. Mr. Kiet Srichomkwan	5/5	1/1	9/10	3/3			
7. Mr. Chan Soo Lee	5/5	0/1					
8. Mr. Phornpong Phornprapha	4/5	1/1		3/3			
9 Mr. Thamnu Wanglee	5/5	0/1					
10. Mr. Vuttichai Wanglee	5/5	1/1					
11. Miss Jiittinan Wanglee	4/5	1/1					
12. Mr. Tetsutaro Hiraoka	2/5	1/1					
13. Miss Sukanya Pantapatkul	5/5				4/4		
14. Mr. Kaet Wanglee	2/5	0/1					
Executive Officers who served as Director in the Subcommittees							
15. Miss Anukul Thitikulrat					4/4		43/49
16. Mrs. Nalina Bodharamik							45/49
17. Miss Chuthorn Wanglee					4/4	2/2	

Note:

- Mr. Kaet Wanglee was appointed as a director since May 10, 2012, replacing of Mr. Suphot Wanglee who resigned from his position on May 2, 2012 and attended the Board of Directors' meeting 2 times.
- The Board meeting totaling 5 times a year. The 5 independent directors are number 4, 5, 6, 7 and 8.
- The Non-Executive Directors' meeting one time and members are number 1, 4-12 and 14.
- The 3 Audit Committee members are number 4, 5 and 6/ Total meetings are 10 times a year.
- The 3 Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee members are number 5, 6 and 8/meeting 3 times
- The 5 Risk Management Committee members are number 2, 3, 13, 15 and 17/ Total meetings are 4 times a year.
- The 3 Investment Committee members are number 2, 3 and 17 (number 1 is an advisor of the Committee)/Total meetings are 2 times.
- The 4 Executive Board members are number 2, 3, 15 and 16 (number 1 is an advisor of the Committee)/Total meetings are 49 times.

8. The remuneration for the Board of Directors and the Management in 2012

The Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee are review and determine the compensation to the directors of the board and senior executive and submit to the board and/or shareholders meeting for approval.

Remuneration of Directors

The remuneration of directors determined by the Board of Directors with regard to the tasks, responsibilities and performance of directors, compared to other companies of comparable size and nature of business including dividends paid to shareholders as a component.

Meeting allowances: Paid to directors who attend the meeting, payable to the chairman and other directors in amounting of 30,000 Baht and 20,000 Baht per meeting respectively

Bonus: Pay to the Board as a whole at approximately 3.5% of dividend payment, payable to the chairman and the chairman of the executive board at the rate of 2.0 times of the Board members rate. For 2012, the Company omitted payment of directors' bonus for the Company's performance of year 2011.

Remuneration of Subcommittees paid to the members who attend the meeting as following:

The Audit Committee

Chairman	30,000	Baht
Other members	20,000	Baht

The Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee/The Risk Management Committee

Chairman	20,000	Baht
Other members	10,000	Baht

The remuneration of Board members individually for the year 2012, details are as follows:

Directors	Remuneration (Baht)					Total
	The Board of Director/ Non-Executive Directors		The Audit Committee	The Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee	The Risk Management Committee	
1. Mr. Suchin Wanglee ¹	150,000	30,000				180,000 ⁵
2. Mr. Nipol T. Jeerawong	100,000				80,000	180,000
3. Mr. Pitiphong Bisalputra	100,000				40,000	140,000
4. Professor Hiran Radeesri ²	100,000	20,000	300,000			420,000
5. Mr. Pramon Sutivong ³	100,000	20,000	180,000	60,000		360,000
6. Mr. Kiet Srichomkwan	100,000	20,000	180,000	30,000		330,000
7. Mr. Chan Soo Lee	100,000					100,000
8. Mr. Phornpong Phornprapha	80,000	20,000		30,000		130,000
9. Mr. Thamnu Wanglee	100,000					100,000
10. Mr. Vuttichai Wanglee	100,000	20,000				120,000
11. Miss Jittinan Wanglee	80,000	20,000				100,000
12. Mr. Tetsutaro Hiraoka	40,000	20,000				60,000
13. Miss Sukanya Pantapatkul	100,000				40,000	140,000
14. Mr. Kaet Wanglee ⁴	40,000					40,000
15. Miss Anukul Thitikulrat					40,000	40,000
16. Miss Chuthithorn Wanglee					40,000	40,000
Total	1,290,000	170,000	660,000	120,000	240,000	2,480,000

Note:

- Chairman of the Board
- Chairman of the Audit Committee
- Chairman of the Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee
- Appointed as director in place of Mr. Suphot Wanglee, effective from 10 May 2012
- Excluding the remuneration totaling 495,000 Baht per month of Mr. Suchin Wanglee who served as advisor to the executive board and other benefits, which employees are entitled to receive according to the Company regulation in a rate equivalent to that the chairman of the executive board, totaling 7,350,750 Baht

* Mr. Suphot Wanglee, a director who had resigned during the year, received remuneration in year 2012 totaling 40,000 Baht

** Omit Director's bonus payment for the Company's operation results of the year 2011

Remuneration of the Management

The Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee will consider and review the remuneration of chairman of the Executive Board and President and propose to the Board of Directors for approval. Such remuneration will be appropriately fixed based on the remuneration structure of the Company, including his/her performance and consistency with the duties and responsibilities assigned.

The Chairman of the Executive Board and the President will consider the suitability of determining remunerations and adjusting yearly merit increase of executive officers in a level of Vice President, with consideration of his/her performance and the Company's business performance.

For 2012, the total remuneration for 8 executives in the form of salaries and bonuses amounted to 24,560,300 Baht and the Company made contributions of 950,670 Baht to the provident fund for the 6 executives.

9. Related Transactions/Connected Transactions

Related Transactions

The Company and related businesses are bound to conduct transactions with one another in such ways as through shareholding, common directors or business transaction arose in the ordinary course of business based on market terms and conditions. They are disclosed in notes to the financial statements, under item 28. Such transactions shall support operations and distribute risks, of which the Company carries out in accordance with rules and regulations prescribed by law and relevant institutions and realized on the best advantage of the Company. For 2012, the Company had no connected transaction in the abnormal course of the Company's business.

Procedures for Approval of Related Transactions

The Board of Directors has approved guidelines and procedures of related transactions to ensure the Company's best interest, authorized the management and/or the person authorized by the management the power to make related transaction that are normal business or normal business support under traditional business practices e.g. insurance or investment transactions. The directors and management who hold up a position of vice president shall disclose to the Company annually whether they hold any stakes involving potential conflict of interest and in case where such transactions need approval in accordance the regulations and procedures prescribed by law, the management shall propose such matters to the Audit Committee, the Board of Directors or at the Shareholders' Meeting for approval respectively, and shall disclose the information completely. Under no circumstance shall directors or management concerned be allowed to participate in the process of considering approval.

Policy or Tendency of Related Transactions Process in the Future

Related Transactions in the future will continue due to the controlling authority's policy requiring insurance companies to place reinsurance with Thai companies and encouraging insurance companies to form reinsurance pools to cede and accept retrocession from Thai Reinsurance Public Company Limited. Another factor is the agreement to place business with Thai Reinsurance Public Company Limited to keep data and statistics of the insurance business in Thailand.

However, the Company shall proceed by implementing fair method, transparent and complying with rules and regulations of the Notification of Capital Market Supervisory Board and OIC.

Report Of The Remuneration, Nomination And Corporate Governance Committee



(Mr. Pramon Sutivong)
Chairman of the Remuneration,
Nomination and Corporate
Governance Committee

The Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee; previously name, the Remuneration and Nomination Committee, comprises three-fourths of independent directors; namely, Mr. Pramon Sutivong, Mr. Kiet Srichomkwan, Mr. Suphot Wanglee and Mr. Phornpong Phornprapha, holds a term of 3 years. Mr. Suphot Wanglee had resigned from his directorship of the Board of Directors and subcommittee, effective from May 2, 2012 and the Board of Directors did not select a qualified person to replace him. At present this Committee comprises 3 members who are independent directors.

At the meeting of the Board of Directors held on 26 March 2012 assigned to the Committee to responsible for governance task so the Committee's name was changed to the Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee.

In 2012, the Committee convened 3 meetings that attended by those three members, to implement duties assigned by the Board of Directors summarized as follows:

1. Consider the election of directors in place of those retiring by rotation/the remuneration of the Board of Directors and Subcommittees for the Annual General Meeting of Shareholders for the year 2012.
2. Consider the adjustment of the annual remuneration to the president.
3. Consider the appointment of a new director in replacement of one who resigned.
4. Consider and review the Remuneration, Nomination and Corporate Governance Charter.
5. Consider and specify guidelines and assessment regarding the principles of good corporate governance for listed companies.
6. Consider and appointing the Audit Committee in place of those retiring by rotation.
7. Consider an evaluation form of the Company's senior executive.

Report Of The Audit Committee

The Audit Committee consists of 3 independent directors; namely, Professor Hiran Radeesri, Chairman, and 2 members; Mr. Pramon Sutivong and Mr. Kiet Srichomkwan who are all the expert of accountancy, finance and organization management.

During 2012 the Audit Committee held 10 meetings and its members' attendance is summarized below:

- | | | | |
|-----------------------------|----------|----------|-------------|
| 1. Professor Hiran Radeesri | Chairman | Attended | 10 meetings |
| 2. Mr. Pramon Sutivong | Member | Attended | 9 meetings |
| 3. Mr. Kiet Srichomkwan | Member | Attended | 9 meetings |

The Audit Committee performs the duty pursuant to the charter approved by the Board. The Committee's performance is summarized as follows:

1. Review of the Quarterly and Annual Financial Statements

The Audit Committee invited executive officers, vice president of finance, vice president of the office of internal audit and external auditor to confer, discuss and answer questions on the preparation of financial statements in accordance with applicable laws and standard of accounting principle. The meeting was held to ensure that the audited financial statement were accurate conforming to accounting principles standard and disclosed information were adequate, complete and reliable. Feedbacks and suggestions from the external auditors were considered and applied to achieve optimum benefit to the Company.

In addition, the Committee held a meeting with the external auditors once to ensure the financial statements was prepared without any intervention and the auditors were independent. The vice president of finance and the manager of accounting division confirmed that the Company accounting system was effective and were confident that collection and recording of transactions were complete, conforming to accounting principles standard of the time. From reviewing the statements and explanation received from the responsible officers and the external auditor, the Committee formed an opinion that the financial statements were completely and accurately prepared according to the general accepted accounting principles, accounting standards of the time and in accordance with the regulation of the Office of Insurance Commission (OIC).



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Hiran Radeesri', written over a white background.

(Professor Hiran Radeesri)
Chairman of the Audit Committee

2. Review and Assessment of the Internal Control Systems

The Audit Committee reviewed and assessed the system through reports of the office of internal audit and external auditor on regular basis. There are no significant deficiencies and the internal control system is reasonably adequate and appropriate. The Committee reviewed and assessed the annual internal audit plan which follows the risk assessment result and approved internal audit department budget. The Company had set Office of Internal Audit report directly to the executive board. In addition, the external auditor who evaluated the internal control system and the procedure of investment in non-life insurance company as required by OIC commented that the Company's internal control and audit system was effective. For IT system in 2012, the Company developed the internal control system based on COBIT (Control Objectives for Information and Related Technology) upon the recommendation of IT specialists who reviewed the guidelines. From a review of the internal control system conducted by the Committee, it had an opinion that the internal control system was adequate and appropriate.

3. Review of the Disclosure of Related Transactions Information in Compliance with Applicable Rules and Regulations

During 2012, the Company has strictly followed the laws relating to its businesses and there is no connected transaction. The Committee agreed that the Company operates transparency and disclose accurate and complete information followed the laws, rules and regulations enforced by regulators.

4. Risk Management

The Risk Management Committee was formed and assigned to formulate and manage risk management plan of the Company. The Audit Committee assessed with the Company's executives to ensure that the plan was implemented effectively and to provide recommendations to the Board of Directors for adjustment in order to enhance the plan efficiency and to comply with OIC's regulations.

5. The Audit Committee Conducted an Annual Self-Performance Assessment, the result is ranked in a good level.

6. Appointment of the External Auditor for 2013

The Audit Committee evaluated the auditors' performance during the past year, of which result is satisfactory. It also considered their independence and qualifications and was of opinion that they were conformed to criteria regulated by SEC. Therefore, the Committee recommended the Board of Directors to appoint Mrs. Nongluk Pumnoi, C.P.A. Registration No. 4172 or Miss Somjai Khunapasut C.P.A. Registration No. 4499 or Miss Rachada Yongsawadvanich, C.P.A. Registration No.4951, all from Ernst & Young Office Limited as the Company's auditors for the year 2013 and submitted proposed compensation for the external auditor to the Annual General Meeting of Shareholders for approval.

The Audit Committee forms an opinion that the Company observed good governance principles in conducting its business, with efficiency in risk management, accuracy and credibility of financial statements and accountancy in compliance to law and regulations which related to its business. The Company also has proper systems of internal controls and monitoring to assess business situation on regular basis.

Report of The Board of Directors' Responsibilities for Financial Statements

The Board of Directors puts strong emphasis on principles of good corporate governance and supervised financial statements and financial data presented in the annual report. The financial statements were stated in accordance with generally accepted accounting principles, applying the appropriate accounting policies and consistently adhered with careful discretion and best estimation in the preparation. Beside, significant information was disclosed sufficiently in the Notes to financial statements benefit to shareholders and investors in a transparent manner.

The Board of Directors has provided and maintained the appropriate and efficient internal control system to reasonably ensure that the accounting data are accurate, complete, and sufficient to maintain its assets and to prevent fraud and materially irregular operation.

The Audit Committee that comprise of independent directors have been assigned by the Board of Directors to take charge of the Company's financial reports and internal control quality matters. The Audit Committee's views regarding this issue is disclosed in this annual report under the section of report of the Audit Committee.

The Board of Directors is of the opinion that the overall internal control system of the Company is satisfactory and can bring about confidence that the Company's financial statements for the year ending 31 December 2012 are reliable and prepared in conformity with generally accepted accounting principles and carried out accurately in accordance with law and all relevant rules and regulations.



(Suchin Wanglee)
Chairman of the Board



(Nipol T. Jeerawong)
Chairman of the Executive Board

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of The Navakij Insurance Public Company Limited

I have audited the accompanying financial statements, in which the equity method is applied, of The Navakij Insurance Public Company Limited, which comprise the statement of financial position as at 31 December 2012, and the related statements of income, comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information, and have also audited the separate financial statement, in which the cost method is applied, of The Navakij Insurance Public Company Limited for the same period.

Management's Responsibility for the Financial Statements

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

Auditor's Responsibility

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

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my audit opinion.

Opinion

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of The Navakij Insurance Public Company Limited as at 31 December 2012, and its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

Emphasis of matter

I draw attention to Note 1.2 to the financial statements regarding effects of the severe flooding. The Company currently set aside loss reserves based on best estimates, with reference to supporting documentation and surveyors' reports. However, the Company is in the process of negotiating the claims with its counterparties and performing further examination of the facts. There are uncertainties in these processes, which could affect the amount of loss reserves and loss reserves refundable from reinsurers. Actual results could significantly differ from the estimates. My opinion is not qualified in respect of this matter.



Nonglak Pumnoi
Certified Public Accountant (Thailand) No. 4172

Ernst & Young Office Limited
Bangkok: 20 February 2013

Statement of financial position

The Navakij Insurance Public Company Limited

As at 31 December 2012

(Unit : Baht)

	Note	Financial statements in which the equity method is applied		Separate financial statements in which the cost method is applied	
		2012	2011	2012	2011
Assets					
Cash and cash equivalent	6	190,699,366	93,167,375	190,699,366	93,167,375
Accrued investment income		4,885,997	8,222,656	4,885,997	8,222,656
Premium receivables	7, 28	388,350,977	291,324,766	388,350,977	291,324,766
Reinsurance assets	8, 28	16,857,632,062	38,954,410,102	16,857,632,062	38,954,410,102
Investment assets					
Investment in securities					
Available-for-sale investments	9.1	2,022,350,497	2,558,565,380	2,022,350,497	2,558,565,380
Held-to-maturity investments	9.2	235,290,030	341,129,837	235,290,030	341,129,837
Other investments	9.3	32,506,900	32,506,900	32,506,900	32,506,900
Loans	10	1,292,974	1,518,485	1,292,974	1,518,485
Investment in associate	11	129,120,466	88,506,987	34,175,695	34,175,695
Property, building and equipment	12	221,223,447	233,994,313	221,223,447	233,994,313
Intangible assets	13	9,648,754	7,279,002	9,648,754	7,279,002
Deferred tax assets	14	202,820,028	220,797,750	202,820,028	220,797,750
Other assets					
Claim receivable from litigants	15	62,647,674	70,641,345	62,647,674	70,641,345
Others		157,003,746	95,929,376	157,003,746	95,929,376
Total assets		20,515,472,918	42,997,994,274	20,420,528,147	42,943,662,982

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

Statement of financial position (Continued)**The Navakij Insurance Public Company Limited**

As at 31 December 2012

(Unit : Baht)

	Note	Financial statements in which the equity method is applied		Separate financial statements in which the cost method is applied	
		2012	2011	2012	2011
Liabilities and equity					
Liabilities					
Due to reinsurers	16,28	997,614,197	581,369,624	997,614,197	581,369,624
Insurance contract liabilities					
Loss reserves and outstanding claims	17	15,497,005,510	39,295,434,396	15,497,005,510	39,295,434,396
Premium reserve	18.1	1,299,440,759	1,030,826,228	1,299,440,759	1,030,826,228
Employee benefit obligations	19	46,247,458	39,648,675	46,247,458	39,648,675
Deferred tax liabilities	14	94,309,318	39,379,064	94,309,318	39,379,064
Other liabilities					
Loan	20	200,000,000	-	200,000,000	-
Commission payables	28	82,132,580	68,690,511	82,132,580	68,690,511
Premium received in advance		93,213,097	64,942,269	93,213,097	64,942,269
Accrued expenses		16,596,268	23,775,281	16,596,268	23,775,281
Liabilities under finance lease agreements	21	9,211,865	11,506,513	9,211,865	11,506,513
Others		55,255,718	28,118,866	55,255,718	28,118,866
Total liabilities		18,391,026,770	41,183,691,427	18,391,026,770	41,183,691,427

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

Statement of financial position (Continued)

The Navakij Insurance Public Company Limited

As at 31 December 2012

(Unit : Baht)

	Note	Financial statements in which the equity method is applied		Separate financial statements in which the cost method is applied	
		2012	2011	2012	2011
Equity					
Share capital					
Registered					
30,000,000 ordinary shares of Baht 10 each		300,000,000	300,000,000	300,000,000	300,000,000
Issued and paid up					
30,000,000 ordinary shares of Baht 10 each		300,000,000	300,000,000	300,000,000	300,000,000
Share premium		647,186,097	647,186,097	647,186,097	647,186,097
Retained earnings					
Appropriated					
Legal reserve	22	30,000,000	30,000,000	30,000,000	30,000,000
General reserve		20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000
Unappropriated		730,410,228	692,602,818	655,078,009	630,951,201
Other components of equity		396,849,823	124,513,932	377,237,271	131,834,257
Total equity		2,124,446,148	1,814,302,847	2,029,501,377	1,759,971,555
Total liabilities and equity		20,515,472,918	42,997,994,274	20,420,528,147	42,943,662,982

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

Statement of income

The Navakij Insurance Public Company Limited

For the year ended 31 December 2012

(Unit : Baht)

	Note	Financial statements in which the equity method is applied		Separate financial statements in which the cost method is applied	
		2012	2011	2012	2011
Income					
Net earned premium	23	1,641,923,882	1,632,465,103	1,641,923,882	1,632,465,103
Fee and commissions income	23	168,380,754	160,382,882	168,380,754	160,382,882
Total income		1,810,304,636	1,792,847,985	1,810,304,636	1,792,847,985
Expenses					
Underwriting					
Claim expenses					
Claim and loss adjustment expenses	23	1,092,425,760	1,404,192,445	1,092,425,760	1,404,192,445
Commissions and brokerages expenses	23	470,797,388	391,053,160	470,797,388	391,053,160
Other underwriting expenses	23	115,712,043	88,564,872	115,712,043	88,564,872
Contribution to Road Accident Victims Protection Company Limited	23	10,723,465	12,216,238	10,723,465	12,216,238
Operating expenses	23, 24	297,313,063	258,666,062	297,313,063	258,666,062
Total underwriting expenses		1,986,971,719	2,154,692,777	1,986,971,719	2,154,692,777
Loss from underwriting		(176,667,083)	(361,844,792)	(176,667,083)	(361,844,792)
Net investments income		95,227,414	128,117,248	95,227,414	128,117,248
Profit on investments		148,240,255	21,045,794	148,240,255	21,045,794
Share of profit (loss) from investment in associate	11	13,680,602	(801,543)	-	-
Other income		7,469,682	20,930,243	7,469,682	20,930,243
Profit (loss) from operations		87,950,870	(192,553,050)	74,270,268	(191,751,507)
Contribution to the Office of Insurance Commission		6,767,725	5,700,332	6,767,725	5,700,332
Contribution to the General Insurance Fund		6,267,703	4,647,008	6,267,703	4,647,008
Contribution to the Victims Compensation Fund		875,385	997,244	875,385	997,244
Finance cost		7,546,562	2,083,348	7,546,562	2,083,348
Profit (loss) before income tax expense		66,493,495	(205,980,982)	52,812,893	(205,179,439)
Income tax expenses	14	(28,686,085)	8,819,374	(28,686,085)	8,819,374
Profit (loss) for the year		37,807,410	(197,161,608)	24,126,808	(196,360,065)
Earnings per share	27				
Basic earnings per share					
Profit (loss) for the year		1.26	(6.57)	0.80	(6.55)

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

Statement of comprehensive income

The Navakij Insurance Public Company Limited

For the year ended 31 December 2012

(Unit : Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied		Separate financial statements in which the cost method is applied	
	2012	2011	2012	2011
Profit (loss) for the year	37,807,410	(197,161,608)	24,126,808	(196,360,065)
Other comprehensive income				
Gains (losses) on changes in value of available-for-sale investments	300,333,268	(123,807,283)	300,333,268	(123,807,283)
Gains (losses) on changes in value of investment in associate	26,932,877	(17,054,096)	-	-
Income tax relating to components of other comprehensive income	(54,930,254)	49,127,117	(54,930,254)	49,127,117
Other comprehensive income for the year - net of tax	272,335,891	(91,734,262)	245,403,014	(74,680,166)
Total comprehensive income for the year	310,143,301	(288,895,870)	269,529,822	(271,040,231)

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

Statement of cash flow**The Navakij Insurance Public Company Limited**

For the year ended 31 December 2012

(Unit : Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied		Separate financial statements in which the cost method is applied	
	2012	2011	2012	2011
Cash flows from operating activities				
Direct premium written	2,410,660,055	2,167,543,091	2,410,660,055	2,167,543,091
Cash received (paid) for reinsurance	15,367,409,472	(91,808,376)	15,367,409,472	(91,808,376)
Losses incurred on direct insurance	(17,975,216,951)	(1,042,151,768)	(17,975,216,951)	(1,042,151,768)
Losses adjustment expenses on direct insurance	(243,445,698)	(22,179,822)	(243,445,698)	(22,179,822)
Commissions and brokerages on direct insurance	(435,674,413)	(385,493,027)	(435,674,413)	(385,493,027)
Other underwriting expenses	(115,712,044)	(90,759,229)	(115,712,044)	(90,759,229)
Interest income	36,549,361	68,576,988	36,549,361	68,576,988
Dividend income	48,869,636	72,650,039	48,869,636	72,650,039
Other income	7,359,922	3,392,888	7,359,922	3,392,888
Operating expenses	(274,452,621)	(317,050,657)	(274,452,621)	(317,050,657)
Corporate income tax	(11,380,043)	(62,123,601)	(11,380,043)	(62,123,601)
Net cash from (used in) operating activities	(1,185,033,324)	300,596,526	(1,185,033,324)	300,596,526
Cash flows from investing activities				
Cash flows from				
Investments in securities	27,880,537,519	4,350,890,520	27,880,537,519	4,350,890,520
Loans	455,512	1,103,566	455,512	1,103,566
Property and equipment	4,918,175	32,939,446	4,918,175	32,939,446
Net cash from investing activities	27,885,911,206	4,384,933,532	27,885,911,206	4,384,933,532

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

Statement of cash flow (Continued)

The Navakij Insurance Public Company Limited

For the year ended 31 December 2012

(Unit : Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied		Separate financial statements in which the cost method is applied	
	2012	2011	2012	2011
Cash flows used in				
Investments in securities	(26,757,172,440)	(4,514,287,006)	(26,757,172,440)	(4,514,287,006)
Loans	(230,000)	(269,250)	(230,000)	(269,250)
Deposits at financial institutions	(25,050,193)	(64)	(25,050,193)	(64)
Property and equipment	(18,117,022)	(59,415,787)	(18,117,022)	(59,415,787)
Net cash used in investing activities	(26,800,569,655)	(4,573,972,107)	(26,800,569,655)	(4,573,972,107)
Net cash from (used in) investing activities	1,085,341,551	(189,038,575)	1,085,341,551	(189,038,575)
Cash flows from financing activities				
Repayment of liabilities under finance lease agreements	(2,776,236)	(3,358,596)	(2,776,236)	(3,358,596)
Loan	200,000,000	-	200,000,000	-
Dividend paid (Note 32)	-	(104,999,860)	-	(104,999,860)
Net cash from (used in) financing activities	197,223,764	(108,358,456)	197,223,764	(108,358,456)
Net increase in cash and cash equivalents	97,531,991	3,199,495	97,531,991	3,199,495
Cash and cash equivalents at beginning of year	93,167,375	89,967,880	93,167,375	89,967,880
Cash and cash equivalents at end of year (Note 6)	190,699,366	93,167,375	190,699,366	93,167,375
Supplemental cash flows information				
Non-cash item consists of				
Gains (losses) on changes in values of available-for-sale investments - net of tax	245,403,014	(74,680,166)	245,403,014	(74,680,166)
Gains (losses) on changes in value of investment in associate	26,932,877	(17,054,096)	-	-

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

Statement of changes in equity

The Navakij Insurance Public Company Limited

For the year ended 31 December 2012

(Unit : Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied									
	Retained earnings					Other comprehensive income				
	Appropriated					Surplus (deficit) on changes in value of available-for-sale investments in associate				
	Issued and fully paid-up share capital	Share premium	Legal reserve	General reserve	Unappropriated	Surplus on changes in value of investment in associate	Surplus on changes in interest in equity of associate	Total other components of equity		
Balance as at 1 January 2011	300,000,000	647,186,097	30,000,000	20,000,000	994,764,286	206,514,423	8,164,412	1,569,359	216,248,194	2,208,198,577
Dividend paid	-	-	-	-	(104,999,860)	-	-	-	-	(104,999,860)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	(197,161,608)	(74,680,166)	(17,054,096)	-	(91,734,262)	(288,895,870)
Balance as at 31 December 2011	300,000,000	647,186,097	30,000,000	20,000,000	692,602,818	131,834,257	(8,889,684)	1,569,359	124,513,932	1,814,302,847
Balance as at 1 January 2012	300,000,000	647,186,097	30,000,000	20,000,000	692,602,818	131,834,257	(8,889,684)	1,569,359	124,513,932	1,814,302,847
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	37,807,410	245,403,014	26,932,877	-	272,335,891	310,143,301
Balance as at 31 December 2012	300,000,000	647,186,097	30,000,000	20,000,000	730,410,228	377,237,271	18,043,193	1,569,359	396,849,823	2,124,446,148

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

Statement of changes in equity (Continued)

The Navakij Insurance Public Company Limited

For the year ended 31 December 2012

(Unit : Baht)

	Separate financial statements in which the cost method is applied										Total
	Issued and fully paid-up share capital	Share premium	Retained earnings				Other components of equity			Total other components of equity	
			Appropriated		Unappropriated	Other comprehensive income	Surplus (deficit) on changes in value of available-for-sale investments	Total other components of equity			
			Legal reserve	General reserve					General reserve		
Balance as at 1 January 2011	300,000,000	647,186,097	30,000,000	20,000,000	932,311,126	206,514,423	206,514,423	206,514,423	206,514,423	2,136,011,646	
Dividend paid	-	-	-	-	(104,999,860)	-	-	-	-	(104,999,860)	
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	(196,360,065)	(74,680,166)	(74,680,166)	(74,680,166)	(74,680,166)	(271,040,231)	
Balance as at 31 December 2011	300,000,000	647,186,097	30,000,000	20,000,000	630,951,201	131,834,257	131,834,257	131,834,257	131,834,257	1,759,971,555	
Balance as at 1 January 2012	300,000,000	647,186,097	30,000,000	20,000,000	630,951,201	131,834,257	131,834,257	131,834,257	131,834,257	1,759,971,555	
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	24,126,808	245,403,014	245,403,014	245,403,014	245,403,014	269,529,822	
Balance as at 31 December 2012	300,000,000	647,186,097	30,000,000	20,000,000	655,078,009	377,237,271	377,237,271	377,237,271	377,237,271	2,029,501,377	

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

Notes to financial statements**The Navakij Insurance Public Company Limited**

For the year ended 31 December 2012

1. General information**1.1 Corporate information**

The Navakij Insurance Public Company Limited (“the Company”) is a public company incorporated and domiciled in Thailand. The Company is principally engaged in the non-life insurance. The registered office of the Company, which is the head office, is at 100/48-55, 25th-27th Floor, Sathorn Nakorn Tower Building, and 90/3-6, 1st Floor, Sathorn Thani Building, Sathorn Thani Complex, North Sathorn Road, Silom, Bangrak, Bangkok.

1.2 Severe flood situation

In the fourth quarter of 2011, there was severe flooding in Thailand. The floods materially affected the financial statements of the Company, with reflected in the financial statements as follows:

(Unit : Million Baht)

	Gross claims	Claim refundable from reinsurers	Net claims
Loss reserves and outstanding claims	14,804	(13,943)	861
Claim paid	21,154	(20,669)	485
Total	35,958	(34,612)	1,346
Claim reserve refundable from reinsurance under Excess of Loss Contracts			(427)
Claim refundable from reinsurance under Excess of Loss Contracts - received			(294)
Net claims expense - statement of income			625
Less: Net claims expense - statement of income - 2011			(490)
Net claims expense - statement of income - 2012			135

The Company currently set aside loss reserves based on best estimates, with reference to supporting documentation and surveyors’ reports. However, the Company is in the process of negotiating the claims with its counterparties and performing further examination of the facts. There are uncertainties in these processes, which could affect the amount of loss reserves and loss reserves refundable from reinsurers. Actual results could significantly differ from the estimates.

2. Basis of preparation

The financial statements have been prepared in accordance with accounting standards enunciated under the Accounting Professions Act B.E. 2547, except Thai Accounting Standard No. 12 “Income Taxes” has early been adopted before the effective date, and in accordance with Thai accounting practices related to insurance and the accounting and reporting guidelines prescribed by the Office of Insurance Commission (“OIC”). The presentation of the financial statements has been made in compliance with the Declaration of the Insurance Commission dated 27 May 2010.

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

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

3. New accounting standards not yet effective

The Federation of Accounting Professions issued the following new/revised accounting standards that are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2013.

Accounting standards:

TAS 12	Income Taxes
TAS 20 (revised 2009)	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21 (revised 2009)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates

Financial Reporting Standard:

TFRS 8	Operating Segments
--------	--------------------

Accounting Standard Interpretations:

SIC 10	Government Assistance - No Specific Relation to Operating Activities
SIC 21	Income Taxes - Recovery of Revalued Non-Depreciable Assets
SIC 25	Income Taxes - Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders

The Company's management believes that these accounting standards will not have any significant impact on the financial statements for the year when they are initially applied.

In addition, the Federation of Accounting Professions has issued Notification No. 30/2555 - 34/2555, published in the Royal Gazette on 17 January 2013, mandating the use of accounting treatment guidance and accounting standard interpretations as follows.

	Effective date
Accounting Treatment Guidance for Transfers of Financial Assets	1 January 2013
Accounting Standard Interpretation:	
SIC 29	Service Concession Arrangements: Disclosures 1 January 2014
Financial Reporting Standard Interpretations:	
TFRIC 4	Determining whether an Arrangement contains a Lease 1 January 2014
TFRIC 12	Service Concession Arrangements 1 January 2014
TFRIC 13	Customer Loyalty Programmes 1 January 2014

The management of the Company has assessed the effect of these standards and believes that Accounting Treatment Guidance, Accounting Standard Interpretation and Financial Reporting Standard Interpretations are not relevant to the business of the Company.

4. Significant accounting policies

4.1 Revenue recognition

(a) Premium

Premium income consists of direct premium and reinsurance premium less premium of canceled policies and premiums refunded to policy holders and adjust with unearned premium reserve.

Direct premium income is recognised on the date the insurance policy comes into effect. For long-term insurance policies with coverage periods of longer than 1 year, related revenues are recorded as unearned items, and recognised as income over the coverage period.

Reinsurance premium income is recognised as income when the reinsurer places the reinsurance application or the statement of accounts with the Company.

(b) Commission and brokerage fee income

Commission and brokerage fees from ceded premium are recognised as income when incurred.

Commission and brokerage fees from ceded premium with coverage periods longer than 1 year are recorded as unearned items and recognised as income over the coverage period.

(c) Interest income and dividends

Interest income is recognised on an accrual basis based on the effective interest rate. Dividends are recognised when the right to receive the dividends is established.

(d) Gain (loss) on investment

Gain (loss) on investment is recognised as income or expense on the transaction date.

(e) Interest income on loan

Interest income on loan is recognised on accrual basis, based on the amount of principal outstanding.

4.2 Expenses recognition

(a) Ceded premium

Ceded premium is recognised as expenses when the insurance risk is transferred to another insurer.

For long-term reinsurance policies with coverage periods longer than 1 year, ceded premium is recorded as prepaid expenses and recognised as expenses over the coverage period.

(b) Commission and brokerage fees expenses

Commissions and brokerages are expended when incurred.

Commission and brokerage fees paid for policies with coverage periods of longer than 1 year are recorded as prepaid items and recognised as expenses over the coverage period.

(c) Claims and losses adjustment expenses

Claims and losses adjustment expenses consist of claims and losses adjustment expenses of direct insurance and reinsurance, and include the amounts of the claims, related expenses, and claims adjustments of the current and prior period incurred during the year, less residual value and other recoveries (if any), and claims refundable from reinsurers.

Claims and losses adjustment expenses of direct insurance are recognised 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.

Claims and losses adjustment expenses of reinsurance are recognised as expenses when the reinsurer places the loss advice or the statement of accounts with the Company.

4.3 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash in hand and at banks, and all highly liquid investments with an original maturity of three months or less and not subject to withdrawal restrictions.

4.4 Premium receivables and allowance for doubtful accounts

Premium receivables from both direct and reinsurance is stated at net realisable value. The Company set up an allowance for doubtful accounts based on the estimated loss that may incur in collection of the premium receivables, on the basis of collection experiences, analysis of debtor aging and a review of current status of the premium due as at the end of reporting period.

4.5 Reinsurance assets and due to reinsurers

(a) Reinsurance assets are stated at the outstanding balance of amount due from reinsurers, amounts deposit on reinsurance and insurance reserve refundable from reinsurers.

Amounts due from reinsurers consist of claims and various other items receivable from reinsurers, excluding reinsurance premium receivable, less allowance for doubtful accounts. The Company records allowance for doubtful accounts for the estimated losses that may be incurred due to inability to make collection, taking into account collection experience and the status of receivables from reinsurers as at the end of the reporting period.

Insurance reserve refundable from reinsurers is estimated based on the related reinsurance contract of loss reserve in accordance with the law regarding insurance reserve calculation.

(b) Amounts due to reinsurers are stated at the outstanding balance payable from reinsurance and amounts withheld on reinsurance.

Amounts due to reinsurers consist of reinsurance premiums and other items payable to reinsurers, excluding loss reserve from reinsurance.

The Company presents net of reinsurance to the same entity (reinsurance assets or amounts due to reinsurers) when the following criteria for offsetting are met.

- (1) The entity has a legal right to offset amounts presented in the statements of financial position, and
- (2) The entity intends to receive or pay the net amount recognised in the statements of financial position, or to realise the asset at the same time as it pays the liability.

4.6 Investments in securities

- (a) Investments in available-for-sale securities are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded in comprehensive income, and will be recorded in profit or loss when the securities are sold.
- (b) Investments in debt securities, both due within one year and expected to be held to maturity, are recorded at amortised cost. The premium/discount on debt securities is amortised by the effective rate method with the amortised/accreted amount presented as an adjustment to the interest income. The debt securities are classified as held to maturity when the Company has the positive intention and ability to hold them to maturity.
- (c) Investments in non-marketable equity securities, which the Company classifies as other investments, are stated at cost net of allowance for loss on impairment (if any).
- (d) Investment in associated company is accounted for in the financial statements in which the equity method is applied, using the equity method. (Investment in associated company is accounted for in the separate financial statements in which the cost method is applied, using the cost method).

The fair value of marketable security is based on the latest bid price of the last working day of the year. The fair value of debt instrument is determined based on yield rate quoted by the Thai Bond Market Association. The fair value of unit trust is determined from its net asset value.

The weighted average method is used for computation of the cost of investments.

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 amount of the investments and the fair value on the date of reclassification are recorded in profit or loss or recorded as other components of equity, depending on the type of investment that is reclassified.

On disposal of an investment, the difference between net disposal proceeds and the carrying amount of the investment is recognised in profit or loss.

4.7 Loans and allowance for doubtful accounts

Loans are stated at net realisable value. Allowance for doubtful accounts is provided for the estimated losses that may be incurred in collection of loans based on an evaluation of the current status of the debtors taking into consideration the recovery risk and the value of collateral.

4.8 Property, buildings and equipment and depreciation

Land is stated at cost. Buildings and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for loss on impairment of assets (if any).

Depreciation of buildings and equipment is calculated by reference to their costs on a straight-line basis over the following estimated useful lives.

Buildings	- 20, 40	years
Condominium units	- 20	years
Buildings improvement	- 5, 10, 20	years
Office furniture, fixture and equipment	- 5, 10	years
Motor vehicles	- 5	years

Depreciation is included in determining income.

No depreciation is provided on land and assets under installation.

An item of property, buildings and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on disposal of an asset is included in profit or loss when the asset is derecognised.

4.9 Intangible assets and amortisation

Intangible assets are carried at cost less any accumulated amortisation and any accumulated impairment losses (if any).

Intangible assets with finite life is amortised on a systematic basis over the economic useful life and tested for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortisation period and the amortisation method of such intangible asset are reviewed at least at each financial year end. The amortisation expense is charged to profit or loss.

The useful life of intangible assets with finite useful life which is computer software is 10 years.

4.10 Related party transactions

Related parties comprise enterprises and individuals that control, or are controlled by, the Company, whether directly or indirectly, or which are under common control with the Company.

They also include associated company and individuals which directly or indirectly own a voting interest in the Company that gives them significant influence over the Company, key management personnel, directors and officers with authority in the planning and direction of the Company's operations.

4.11 Loss reserve and outstanding claims

Outstanding claims are recorded at the amount to be actually paid. Loss reserve is provided upon receipt of claim advices from the insured based on the claims notified by the insured and estimates made by the Company's management. The maximum value of claims estimate is not however, to exceed the sum-insured under the relevant policy.

The Company has to allocate IBNR, which is calculated by the actuarial method, to be the best estimate claims which are expected to be paid to the insured for the losses occurred before or as at the reporting period. The IBNR is calculated for both reported and not reported losses, and net of recorded claims.

4.12 Premium reserve

Premium reserve consists of unearned premium reserve and unexpired risk reserve.

(a) Unearned premium reserve

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

Fire, motor, hull and miscellaneous	- Monthly average basis (the one-twenty fourth basis)
Marine and transportation (cargo)	- Net premium written for the last ninety days
Travel accident	- Net premium written for the last thirty days

(b) Unexpired risk reserve

Unexpired risk reserve is the reserve for the claims that may be incurred in respect of in-force policies. Unexpired risk reserve is set aside using an actuarial method, at the best estimate of the claims that are expected be incurred during the remaining period of coverage, based on historical claims data.

As at the end of reporting period, the Company compares the amounts of unexpired risk reserve with unearned premium reserve, and if unexpired risk reserve is higher than unearned premium reserve, the difference is recognised as unexpired risk reserve in the financial statements.

4.13 Long-term lease

Where the Company is the lessees

Leases of premises or equipment which transfer substantially all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Finance leases are capitalised at the lower of the fair value of the leased assets and the present value of the minimum lease payments. The outstanding rental obligations, net of finance charges, are included in other long-term payables, while the interest element is charged to the profit or loss over the lease period. The premises or equipment acquired under finance leases is depreciated over the useful life of the asset.

Operating lease payments are recognised as an expense in profit or loss on a straight line basis over the lease term.

Where the Company is the lessors

Operating leases

Assets leased out under operating leases are included in premises and equipment in the statements of financial position. They are depreciated over their expected useful lives on a basis consistent with other similar premises and equipment owned by the Company. Rental income is recognised on a straight-line basis over the lease term.

4.14 Foreign currencies

Transactions in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rates ruling at the date of transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rates ruling at the end of reporting period.

Gains and losses on exchange are included in determining income.

4.15 Impairment of assets

At the end of each reporting period, the Company performs impairment reviews in respect of the property and equipment and intangible assets whenever events or changes in circumstances indicate that an asset may be impaired. An impairment loss is recognised when the recoverable amount of an asset, which is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use, is less than the carrying amount.

An impairment loss is recognised in the profit or loss.

4.16 Employee benefits

Short-term employee benefits

Salaries, wages, bonuses and contributions to the social security fund are recognised as expenses when incurred.

Post-employment benefits

Defined contribution plans

The Company and its employees have jointly established a provident fund. The fund is monthly contributed by employees and by the Company. The fund's assets are held in a separate trust fund and the Company's contributions are recognised as expenses when incurred.

Defined benefit plans

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

The obligation under the defined benefit plan is determined by an independent expert based on actuarial techniques, using the projected unit credit method.

Actuarial gains and losses arising from post-employment benefits are recognised immediately in profit or loss.

The defined benefits liability comprises the present value of the defined benefit obligation less unrecognised actuarial gains or losses.

For the first-time adoption of TAS 19 Employee Benefits in 2011, the Company elected to recognise the transitional liability, which exceeds the liability that would have been recognised at the same date under the previous accounting policy, through an adjustment to the beginning balance of retained earnings in 2011.

4.17 Income tax

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

Current tax

Current income tax is provided in the accounts at the amount expected to be paid to the taxation authorities, based on taxable profits determined in accordance with tax legislation.

Deferred tax

Deferred income tax is provided on temporary differences between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts at the end of each reporting period, using the tax rates enacted at the end of the reporting period.

The Company recognises deferred tax liabilities for all taxable temporary differences while it recognises deferred tax assets for all deductible temporary differences and tax losses carried forward to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which such deductible temporary differences and tax losses carried forward can be utilised.

At the end of each reporting period, the Company reviews and reduces the carrying amount of deferred tax assets to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilised.

The Company records deferred tax directly to equity if the tax relates to items that are recorded directly to equity.

4.18 Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

5. Significant accounting judgements and estimates

The preparation of financial statements in conformity with Thai Financial Reporting Standards at times requires management to make subjective judgements and estimates regarding matters that are inherently uncertain. These judgements and estimates affect reported amounts and disclosures and actual results could differ from these estimates. Significant judgements and estimates are as follows:

Leases

In determining whether a lease is to be classified as an operating lease or finance lease, the management is required to use judgement regarding whether significant risk and rewards of ownership of the leased asset has been transferred, taking into consideration terms and conditions of the arrangement.

Allowance for doubtful accounts

In determining an allowance for doubtful accounts, the management needs to make judgement and estimates based upon, among other things, past collection history, aging profile of outstanding debts and the prevailing economic condition.

Impairment of investments in securities

The Company treats available-for-sale investments and other investments as impaired when there has been a significant or prolonged decline in the fair value below their cost or where other objective evidence of impairment exists. The determination of what is “significant” or “prolonged” requires judgement of the management.

Property, buildings and equipment/Depreciation

In determining depreciation of buildings and equipment, the management is required to make estimates of the useful lives and residual values of the Company’s buildings and equipment and to review estimate useful lives and residual values when there are any changes.

In addition, the management is required to review property, buildings and equipment for impairment on a periodical basis and record impairment losses when it is determined that their recoverable amount is lower than the carrying amount. This requires judgements regarding forecast of future revenues and expenses relating to the assets subject to the review.

Intangible assets

The initial recognition and measurement of intangible assets, and subsequent impairment testing, require management to make estimates of cash flows to be generated by the asset and to choose a suitable discount rate in order to calculate the present value of those cash flows.

Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognised in respect of temporary differences only to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which these differences can be utilised. Significant management judgement is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognised, based upon the likely timing and level of estimate future profits.

Loss reserve and outstanding claims

At the end of each reporting date, the Company has to estimate loss reserve and outstanding claims taking into account two factors. These are claim incurred and reported, and the claims incurred but not yet reported (IBNR). The ultimate cost of outstanding claims is established using a range of standard actuarial claims projection techniques, such as the Chain Ladder and Bornheutter-Ferguson methods.

The main assumptions underlying these techniques relate to historical experience, including the development of claims estimates, paid and incurred losses, average costs per claim and claim numbers, etc. To perform the calculation, it is necessary to perform analysis based on the type of insurance and to use the services of an actuary expertise, experience, and an understanding of the insurance business and the Company’s products.

Nevertheless, such estimates are forecasts of future outcomes, and actual results could differ.

Unexpired risk reserve

Unexpired risk reserve is calculated using an actuarial method, based on a best estimate of the claims expected to incur over the remaining term of the insurance. Estimating the reserve requires the management to exercise judgement, with reference to historical data and the best estimates available at the time.

Post-employment benefits under defined benefit plans

The obligation under the defined benefit plan is determined based on actuarial techniques. Such determination is made based on various assumptions, including discount rate, future salary increase rate, mortality rate and staff turnover rate.

Litigation

The Company has contingent liabilities as a result of litigation. The Company's management has used judgement to assess of the results of the litigation and believes that losses incurred will not exceed the recorded amounts as at the end of reporting period.

6. Cash and cash equivalent

(Unit: Baht)

	2012	2011
Cash on hand	268,000	283,000
Deposits at banks with no fixed maturity date	167,431,366	72,884,375
Deposits at banks with fixed maturity date and certificate of deposit	248,210,030	200,159,837
Total cash and deposits at financial institutions	415,909,396	273,327,212
Short-term investment which amounts maturing within 3 months	-	20,000,000
Less: Deposits at banks which amounts maturing in over 3 months	(225,210,030)	(200,159,837)
Cash and cash equivalent	190,699,366	93,167,375

As at 31 December 2012, bank deposits in saving account and fixed deposits carried interest between 0.10 and 3.00 percent per annum (2011: between 0.65 and 3.35 percent per annum).

7. Premium receivables

The balances as at 31 December 2012 and 2011 of premium receivables are classified by aging from the maturity date under the stipulated law of the premium collection as follows:

(Unit: Baht)

	2012			Total
	Due from insured	Due from agents and brokers	Due from reinsurers	
Not yet due	57,951,756	227,568,075	475,426	285,995,257
Not over 30 days	3,644,845	23,717,880	32,060	27,394,785
Over 30 days to 60 days	1,357,178	5,681,824	32,822	7,071,824
Over 60 days to 90 days	1,299,689	10,411,122	241,083	11,951,894
Over 90 days to 1 year	887,036	54,781,230	289,879	55,958,145
Over 1 year	2,412	6,486	17,784	26,682
Total premium receivables	65,142,916	322,166,617	1,089,054	388,398,587
Less: Allowance for doubtful accounts	-	(47,610)	-	(47,610)
Total premium receivables, net	65,142,916	322,119,007	1,089,054	388,350,977

(Unit: Baht)

	2011			Total
	Due from insured	Due from agents and brokers	Due from reinsurers	
Not yet due	43,701,147	200,219,713	2,054,256	245,975,116
Not over 30 days	3,797,276	13,817,268	49,267	17,663,811
Over 30 days to 60 days	953,176	6,275,343	800,981	8,029,500
Over 60 days to 90 days	473,069	1,280,580	125,306	1,878,955
Over 90 days to 1 year	1,754,882	13,845,835	2,151,158	17,751,875
Over 1 year	-	34,240	48,535	82,775
Total premium receivables	50,679,550	235,472,979	5,229,503	291,382,032
Less: Allowance for doubtful accounts	-	(57,266)	-	(57,266)
Total premium receivables, net	50,679,550	235,415,713	5,229,503	291,324,766

For premium receivables due from agents and brokers, the Company has stipulated the collection guideline in accordance with the law of the premium collection. For overdue premium receivables, the Company has the legal process with such agents and brokers.

8. Reinsurance assets

(Unit: Baht)

	2012	2011
Amounts deposit on reinsurance	2,666,739	4,357,559
Amounts due from reinsurers	1,875,609,851	339,416,775
Insurance reserve refundable from reinsurers	14,979,355,472	38,610,635,768
Reinsurance assets	16,857,632,062	38,954,410,102

Insurance reserve refundable from reinsurers as at 31 December 2012 and 2011 includes insurance reserve refundable from reinsurers from flooding loss amounting to Baht 14,370 million and Baht 38,190 million, respectively as described in Note 1.2 to the financial statements.

The balances as at 31 December 2012 and 2011 of amounts due from reinsurers are classified by aging as follows:

(Unit: Baht)

	2012	2011
Not yet due	1,265,003,642	324,460,310
Not over 12 months	599,778,426	14,076,492
Over 1 year to 2 years	9,172,836	772,406
Over 2 years	1,654,947	107,567
Total amounts due from reinsurers	1,875,609,851	339,416,775

9. Investments in securities

9.1 Available-for-sale investments

(Unit: Baht)

	2012				Percentage of investments in securities to total assets
	Cost	Unrealised gain	Unrealised loss	Fair value	
Government and state enterprise securities					
Thai government bonds	618,798,077	240,394	(37,650)	619,000,821	3.03
State enterprise bonds	35,799,357	220,651	-	36,020,008	0.18
Debenture	704,774	3,442	-	708,216	0.00
Total	655,302,208	464,487	(37,650)	655,729,045	3.21
Private enterprise securities					
Debenture	39,911,962	3,774	-	39,915,736	0.20
Stocks	659,117,750	384,718,043	(10,433,950)	1,033,401,843	5.06
Units trust	196,471,989	103,847,038	(8,639,654)	291,679,373	1.43
Warrants	-	1,624,500	-	1,624,500	0.01
Total	895,501,701	490,193,355	(19,073,604)	1,366,621,452	6.70
Total available-for-sale investments	1,550,803,909	490,657,842	(19,111,254)	2,022,350,497	9.91

(Unit: Baht)

	2011				Percentage of investments in securities to total assets
	Cost	Unrealised gain	Unrealised loss	Fair value	
Government and state enterprise securities					
Thai government bonds	1,045,220,561	1,089,814	(772,877)	1,045,537,498	2.44
State enterprise bonds	66,272,834	530,779	(67,249)	66,736,364	0.16
Debenture	21,664,895	975,025	(3,572)	22,636,348	0.05
Total	1,133,158,290	2,595,618	(843,698)	1,134,910,210	2.65
Private enterprise securities					
Debenture	68,582,221	357,698	(147,545)	68,792,374	0.16
Stocks	544,726,089	156,097,185	(12,893,258)	687,930,016	1.60
Units trust	640,885,460	44,465,522	(18,833,673)	666,517,309	1.55
Warrants	-	415,471	-	415,471	0.00
Total	1,254,193,770	201,335,876	(31,874,476)	1,423,655,170	3.31
Total available-for-sale investments	2,387,352,060	203,931,494	(32,718,174)	2,558,565,380	5.96

9.2 Held to-maturity investments

(Unit: Baht)

	2012		2011	
	Cost/ Amortised cost	Percentage of investments in securities to total assets	Cost/ Amortised cost	Percentage of investments in securities to total assets
Government and state enterprise securities				
Thai government bonds	80,000	0.00	970,000	0.01
Saving lottery	10,000,000	0.05	10,000,000	0.02
Total	10,080,000	0.05	10,970,000	0.03
Private enterprise securities				
Bills of exchange	-	-	130,000,000	0.30
Total	-	-	130,000,000	0.30
Deposits at banks which amounts maturing in over 3 months				
Deposits at commercial banks	200,058,841	0.98	200,008,648	0.47
Certificate of deposit	25,151,189	0.12	151,189	0.00
Total	225,210,030	1.10	200,159,837	0.47
Total held-to-maturity investments	235,290,030	1.15	341,129,837	0.80

9.3 Other investments

(Unit: Baht)

	2012		2011	
	Cost	Percentage of investments in securities to total assets	Cost	Percentage of investments in securities to total assets
Investment in non-marketable securities	35,074,400	0.17	35,074,400	0.08
Total	35,074,400	0.17	35,074,400	0.08
Less: Allowance for impairment	(2,567,500)	(0.01)	(2,567,500)	(0.01)
Total other investments - net	32,506,900	0.16	32,506,900	0.07

9.4 Remaining period of debt securities

(Unit : Baht)

	2012				2011			
	Period to maturity			Total	Period to maturity			Total
	1 year	1 - 5 year	Over 5 years		1 year	1 - 5 year	Over 5 years	
Available-for-sale investments								
Government and state enterprise securities								
Thai government bonds	608,751,128	10,046,949	-	618,798,077	939,160,977	106,059,584	-	1,045,220,561
State enterprise bonds	-	35,799,357	-	35,799,357	-	66,272,834	-	66,272,834
Debentures	-	704,774	-	704,774	15,956,842	708,053	5,000,000	21,664,895
Total	608,751,128	46,551,080	-	655,302,208	955,117,819	173,040,471	5,000,000	1,133,158,290
Add (less): Unrealised gain (loss)	(25,510)	452,347	-	426,837	(118,357)	926,854	943,423	1,751,920
Total	608,725,618	47,003,427	-	655,729,045	954,999,462	173,967,325	5,943,423	1,134,910,210
Private enterprise securities								
Debentures	39,911,962	-	-	39,911,962	52,582,221	16,000,000	-	68,582,221
Total	39,911,962	-	-	39,911,962	52,582,221	16,000,000	-	68,582,221
Add: Uniealised gain	3,774	-	-	3,774	8,098	202,055	-	210,153
Total	39,915,736	-	-	39,915,736	52,590,319	16,202,055	-	68,792,374
Total available-for-sale investments	648,641,354	47,003,427	-	695,644,781	1,007,589,781	190,169,380	5,943,423	1,203,702,584

(Unit : Baht)

	2012				2011			
	Period to maturity			Total	Period to maturity			Total
	1 year	1 - 5 year	Over 5 years		1 year	1 - 5 year	Over 5 years	
Held-to-maturity investments								
Government and state enterprise securities								
Thai government bonds	80,000	-	-	80,000	970,000	-	-	970,000
Saving lottery	-	10,000,000	-	10,000,000	-	10,000,000	-	10,000,000
Total	80,000	10,000,000	-	10,080,000	970,000	10,000,000	-	10,970,000
Private enterprise securities								
Bills of exchange	-	-	-	-	130,000,000	-	-	130,000,000
Total	-	-	-	-	130,000,000	-	-	130,000,000
Deposits at banks which amount maturing in over 3 months								
Deposits at commercial banks	200,058,841	-	-	200,058,841	200,008,648	-	-	200,008,648
Certificate of deposit	25,151,189	-	-	25,151,189	151,189	-	-	151,189
Total	225,210,030	-	-	225,210,030	200,159,837	-	-	200,159,837
Total held-to-maturity investments	225,290,030	10,000,000	-	235,290,030	331,129,837	10,000,000	-	341,129,837
Total investments in debt securities	873,931,384	57,003,427	-	930,934,811	1,338,719,618	200,169,380	5,943,423	1,544,832,421

As at 31 December 2012, the Company has pledged bonds of Baht 4.5 million (2011: Baht 5.2 million) and deposits at financial institutions of Baht 0.2 million (2011: Baht 0.2 million) as bail bond in cases where insured drivers have been charged with criminal offence.

The Company pledged its securities with the Register discussed in Notes 29 and 30 to the financial statements.

10. Loans

As at 31 December 2012 and 2011, the balances of loans and accrued interest are aged by principal and accrued interest as follows:

(Unit: Baht)

Outstanding period	2012						
	Loans						
	Mortgage loans		Other loans		Total		Total
Principal	Interest	Principal	Interest	Principal	Interest		
Not yet due	1,072,992	-	219,982	-	1,292,974	-	1,292,974
Total loans	1,072,992	-	219,982	-	1,292,974	-	1,292,974

(Unit: Baht)

Outstanding period	2011						
	Loans						
	Mortgage loans		Other loans		Total		Total
Principal	Interest	Principal	Interest	Principal	Interest		
Not yet due	1,261,082	-	257,403	-	1,518,485	-	1,518,485
Total loans	1,261,082	-	257,403	-	1,518,485	-	1,518,485

Loans provided to employees are in accordance with employee's benefits plan under a credit line of Baht 50,000 or less for personal guarantee loans. In case of secured loans, the credit line is not to exceed 50 times the employee's salary. The interest rates for the loans charge at the rates of 7.0 % and 6.5 % per annum, respectively. As at 31 December 2012, loans to employees and agents totaled Baht 1.3 million (2011: Baht 1.5 million).

11. Investment in associate

11.1 Details of associate

(Unit : Baht)

Company's name	Nature of business	Country of incorporation	Financial statements in which the equity method is applied					
			Shareholding percentage		Cost		Carrying amounts based on equity method	
			2012	2011	2012	2011	2012	2011
The Falcon Insurance Pcl.	Non-life insurance	Thailand	%	%				
			36.27	36.27	70,739,402	70,739,402	129,120,466	88,506,987

(Unit : Baht)

Company's name	Nature of business	Country of incorporation	Separate financial statements in which the cost method is applied					
			Shareholding percentage		Cost		Carrying amounts based on cost method	
			2012	2011	2012	2011	2012	2011
			%	%				
The Falcon Insurance Pcl.	Non-life insurance	Thailand	36.27	36.27	70,739,402	70,739,402	34,175,695	34,175,695

11.2 Share of profit/loss

(Unit : Baht)

Company's name	Financial statements in which the equity method is applied	
	Share of profit (loss) from investment in associate during the year	
	2012	2011
The Falcon Insurance Pcl.	13,680,602	(801,543)

11.3 Summarised financial information of associate

(Unit : Baht)

Company's name	Total assets as at 31 December		Total liabilities as at 31 December		Total revenues for the years ended 31 December		Net income (loss) for the years ended 31 December	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
The Falcon Insurance Pcl.	5,030,130,312	5,749,023,402	4,664,572,453	5,495,451,653	658,711,330	459,340,203	37,722,387	(2,210,146)

12. Property, buildings and equipment

(Unit : Baht)

	Land	Buildings	Condominium units	Buildings improvement	Furniture, fixtures and office equipment	Motor vehicles	Total
Cost							
1 January 2012	2,135,099	13,699,453	270,282,501	25,244,804	250,359,160	56,794,730	618,515,747
Additions	500,772	7,571,499	-	1,819,013	3,038,620	534,000	13,463,904
Disposals	-	-	-	(6,615)	(4,261,797)	(540,000)	(4,808,412)
31 December 2012	2,635,871	21,270,952	270,282,501	27,057,202	249,135,983	56,788,730	627,171,239
Accumulated depreciation							
1 January 2012	-	5,520,623	101,151,362	14,944,599	226,348,774	36,556,076	384,521,434
Depreciation for the year	-	437,837	8,892,555	1,137,363	9,041,777	6,672,613	26,182,145
Depreciation for disposals	-	-	-	(6,614)	(4,209,174)	(539,999)	(4,755,787)
31 December 2012	-	5,958,460	110,043,917	16,075,348	231,181,377	42,688,690	405,947,792
Net book value							
31 December 2012	2,635,871	15,312,492	160,238,584	10,981,854	17,954,606	14,100,040	221,223,447
Depreciation for the year 2012							<u>26,182,145</u>

(Unit : Baht)

	Land	Buildings	Condominium units	Buildings improvement	Furniture, fixtures and office equipment	Motor vehicles	Total
Cost							
1 January 2011	2,135,099	13,699,453	237,529,915	20,247,755	242,617,836	47,534,296	563,764,354
Additions	-	-	39,550,000	7,621,103	10,003,306	12,979,076	70,153,485
Disposals	-	-	(6,797,414)	(2,624,054)	(2,261,982)	(3,718,642)	(15,402,092)
31 December 2011	2,135,099	13,699,453	270,282,501	25,244,804	250,359,160	56,794,730	618,515,747
Accumulated depreciation							
1 January 2011	-	5,083,754	98,710,696	16,913,697	215,220,715	33,169,685	369,098,547
Depreciation for the year	-	436,869	8,274,101	654,942	13,347,945	6,630,777	29,344,634
Depreciation for disposals	-	-	(5,833,435)	(2,624,040)	(2,219,886)	(3,244,386)	(13,921,747)
31 December 2011	-	5,520,623	101,151,362	14,944,599	226,348,774	36,556,076	384,521,434
Net book value							
31 December 2011	2,135,099	8,178,830	169,131,139	10,300,205	24,010,386	20,238,654	233,994,313
Depreciation for the year 2011							29,344,634

As at 31 December 2012, the Company had motor vehicles under financial lease agreements with net book values amounting to Baht 10.2 million (2011: Baht 13.8 million). In addition, the Company had building and equipment items have been fully depreciated but are still in use. The gross carrying amount before deducting accumulated depreciation of those assets amounted to Baht 257.1 million (2011: Baht 243.8 million).

13. Intangible asset - computer software

(Unit : Baht)

Cost	
As at 1 January 2011	53,380,118
Acquisition	1,136,180
As at 31 December 2011	54,516,298
Acquisition	4,653,118
As at 31 December 2012	59,169,416
Amortisation	
As at 1 January 2011	43,288,739
Amortisation	3,948,557
As at 31 December 2011	47,237,296
Amortisation	2,283,366
As at 31 December 2012	49,520,662
Net book value:	
As at 31 December 2011	7,279,002
As at 31 December 2012	9,648,754

14. Income tax

Income tax expenses for the years ended 31 December 2012 and 2011 are made up as follows:

	(Unit: Baht)	
	2012	2011
Current income tax:		
Current income tax charge	10,708,363	8,205,846
Adjustment in respect of current income tax of previous year	-	577,685
Deferred tax:		
Relating to origination and reversal of temporary differences	(12,445,282)	(84,802,220)
Effects of changes in the applicable tax rates from 23 percent to be 20 percent (2011: 30 percent to 23 percent)	30,423,004	67,199,315
Income tax expense reported in the statement of income	28,686,085	(8,819,374)

The amounts of income tax relating to each component of other comprehensive income for the years ended 31 December 2012 and 2011 are as follows:

	(Unit: Baht)	
	2012	2011
Deferred tax relating to losses (gains) on changes in values available-for-sale investments	(69,076,652)	37,142,185
Effects of changes in the applicable tax rates from 23 percent to be 20 percent (2011: 30 percent to 23 percent)	14,146,398	11,984,932
	(54,930,254)	49,127,117

Reconciliation between income tax expenses and the product of accounting profit multiplied by the applicable tax rates for the years ended 31 December 2012 and 2011.

	(Unit : Baht)	
	Financial statement in which the equity method is applied	
	2012	2011
Accounting profit (loss) before tax	66,493,495	(205,980,982)
Applicable tax rate	23%	30%
Accounting profit (loss) before tax multiplied by applicable tax rate	15,293,504	(61,794,295)
Adjustment in respect of current income tax of previous year	-	577,685
Effects of changes in the applicable tax rates from 23 percent to be 20 percent (2011: from 30 percent to 23 percent)	30,423,004	67,199,315
Effects of:		
Exempted income	(13,781,679)	(19,376,708)
Additional expense deductions allowed	(272,937)	(610,430)
Non-deductible expenses (income)	(2,975,807)	5,185,059
Total	(17,030,423)	(14,802,079)
Income tax expenses reported in the statement of comprehensive income	28,686,085	(8,819,374)

(Unit : Baht)

	Separate financial statements in which the cost method is applied	
	2012	2011
Accounting profit (loss) before tax	52,812,893	(205,179,439)
Applicable tax rate	23%	30%
Accounting profit (loss) before tax multiplied by applicable tax rate	12,146,966	(61,553,832)
Adjustment in respect of current income tax of previous year	-	577,685
Effects of changes in the applicable tax rates from 23 percent to be 20 percent (2011: from 30 percent to 23 percent)	30,423,004	67,199,315
Effects of:		
Exempted income	(10,635,141)	(19,617,171)
Additional expense deductions allowed	(272,937)	(610,430)
Non-deductible expenses (income)	(2,975,807)	5,185,059
Total	(13,883,885)	(15,042,542)
Income tax expenses reported in the statement of comprehensive income	28,686,085	(8,819,374)

As at 31 December 2012 and 2011, the components of deferred tax assets and deferred tax liabilities are as follows:

(Unit : Baht)

	2012	2011
Deferred tax assets		
Unearned premium reserve	42,677,676	33,016,377
Allowance for loss on impairment of investments in securities	513,500	590,525
Allowance for doubtful accounts	12,519,117	9,256,670
Amortisation of value of business acquired	5,056,039	7,309,445
Loss reserves	128,549,443	156,922,536
Provision for losses incurred but not reported (IBNR)	2,764,796	3,215,154
Accrued bonus	4,170,405	-
Employee benefit obligations	5,079,087	9,119,195
Others	1,489,965	1,367,848
Total	202,820,028	220,797,750
Deferred tax liabilities		
Unrealised gains on changes in values of investments - available-for-sale securities	94,309,318	39,379,064

In October 2011, the cabinet passed a resolution to reduce the corporate income tax rate from 30 percent to 23 percent in 2012, and then to 20 percent from 2013. In addition, in order to comply with the resolution of the cabinet, in December 2011, the decreases in tax rates for 2012 - 2014 were enacted through a royal decree. The Company reflected the changes in tax rates in its deferred tax calculation, as presented above.

15. Claims receivable from litigants

Claims receivable from litigants classified by the years the claims incurred are as follows:

(Unit : Baht)

	2012	2011
Claim years		
Year 2012	53,189,475	-
Year 2011	28,092,251	52,229,476
Year 2010	16,839,757	22,460,434
Year 2009	11,217,533	12,954,322
Year 2008	6,981,008	7,044,761
Year 2007	4,009,713	4,505,456
Prior to year 2007	3,723,148	10,493,255
Total claims receivable from litigants	124,052,885	109,687,704
Less: Allowance for doubtful accounts	(61,405,211)	(39,046,359)
Claims receivable from litigants - net	62,647,674	70,641,345

16. Due to reinsurers

(Unit : Baht)

	2012	2011
Outward premium payable	563,442,182	262,058,791
Amounts withheld on reinsurance	314,144,197	196,913,427
Reinsurance payable-others	120,027,818	122,397,406
Total due to reinsurers	997,614,197	581,369,624

17. Loss reserves and outstanding claims

(Unit : Baht)

	2012	2011
Beginning balance	39,295,434,396	558,459,494
Claims and losses adjustment expenses for the year	1,476,268,967	39,933,664,011
Less: Change in claims and losses adjustment expenses paid of prior year	(3,168,507,342)	(78,580,750)
Less: Claims and losses adjustment expenses paid during the year	(22,106,190,511)	(1,118,108,359)
Ending balance	15,497,005,510	39,295,434,396

As at 31 December 2012 and 2011, the Company has loss reserve and outstanding claims under reinsurance contracts are Baht 770 million and Baht 713 million, respectively.

As at 31 December 2012 and 2011, loss reserves and outstanding claims include Baht 14,804 million and Baht 38,665 million of loss reserves and outstanding claims from flooding claim, respectively as described in Note 1.2 to the financial statements.

18. Premium reserve

18.1 Unearned premium reserve

(Unit : Baht)

	2012	2011
Beginning balance	1,030,826,228	1,029,658,533
Premium written for the year	2,560,140,612	2,153,199,967
Less: Premium earned for the current year	(2,291,526,081)	(2,152,032,272)
Ending balance	1,299,440,759	1,030,826,228

18.2 Unexpired risk reserve

(Unit : Baht)

	2012	2011
Beginning balance	620,678,634	560,258,997
Estimated claims for the year	1,228,602,371	1,159,417,973
Less: Risk expired during the year	(1,104,800,002)	(1,098,998,336)
Ending balance	744,481,003	620,678,634

19. Employee benefit obligations

(Unit : Baht)

	2012	2011
Short-term employee benefit	20,852,025	-
Long-term employee benefit	25,395,433	39,648,675
Employee benefit obligations	46,247,458	39,648,675

Provision for long-term employee benefits as at 31 December 2012 and 2011, which is compensations on employees' retirement, was as follows:

(Unit : Baht)

	2012	2011
Defined benefit obligation at beginning of year	39,648,675	39,592,239
Current service cost	4,889,669	4,521,271
Interest cost	1,506,650	1,757,271
Benefits paid during the year	(1,203,000)	(2,270,100)
Actuarial gain	(19,446,561)	(3,952,006)
Defined benefit obligation at end of year	25,395,433	39,648,675

Long-term benefit expense included in the profit or loss the years ended 31 December 2012 and 2011 consist of:

(Unit : Baht)

	2012	2011
Current service cost	4,889,669	4,521,271
Interest cost	1,506,650	1,757,271
Actuarial gain recognised during the year	(19,446,561)	(3,952,006)
Total expense recognised profit or loss	(13,050,242)	2,326,536

Principal actuarial assumptions at the valuation date were as follows:

(% per annum)

	2012	2011
Discount rate	4.3	3.8
Future salary increase rate	7.2	6.7
Staff turnover rate	0.0 - 23.0	5.0

Amounts of defined benefit obligation for the current and previous two periods are as follows:

(Unit : Baht)

	Defiance benefit obligation
Year 2012	25,395,433
Year 2011	39,648,675
Year 2010	39,592,239

20. Loan

(Unit : Baht)

	Interest rate (% p.a)	2012	2011
Short-term loan	3.80	200,000,000	-

21. Liabilities under finance lease agreements

(Unit : Baht)

	2012	2011
Liabilities under finance lease agreements	10,201,168	12,977,404
Less : Deferred interest expenses	(989,303)	(1,470,891)
Total	9,211,865	11,506,513
Less: Portion due within one year	(1,637,148)	(2,294,648)
Liabilities under finance lease agreements - net of current portion due within one year	7,574,717	9,211,865

As at 31 December 2012, the Company has entered into the finance lease agreements with leasing companies for rental of motor vehicles for use in its operation, whereby it is committed to pay rental on a monthly basis. The terms of the agreements are generally between 5 years.

As at 31 December 2012, Future minimum lease payments required under the finance lease agreements were as follows:

(Unit: Million Baht)

	2012		
	within 1 year	1-5 years	Total
Future minimum lease payments	2.04	8.16	10.20
Deferred interest expenses	(0.40)	(0.59)	(0.99)
Present value of future minimum lease payments	1.64	7.57	9.21

22. Statutory reserve

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

23. Underwriting information report by insurance categories

Underwriting information classified by insurance categories for the year ended 31 December 2012 is as follows:

	2012					Total
	Fire	Marine and transportation	Motor	Personal accident	Miscellaneous	
Underwriting income						
Premium written	705,680,452	143,438,437	1,536,816,512	37,308,257	136,896,954	2,560,140,612
Less: Premium ceded	(550,867,705)	(95,658,809)	(42,356,264)	(19,865,002)	(84,435,010)	(793,182,790)
Net premium written	154,812,747	47,779,628	1,494,460,248	17,443,255	52,461,944	1,766,957,822
Add (less) : unearned premium reserve	3,398,435	1,002,416	(123,803,639)	2,278,673	(7,909,825)	(125,033,940)
Earned premium	158,211,182	48,782,044	1,370,656,609	19,721,928	44,552,119	1,641,923,882
Fee and commission income	111,582,723	24,579,698	5,590,108	13,580,109	13,048,116	168,380,754
Total underwriting income	269,793,905	73,361,742	1,376,246,717	33,302,037	57,600,235	1,810,304,636
Underwriting expenses						
Claims and losses adjustment expenses	211,566,406	9,292,365	829,403,955	9,920,984	32,242,050	1,092,425,760
Commissions and brokerages expenses	157,012,810	21,073,715	268,980,417	6,640,512	17,089,934	470,797,388
Other underwriting expenses	17,935,409	4,402,663	88,884,541	446,054	4,043,376	115,712,043
Contribution to Road Accident Victims Protection Co., Ltd.	-	-	10,723,465	-	-	10,723,465
Total underwriting expenses before operating expenses	386,514,625	34,768,743	1,197,992,378	17,007,550	53,375,360	1,689,658,656
Operating expenses						297,313,063
Total underwriting expense						1,986,971,719

(Unit : Baht)

Underwriting information classified by insurance categories for the year ended 31 December 2011 is as follows:

(Unit: Baht)

	2011					Total
	Fire	Marine and transportation	Motor	Personal accident	Miscellaneous	
Underwriting income						
Premium written	491,147,554	139,470,723	1,376,100,703	35,944,770	110,536,217	2,153,199,967
Less: Premium ceded	(325,580,117)	(87,060,157)	(20,712,453)	(16,418,313)	(74,458,671)	(524,229,711)
Net premium written	165,567,437	52,410,566	1,355,388,250	19,526,457	36,077,546	1,628,970,256
Add (less): unearned premium reserve	1,367,701	1,411,441	(1,041,149)	(1,821,088)	3,577,942	3,494,847
Earned premium	166,935,138	53,822,007	1,354,347,101	17,705,369	39,655,488	1,632,465,103
Fee and commission income	109,672,952	23,650,063	3,514,119	10,624,035	12,921,713	160,382,882
Total underwriting income	276,608,090	77,472,070	1,357,861,220	28,329,404	52,577,201	1,792,847,985
Underwriting expenses						
Claims and losses adjustment expenses	515,050,708	17,388,035	828,947,651	6,289,458	36,516,593	1,404,192,445
Commissions and brokerages expenses	114,178,701	20,062,812	237,031,828	6,722,952	13,056,867	391,053,160
Other underwriting expenses	15,176,258	2,921,715	66,802,432	645,142	3,019,325	88,564,872
Contribution to Road Accident Victims Protection Co., Ltd.	-	-	12,216,238	-	-	12,216,238
Total underwriting expenses before operating expenses	644,405,667	40,372,562	1,144,998,149	13,657,552	52,592,785	1,896,026,715
Operating expenses						258,666,062
Total underwriting expense						2,154,692,777

24. Operating expenses

(Unit: Baht)

	2012	2011
Personal expenses which is not expenses for underwriting and claims	141,437,158	124,443,817
Premises and equipment expenses which is not expenses for underwriting	91,335,904	91,562,557
Taxes and duties	2,463,135	4,446,858
Bad debts and doubtful accounts (reversal)	21,985,496	(12,144,424)
Other operating expenses	40,091,370	50,357,254
Total operating expenses	297,313,063	258,666,062

25. Employee expenses

(Unit: Baht)

	2012	2011
Salary	201,885,554	152,437,422
Social fund	2,621,572	3,606,016
Provident fund	6,808,232	6,500,978
Others benefits	(5,014,432)	8,769,420
Total employee expenses	206,300,926	171,313,836

26. Provident fund

The Company and its employees have jointly established a provident fund in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. Both employees and the Company contribute to the fund monthly at the rate of 5 percent of basic salary. The fund, which is managed by MFC Asset Management Public Company Limited, will be paid to employees upon termination in accordance with the fund rules. During the year 2012, the Company contributed Baht 6.8 million (2011: Baht 6.5 million) to the fund.

27. Earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing profit (loss) for the year attributable to equity holders of the Company (excluding other comprehensive income) by the weighted average number of ordinary shares in issue during the year.

28. Related party transactions

The relationships between the Company and its related parties are summarised below.

Name of related parties	Nature of relationship
The Falcon Insurance Pcl.	Associated company
Nipponkoa Insurance Broker (Thailand) Co., Ltd.	10% of shares held by the Company
Nipponkoa Insurance Co., Ltd.	10% of shares held in the Company
The United Indemnity Co., Ltd.	6.18% of shares held in the Company
Thai Reinsurance Pcl.	Common directors and through shareholding
Thai Metal Drum Manufacturing Pcl.	Common directors and through shareholding
Varopakorn Pcl.	Common directors and through shareholding
Thai-German Ceramic Industry Pcl.	Common directors and through shareholding
Thanakorn Vegetable Oil Products Co., Ltd.	Common directors and through shareholding
Rangsit Plaza Co., Ltd.	Common directors and through shareholding
Sathorn Thani Co., Ltd.	Common directors and through shareholding
Siam Motors Co., Ltd.	Common directors and through shareholding
Wanglee Co., Ltd.	Common directors and through shareholding
Dusit Thani Pcl.	Common directors
Sitthinan Co., Ltd.	Common directors
Serm Suk Pcl.	Common directors
Chaitip Co., Ltd.	Common directors
Suppa - arun Co., Ltd.	Common directors
Poonphol Co., Ltd.	Common directors
Siam Modified Starch Co., Ltd.	Common directors
Alinkij Siam Co., Ltd.	Common directors
Siam Calsonic Co., Ltd.	Common directors
Siam Riken Industrial Co., Ltd.	Common directors
Siam International Corp., Ltd.	Common directors
The pet Co., Ltd.	Common directors
Rengsit Ruam Patana Co., Ltd.	Common directors
Toyota Petchaboon Toyota's Dealer Co., Ltd.	Common directors
Thai Pechaboon Co., Ltd.	Common directors
P Interior & Associates Co., Ltd.	A related person of the company's director is a major shareholder

During the years ended 31 December 2012 and 2011, the Company had significant business transactions with related parties. Such transactions, which are summarised below, arose in the ordinary course of business and were concluded on commercial terms and bases agreed upon between the Company and those related parties, as required in the normal course of the company's business as follows.

(Unit : Baht)

	2012	2011
Transactions with associate - The Falcon Insurance Pcl.		
Reinsurance premium written	95,269	851,419
Premium ceded	21,614,674	6,330,180
Commission paid	27,264	227,060
Commission received	4,192,755	1,379,239
Transactions with related companies		
Direct premium written		
Nipponkoa Insurance Broker (Thailand) Co., Ltd.*	315,439,711	190,492,311
The United Indemnity Co., Ltd.*	(222,676)	350,444,305
Varopakorn Pcl.	4,640,501	2,148,029
Thanakorn Vegetable Oil Products Co., Ltd.	22,331,487	12,622,070
Rangsit Plaza Co., Ltd.	27,405,687	21,582,769
Sathorn Thani Co., Ltd.	1,027,231	618,080
Poonphol Co., Ltd.	7,487,628	5,201,886
Dusit Thani Pcl.	1,433,486	1,975,217
Siam Motors Co., Ltd.	816,783	348,754
Wanglee Co., Ltd.	932,742	635,921
Sitthinan Co., Ltd.	6,057,891	1,254,098
Chaitip Co., Ltd.	2,743,645	2,512,915
Siam Modified Starch Co., Ltd.	5,849,055	4,210,087
Serm Suk Pcl.	273,085	5,201,886
Alinkij Siam Co., Ltd	3,830,401	2,718,843
Siam Calsonic Co., Ltd.	250,419	505,835
Siam Riken Industrial Co., Ltd.	1,341,905	486,135
Siam International Corp., Ltd.	352,464	338,562
Reinsurance premium written		
Thai Reinsurance Pcl.	26,780,953	41,164,673
Premium ceded		
Thai Reinsurance Pcl.	67,839,686	154,932,632
Claims		
Nipponkoa Insurance Broker (Thailand) Co., Ltd.	40,320,093	1,539,267,800
Thanakorn Vegetable Oil Products Co., Ltd.	941,752	1,282,183
Rangsit Plaza Co., Ltd.	79,265,463	368,846
Sathorn Thani Co., Ltd.	8,758	2,901
Wanglee Co., Ltd.	-	28,520
Sitthinan Co., Ltd.	184,217	-
Chaitip Co., Ltd.	13,974	33,500

(Unit : Baht)

	2012	2011
Transactions with related companies (continued)		
Serm Suk Pcl.	87,959,550	12,202,867
The pet Co., Ltd.	2,545,025	-
Thai - German Ceramic Industry Pcl	56,024	-
Thai Metal Drum Manufacturing Pcl.	2,839,622	-
Alinkij Siam Co., Ltd	8,989,823	5,816,042
Varopakorn Pcl.	-	768,464
Rengsit Ruam Patana Co., Ltd.	2,000,374	-
Toyota Petchaboon Toyota's Dealer Co., Ltd.	8,488,534	-
Thai Pechaboon Co., Ltd.	31,222	-
Siam Modified Starch Co., Ltd.	3,012,623	3,460,208
Siam Calsonic Co., Ltd.	40,483	-
Siam Motors Co., Ltd.	40,660	450,010
Siam International Corp., Ltd.	34,997	-
Poonphol Co., Ltd.	3,883	-
Commission paid on direct insurance		
Nipponkoa Insurance Broker (Thailand) Co., Ltd.	61,522,061	34,161,123
The United Indemnity Co., Ltd.	(150,898)	57,083,387
Commission paid from reinsurance		
Thai Reinsurance Pcl.	10,341,133	15,846,915
Commission received		
Thai Reinsurance Pcl.	27,755,047	66,866,504
Dividend income		
Thai Reinsurance Pcl.	-	13,740,061
Thai Metal Drum Manufacturing Pcl.	8,256,000	6,536,000
Varopakorn Pcl.	110,325	70,126
Thanakorn Vegetable Oil Products Co., Ltd.	700,000	3,500,000
Rangsit Plaza Co., Ltd.	40,000	40,000
Nipponkoa Insurance Broker (Thailand) Co., Ltd.	216,000	228,000
Rental and service fee of building space for branch office		
Rangsit Plaza Co., Ltd.	314,073	281,763
Wanglee Co., Ltd.	55,326	43,200
Rental income		
Nipponkoa Insurance Broker (Thailand) Co., Ltd.	-	840,000
The United Indemnity Co., Ltd.	118,272	118,272

* Direct premium written from non-life insurance brokers

Transfer Pricing Policy	
Transactions with associate	
Direct premium written	Ordinary course of business premium rate
Reinsurance premium written/Premium ceded/Commission paid from reinsurance/Commission received	Ordinary course of business ceded rates, based on the type of reinsurance and the reinsurance contracts
Rental income	Contract price
Transactions with related Companies	
Direct premium written	Ordinary course of business premium rate
Reinsurance premium written/Premium ceded/Commission paid from reinsurance/Commission received	Ordinary course of business ceded rates, based on the type of reinsurance and the reinsurance contracts
Claims	Actual paid
Commission paid on direct insurance	In accordance with the Notification by the Registrar "Commission rate for Non-life insurance"
Dividend income	As declared
Design and decoration fee	Contract price
Rental and service fee of building space for branch office	Contract price

The Company has the following significant balances of assets and liabilities with related parties.

(Unit : Baht)

	2012	2011
Premium receivables		
Nipponkoa Insurance Broker (Thailand) Co., Ltd.	59,143,295	25,778,380
The United Indemnity Co., Ltd.	-	14,889,909
Total	59,143,295	40,668,289
Reinsurance assets - due from reinsurers		
Thai Reinsurance Pcl.	726,525,459	1,293,969
The Falcon Insurance Pcl.	49,892,410	3,189
Total	776,417,869	1,297,158
Investments in securities - equity securities		
Nipponkoa Insurance Broker (Thailand) Co., Ltd.	600,000	600,000
Thai Reinsurance Pcl.	333,785,177	108,939,415
Thai Metal Drum Manufacturing Pcl.	181,220,000	121,432,000
Thai-German Ceramic Industry Pcl.	15,480,000	17,712,000
Varopakorn Pcl.	1,889,151	1,765,202
Thanakorn Vegetable Oil Products Co., Ltd.	9,944,200	9,944,200
Rangsit Plaza Co., Ltd.	6,560,000	6,560,000
Sathorn Thani Co., Ltd.	12,780,000	12,780,000
Total	562,258,528	279,732,817

(Unit : Baht)

	2012	2011
Due to reinsurers - Amounts withheld on reinsurance treaties		
Thai Reinsurance Pcl.	24,617,946	38,028,178
Accrued commissions		
Nipponkoa Insurance Broker (Thailand) Co., Ltd.	11,713,086	3,951,233
The United Indemnity Co., Ltd.	-	3,486,195
Total	11,713,086	7,437,428

Directors and management's benefit

During the years ended 31 December 2012 and 2011, the Company had employment benefits expenses payable to their directors and management as below.

(Unit: Million Baht)

	2012	2011
Short-term benefits	35.3	42.2
Post employment benefits	0.9	0.8
Total	36.2	43.0

29. Assets pledged with the Registrar

As at 31 December 2012 and 2011, the following assets have been pledged with the Registrar of the Office of Insurance Commission in accordance with the Non-life Insurance Act.

(Unit : Baht)

	2012		2011	
	Cost	Fair value	Cost	Fair value
Government bonds	20,000,000	20,254,009	20,000,000	20,635,637

30. Assets reserve with the Registrar

As at 31 December 2012 and 2011, the following assets have been pledged as non-life insurance policy reserve with the Registrar of the Office of Insurance Commission under the Non-life Insurance Act.

(Unit : Baht)

	2012		2011	
	Cost	Fair value	Cost	Fair value
Deposits at financial institutions	215,000,000	215,000,000	200,000,000	200,000,000

31. Contribution to the General Insurance Fund

(Unit : Baht)

	2012	2011
Accumulated contribution at the beginning	11,203,163	6,556,155
Contribution during the year	6,267,703	4,647,008
Accumulated contribution at the end of the year	17,470,866	11,203,163

32. Dividend paid

Dividends declared in 2011 consist of the following:

	Approved by	Total dividends (Thousand Baht)	Dividend per share (Baht)
Final dividends for 2010	Annual General Meeting of the shareholders on 28 April 2011	105,000	3.50

33. Financial information by segment

The Company's operations involve a single industry segment in non-life insurance and are carried on in the single geographic area in Thailand. As a result, all of the revenues, operating profits and assets as reflected in these financial statements pertain to the aforementioned industry segment and geographic area.

34. Commitments and contingent liabilities**34.1 Operating lease commitments**

The Company has entered into several lease agreements in respect of the lease of office building space. The terms of the agreements are generally between 5 months and 4 years.

As at 31 December 2012, future minimum lease payments required under these non-cancellable operating leases contracts were as follows.

Payable within:	Million Baht
Less than 1 year	6.01
1 to 5 years	9.93

34.2 Letter of Guarantees

As at 31 December 2012, there were outstanding bank guarantees of approximately Baht 2.5 million (2011: Baht 2.8 million) issued by a bank on behalf of the Company in respect of certain performance bonds as required in the normal course of the Company's business.

34.3 Litigation

As at 31 December 2012, the Company has been sued for damages totaling approximately Baht 221.6 million (2011: Baht 201.8million) as insurer. The cases have not yet been finalized. Although the Company's obligations in respect of this lawsuit do not exceed the maximum sum insured per the relevant policies, which is Baht 61.9 million (2011: Baht 54.8 million), the Company has set aside reserves for contingent losses amounting to approximately Baht 45.6 million (2011: Baht 41.8 million).

35. Financial instruments

The Company's financial instruments, as defined under Thai Accounting Standard No.107 "Financial Instruments: Disclosure and Presentations", principally comprise cash and cash equivalents, premium receivables, reinsurance assets, due to reinsurers, investments in securities and loans. The financial risks associated with these financial instruments and how they are managed is described below.

35.1 Financial risk management

Credit risk

The Company is exposed to credit risk primarily with respect to premium receivables and loans. The Company manages the risk by adopting appropriate credit control policies and procedures and therefore does not expect to incur material financial losses. In addition, the Company does not have high concentrations of credit risk since it has a large customer base. The maximum exposure to credit risk is limited to the carrying amounts of premium receivables as stated in the statements of financial position.

Interest rate risk

The Company's exposure to interest rate risk relates primarily to its investments in securities and deposits at financial institutions.

Significant financial assets as at 31 December 2012 classified by type of interest rate are summarised in the table below, with those financial assets that carry fixed interest rates further classified based on the maturity date, or the repricing date if this occurs before the maturity date as follows.

(Unit: Baht)

	As at 31 December 2012					
	Fixed interest rates			Floating interest rate	Total	Interest rate (% p.a.)
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years			
Cash equivalent	23,000,000	-	-	167,431,366	190,431,366	0.10 - 3.00
Investments in securities						
Government and state enterprise securities	618,805,618	47,003,427	-	-	665,809,045	2.35 - 5.80
Private enterprise debt securities	39,915,736	-	-	-	39,915,736	3.35 - 4.00
Deposits at financial institutions	225,210,030	-	-	-	225,210,030	0.25 - 3.25
Total	906,931,384	47,003,427	-	167,431,366	1,121,366,177	

(Unit : Baht)

	As at 31 December 2011					
	Fixed interest rates			Floating interest rate	Total	Interest rate (% p.a.)
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years			
Cash equivalent	20,000,000	-	-	72,884,375	92,884,375	0.65 - 3.35
Investments in securities						
Government and state enterprise securities	955,969,462	183,967,325	5,943,423	-	1,145,880,210	2.10 - 5.80
Private enterprise debt securities	182,590,319	16,202,055	-	-	198,792,374	2.70 - 5.35
Deposits at financial institutions	200,159,837	-	-	-	200,159,837	1.70 - 3.25
Total	1,358,719,618	200,169,380	5,943,423	72,884,375	1,637,716,796	

35.2 Fair value of financial instruments

A fair value is the amount for which an asset can be exchanged or a liability settled between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. The fair value is determined by depending on the nature of the instrument.

The following methods and assumptions are used by the Company in estimating the fair values of financial instruments:

Investments in securities

The fair value of marketable securities is based on their quoted market prices.

The fair value of other securities cannot be properly calculated, and therefore no disclosure is made.

The fair value of deposits at financial institutions, bonds, debentures and promissory notes with periods to maturity of less than 90 days is based on their carrying value. For those with periods to maturity of longer than 90 days, fair value is estimated using a discounted cash flow method based on the current interest rate and the remaining period to maturity.

36. Capital management

The primary objectives of the Company's capital management is to ensure that it has an appropriate financial structure, preserves ability to continue its business as a going concern and to maintain capital reserve in accordance with Notifications of the OIC.

Nevertheless, the OIC has announced a measure to relax the risk-based capital requirements for losses arising from the floods, for a period of 15 months from 31 December 2011 to 31 March 2013. In February 2013 the OIC has extended the period of the measure relaxing the risk-based capital requirements until 31 March 2014, with certain additional conditions stipulated.

37. Event after the reporting period

On 20 February 2013, a meeting of the Board of Directors of the Company proposed a dividend payment of Baht 1 per share, a total of Baht 30 million, to be paid on 16 May 2013 for approval by the Annual General Meeting of the Company's shareholders, which will be held on 25 April 2013.

38. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Company's Board of Directors on 20 February 2013.

The Company's General Information

The Company's Information

Type of Business	Non-life Insurance
Headquarter Address	100/48-55, 90/3-6 Sathorn Nakorn Tower, 25-27 th Floor, North Sathorn Road, Silom Bangrak, Bangkok 10500 Tel. 0 2664 7777 Fax. 0 2636 7999 Accident Notification: 1748
Registration No.	0107536000862
Website	www.navakij.co.,th
Shareholder Relations	office_president@navakij.co.th
Registered Capital	300 million Baht
Paid-up Capital	300 million Baht (Comprised of 30 million shares) 10 Baht par value

Investment in other Companies at 10% or More of Paid-Up Capital (Direct Shareholding)

	Type of Business	No. of Paid-up Shares	Percent of Shares Held
The Falcon Insurance Public Company Limited 90/50-51, 18 th Floor, Sathorn Thani Bldg. 1 North Sathorn Road, Silom Bangrak, Bangkok 10500 Tel. 0 2636 8117 Fax. 0 2636 8119	Non-life Insurance	6,000,000 shares	36.27
Nipponkoa Insurance Broker (Thailand) Company Limited 90/53, 18 th Floor, Sathorn Thani Bldg. 1 North Sathorn Road, Silom Bangrak, Bangkok 10500 Tel. 0 2636 7288 Fax. 0 2636 8277	Broker	60,000 shares	10.00

Other References

Securities Registrar	Thailand Securities Depository Company Limited The Stock Exchange of Thailand Building 62 Ratchadsapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110 Tel. 0 2229 2800 Fax. 0 2229 2888
Auditor	Mrs. Nonglak Pumnoi, C.P.A. Registration No. 4172 Ernst & Young Office Limited 33 rd Floor, Lake Rajada Office complex, 193-136-137 Rajadapisek Road, Bangkok 10110 Tel. 0 2264 0777 Fax. 0 2264 0789-90
Legal Advisor	Sapan Leung Law Office Limited 222/10 Soi Srinakorn, Nang Linchee Road, Chongnonsee, Yannawa, Bangkok 10120 Tel. 0 2678 0001-5 Fax. 0 2678 0006-7



บพจ.

บริษัท ประกันภัย

The Navakij Insurance Public Company Limited



Creative Thinking

ความคิดริเริ่มสร้างสรรค์

การไม่ยึดติดกับวิธีคิดแบบเดิม กล้าคิด และนำเสนอ



Accountability

จิตสำนึกแห่งความรับผิดชอบสูง

มุ่งมั่นในการทำงานให้บรรลุผลสำเร็จ



Collaboration

ความร่วมมือแรงร่วมใจ

สนับสนุนการทำงานของผู้อื่นหรือ หน่วยงานอื่นให้ประสบความสำเร็จร่วมกัน



Excellent Service

การให้บริการที่เป็นเลิศ

มีจิตสำนึก ในการบริการที่มีคุณภาพสูง เพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า



Q-MARK

0 001/2555

Q-MARK รับรองคุณภาพและบริการ
โดย คณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.)



บริษัทประกันภัยที่มีการบริหารงานดีเด่น
โดย สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริม
การประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)



บริษัทภิบาลแห่งชาติ
National CG Committee

บริษัทธรรมภิบาลดีเด่น
โดย บริษัทภิบาลแห่งชาติ



บพว.

นวกิจประกันภัย

The Navakij Insurance Public Company Limited

100/48-55, 90/3-6 อาคารสารนคร ชั้น 26
ถนนสารเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 0 2664 7777 โทรสาร 0 2636 7999

100/48-55, 90/3-6 Sathorn Nakorn Bldg., 26th Flr.,
North Sathorn Rd., Silom, Bangrak, Bangkok, 10500, Thailand
Tel. 66 (0) 2664 7777 Fax. 66 (0) 2636 7999
Navakij Call Center 1748