



รายงานประจำปี **2567**

บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)





วิสัยทัศน์ : Vision

เราจะมุ่งมั่นให้บริการที่เป็นเลิศเพื่อเป็นบริษัทประกันภัยอันดับหนึ่งในใจลูกค้า

พันธกิจ : Mission

บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน) จะเป็นบริษัทประกันภัย

ที่ให้บริการเหนือความคาดหมาย ด้วยเทคโนโลยีที่ทันสมัย

เพื่อความสะดวก รวดเร็ว ถูกต้อง ยุติธรรม

บริษัทมุ่งหวังจะให้คนไทยมีความคุ้มครองและหลักประกันอย่างทั่วถึง

รวมทั้งเสริมสร้างอนาคตที่มั่นคง และอำนวยความสะดวกประโยชน์ให้กับพนักงาน ตัวแทนและผู้ถือหุ้น



รายงานประจำปี 2567

บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)





| | | | |
|----|--|-----|---|
| 4 | สารจากประธานกรรมการ | 97 | Message from Chairman |
| 5 | สารจากประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ | 98 | Message President and Chief Executive Officer |
| 7 | รายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2567 | 100 | Corporate Governance Report of the Audit Committee of the Year 2024 |
| 9 | ประวัติความเป็นมา | 102 | Company Profile |
| 10 | โครงสร้างองค์กร | 103 | Organization Chart |
| 11 | คณะกรรมการบริษัท | | |
| 12 | คณะกรรมการบริหาร | | |
| 13 | รายงานประจำปีของคณะกรรมการปี 2567 | 104 | Annual report of the Board of Directors for 2024 |
| 18 | รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต | 109 | Independent Auditor's Report |
| 21 | งบการเงิน | 111 | Financial Statements |
| 28 | หมายเหตุประกอบงบการเงิน | 117 | Notes to Financial Statements |



สารจาก
ประธานกรรมการ

สารจาก
ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ



สารจากประธานกรรมการ



นางสาวอมรทิพย์ จันทรศรีชวาลา
ประธานกรรมการ
บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ดิฉันรู้สึกเป็นเกียรติ และมีความยินดีเป็นอย่างยิ่งที่ได้นำเสนอรายงานประจำปี 2567 ของบริษัท

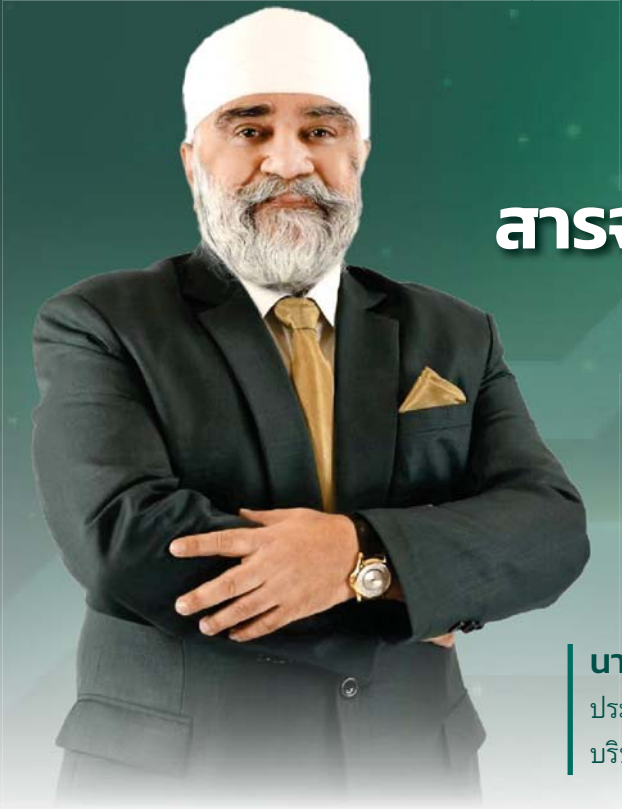
ในปี 2567 ที่ผ่านมา ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ผันผวน และการเปลี่ยนแปลงทางสังคมที่รวดเร็ว บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน) ยังคงดำเนินธุรกิจด้วยความมุ่งมั่นในการพัฒนาองค์กรในทุกมิติอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2567 บริษัทมีกำไรสุทธิสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 308 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2566 ที่มีกำไรสุทธิ 212 ล้านบาท สะท้อนให้เห็นถึงรูปแบบธุรกิจที่มั่นคงและยั่งยืน และการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพของบริษัท

บริษัทยังคงให้ความสำคัญอย่างต่อเนื่องกับความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์ การฝึกอบรมบุคลากร และการนำเทคโนโลยีมาใช้สำหรับการเพิ่มประสิทธิภาพเพื่อส่งมอบบริการที่มั่นคงปลอดภัยและยกระดับบริการให้แก่ตัวแทนและลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทให้ความสำคัญกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรม มีจริยธรรม โปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้

ในนามของคณะกรรมการบริษัท ดิฉันขอขอบคุณตัวแทน พนักงาน ผู้บริหาร พันธมิตรทางธุรกิจทุกท่าน สำหรับความทุ่มเท ความร่วมมือ และการมีส่วนร่วมอย่างต่อเนื่องในการสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจตลอดทั้งปีที่ผ่านมา และขอแสดงความขอบคุณอย่างจริงใจต่อผู้ถือหุ้นทุกท่าน ที่ให้ความสนับสนุนการพัฒนาของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ บริษัทมีความเชื่อมั่นเป็นอย่างยิ่งว่าความร่วมมือแรงร่วมใจ และความมุ่งมั่นทุ่มเทจากทุกภาคส่วน จะส่งเสริมให้บริษัทสามารถสร้าง และส่งมอบคุณค่าและประโยชน์อย่างยั่งยืนแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วนต่อไป

Amarith Chansriwala

นางสาวอมรทิพย์ จันทรศรีชวาลา
ประธานกรรมการ



สารจากประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ

นายสุเทพ จันทรศรีชวลา

ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ
บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ตลอดปี 2567 เศรษฐกิจไทยต้องเผชิญกับความท้าทายหลายประการ ไม่ว่าจะเป็นการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจภายในประเทศที่ยังอยู่ในระดับต่ำ เจ็อนไขในการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้น ด้วยการลดการให้สินเชื่อรถยนต์ และที่อยู่อาศัยแก่ผู้บริโภค ภาวะหนี้ครัวเรือนในระดับสูง และกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ลดลง รวมถึงภัยธรรมชาติที่เกิดขึ้นบ่อยครั้ง และรุนแรงมากขึ้น เช่น น้ำท่วม ตลอดจนสถานการณ์ความขัดแย้งในหลายภูมิภาคทั่วโลก ซึ่งปัจจัยเหล่านี้ส่งผลกระทบต่อทั้งทางตรง และทางอ้อมต่อธุรกิจประกันวินาศภัยของไทย ทำให้มีอัตราการเติบโตที่ต่ำเพียงร้อยละ 0.5 ในปี 2567 ซึ่งต่ำกว่าการเติบโตที่อยู่ในระดับต่ำอยู่แล้วในปี 2566 ที่ร้อยละ 3.5

แม้จะต้องเผชิญกับความท้าทายหลายประการดังกล่าว แต่บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน) ยังคงบริหารจัดการความเสี่ยงและดำเนินธุรกิจด้วยรูปแบบที่มั่นคงและยั่งยืน พร้อมทั้งยึดมั่นในพันธกิจในการให้บริการที่เป็นเลิศแก่ลูกค้าของเรา บริษัทได้ดำเนินการตามเจตนารมณ์ในด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี ผ่านการพัฒนาบุคลากรและตัวแทน รวมถึงการให้ความสำคัญกับจริยธรรมทางธุรกิจในฐานะรากฐานสำคัญขององค์กร

สิ่งที่ต้องกล่าวถึงคือ เพื่อให้สอดคล้องกับเป้าหมายในการพัฒนาบริการให้กับลูกค้าและตัวแทน ในปี 2567 บริษัทได้เปิดตัวแอปพลิเคชัน Mittare Intelligence Application (MIA) ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มที่ให้บริการ และฟังก์ชันที่เชื่อมโยงอย่างครบถ้วน พร้อมสามารถตอบสนองได้อย่างรวดเร็ว และคล่องตัวต่อการใช้งานและการเข้าถึงระบบ

แม้ว่าอัตราการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับตรงในปี 2567 จะทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ 0.88 เมื่อเทียบกับปีก่อน แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทก็สามารถทำเบี้ยประกันภัยรับตรงในระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ จำนวน 4,534 ล้านบาท พร้อมกับมีกำไรสุทธิสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 308 ล้านบาท ซึ่งสามารถล้างผลขาดทุนสะสมทั้งหมดของบริษัทได้หมด บริษัทมีความภาคภูมิใจในความสำเร็จที่เกิดขึ้นในปี 2567 และมีความมั่นใจว่าสามารถดำเนินธุรกิจอย่างมั่นคงและยั่งยืนต่อไปในอนาคต

บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน) มุ่งมั่นที่จะสร้างโอกาสในสังคมโดยการทำให้ประชาชนสามารถเข้าถึงบริการประกันภัยได้ง่าย พร้อมทั้งก่อให้เกิดหลากหลายอาชีพ และความมั่นคงทางเศรษฐกิจ ผ่านการให้บริการและผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ที่บริษัทนำเสนอ

สารจากประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ

ในนามของฝ่ายบริหารและพนักงานทุกคน ขอแสดงความขอบคุณอย่างจริงใจต่อ ลูกค้า ตัวแทน พันธมิตรทางธุรกิจ ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย สำหรับการสนับสนุน และความไว้วางใจที่มีต่อบริษัทอย่างต่อเนื่อง สุดท้ายนี้ ผมขอแสดงความขอบคุณอย่างยิ่งต่อคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกท่าน สำหรับความทุ่มเทและความตั้งใจอย่างไม่หยุดยั้งในการพัฒนาบริษัทให้เติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน



นายสุเทพ จันท์ศรีชวาลา
ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วย นายสุนทร บุญสาย เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ นางสาวยุคลธร สดสวัสดิ์ และนายรังสรรค์ จงวัฒนา เป็นกรรมการตรวจสอบ รวม 3 ท่าน ซึ่งเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการรับเงิน การจ่ายเงิน การตรวจสอบ และการควบคุมภายในของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2557 และ ฉบับที่ 2 พ.ศ. 2563

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติงานตามขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ตามที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ โดยในระหว่างปี 2567 ได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบขึ้นจำนวน 7 ครั้ง และในปี 2568 จนถึงวันที่รายงาน จำนวน 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 8 ครั้ง ในการประชุม คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการหารือร่วมกับผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี และผู้ตรวจสอบภายใน ในเรื่องที่เกี่ยวข้อง สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. **สอบทานรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลรายไตรมาสและประจำปี 2567** โดยพิจารณาข้อมูลในรายงานทางการเงินและหมายเหตุประกอบรายงานทางการเงิน สอบถามและรับฟังคำชี้แจงจากผู้บริหารและผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับการใช้ดุลยพินิจและการปฏิบัติงานในการจัดทำรายงานทางการเงินในเรื่องความถูกต้อง ครบถ้วน ความเพียงพอในการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบรายงานทางการเงิน รายการหรือธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน รวมถึงการปฏิบัติงานร่วมกันของผู้บริหารและผู้สอบบัญชี คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า รายงานทางการเงินดังกล่าว ได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

2. **สอบทานข้อมูลการดำเนินงานและระบบควบคุมภายใน** เพื่อประเมินความเพียงพอ เหมาะสม และประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายในอันจะช่วยส่งเสริมให้การดำเนินงานบรรลุตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยพิจารณาจากรายงานผลการตรวจสอบภายในตามแผนการตรวจสอบที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ และรายงานการตรวจสอบกรณีพิเศษ ซึ่งครอบคลุมระบบงานที่สำคัญของบริษัท ได้ร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีเพื่อรับทราบแผนการตรวจสอบ ข้อสังเกตที่พบจากการตรวจสอบ ผลการประเมินระบบควบคุมภายในของบริษัทจากผู้สอบบัญชี การประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายบริหาร ทั้งนี้ไม่พบจุดอ่อนหรือข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญในระบบการควบคุมภายในบริษัทได้จัดระบบการปฏิบัติงานให้มีการดูแลรักษาทรัพย์สินที่เหมาะสม มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วน เชื่อถือได้ รวมถึงได้มีการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และแนวทางการต่อต้านคอร์รัปชันตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้

3. **สอบทานการตรวจสอบภายใน** โดยได้พิจารณาอนุมัติแผนการตรวจสอบภายในประจำปีของฝ่ายตรวจสอบภายใน ซึ่งจัดทำขึ้นบนพื้นฐานมาจากการประเมินความเสี่ยง (Risk-based audit) ตามความเสี่ยงระดับองค์กร ขอบเขตการปฏิบัติงาน หน้าที่ และความรับผิดชอบ ความเป็นอิสระ อัตราค่าจ้าง และงบประมาณของฝ่ายตรวจสอบภายใน และรับทราบรายงานผลการตรวจสอบรายไตรมาสและรายปี พิจารณาสรรหาและจัดจ้างผู้ตรวจสอบด้านเทคโนโลยีสารสนเทศจากภายนอกเพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานตรวจสอบภายในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ทั้งนี้คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อเสนอแนะต่อฝ่ายบริหารเพื่อพิจารณาปรับปรุงแก้ไขในประเด็นที่ตรวจพบ ตลอดจนติดตามความคืบหน้าในการปรับปรุงแก้ไขอย่างต่อเนื่อง รวมถึงส่งเสริมให้บริษัทมีการพัฒนาคุณภาพการตรวจสอบทั้งในด้านบุคลากรและการปฏิบัติงานตรวจสอบให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลสอบทานกำกับดูแลงานด้านตรวจสอบภายใน



4. สอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดของบริษัทและข้อผูกพันที่บริษัทมีไว้กับบุคคลภายนอก โดยพิจารณาจากรายงานของสำนักกำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย การประชุมร่วมกับฝ่ายบริหาร รายงานจากผู้สอบบัญชี รายงานของฝ่ายบริหารความเสี่ยง รายงานของฝ่ายตรวจสอบภายใน และการดำเนินการของฝ่ายบริหารที่เกี่ยวข้องกับกฎระเบียบที่มีการประกาศใช้ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างถูกต้อง ไม่พบประเด็นที่เป็นสาระสำคัญในเรื่องการไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนด และข้อผูกพันที่บริษัทมีไว้กับบุคคลภายนอก

5. สอบทานระบบการบริหารความเสี่ยง ให้มีความเชื่อมโยงกับระบบควบคุมภายใน เพื่อจัดการความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร โดยพิจารณาจากกรอบและนโยบายบริหารความเสี่ยงของบริษัท ปัจจัยเสี่ยง แนวทางการบริหารความเสี่ยง รวมถึงความคืบหน้าของการบริหารความเสี่ยงจากรายงานของฝ่ายบริหารความเสี่ยงและรายงานของฝ่ายตรวจสอบภายใน คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล รวมถึงมีการทบทวนความเสี่ยงให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ

6. สอบทานและให้ความเห็นต่อรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลของรายการดังกล่าว ซึ่งผู้สอบบัญชีมีความเห็นว่ารายการค้ากับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญได้มีการเปิดเผยและแสดงรายการไว้ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินแล้ว และคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชี รวมทั้งมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วน

7. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี ประจำปี 2568 โดยพิจารณาจากความเป็นอิสระ ผลการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชี ความรู้ ความชำนาญ ประสบการณ์ในการตรวจสอบธุรกิจประกันภัยของสำนักงานและทีมผู้ตรวจสอบบัญชี รวมถึงความเหมาะสมของค่าสอบบัญชีแล้ว จึงได้เสนอผู้สอบบัญชีในสังกัดของบริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา และขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ในการแต่งตั้งและอนุมัติค่าสอบบัญชี

โดยสรุปในภาพรวมแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ครบถ้วนตามที่ได้ระบุไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และมีความเห็นว่าบริษัทมีการรายงานข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงานอย่างถูกต้อง มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน การบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนดและข้อผูกพันต่าง ๆ มีการเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างถูกต้อง และมีการปฏิบัติงานที่สอดคล้องกับระบบการกำกับดูแลกิจการที่ได้อย่างเพียงพอ โปร่งใส และเชื่อถือได้ รวมทั้งมีการพัฒนาปรับปรุงระบบการปฏิบัติงานให้มีคุณภาพเหมาะสมกับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

ในนามของคณะกรรมการตรวจสอบ

(นายสุนทร บุญสาย)

ประธานกรรมการตรวจสอบ

วันที่ 27 มีนาคม 2568



กว่าจะมาเป็นมิตรแท้ประกันภัย

วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2490 หลังสงครามโลกครั้งที่ 2 ได้ 2 ปี บริษัทประกันภัยโดยคนไทยกลุ่มแรกในประเทศไทย ได้เปิดดำเนินการอย่างเป็นทางการภายใต้ชื่อ บริษัท ไทยประสิทธิประกันภัยและคลังสินค้า จำกัด ด้วยทุนจดทะเบียน 10 ล้านบาท มีสำนักงานตั้งอยู่บนถนนทรงวาด อำเภอสัมพันธวงศ์ จังหวัดพระนคร ในระยะแรกบริษัทฯ เปิดรับประกันอัคคีภัยและประกันภัยทางทะเล จนกระทั่งสามารถขยายกิจการให้เปิดรับประกันภัยแบบครบวงจรทั้งประกันชีวิตและประกันวินาศภัย ได้แก่ ประกันภัยรถยนต์ ประกันอัคคีภัย ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง และการประกันภัยเบ็ดเตล็ด เช่น ประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล ประกันอุบัติเหตุการเดินทาง ประกันภัยโจรกรรม เป็นต้น

ปี 2494 ย้ายที่ตั้งสำนักงานไปที่อาคารเลขที่ 147 ถนนเสือป่า อำเภอป้อมปราบศัตรูพ่าย และเพิ่มขีดความสามารถในการรับประกันภัยให้ครอบคลุมกว้างใหญ่ได้มากยิ่งขึ้น โดยติดต่อกับบริษัทประกันภัยต่างประเทศ อาทิ สวิตเซอร์แลนด์ เยอรมนี อังกฤษ อิตาลี นอร์เวย์และฟิลิปปินส์ เพื่อเป็นการเพิ่มศักยภาพในการรับประกันภัยไปยังประเทศต่างๆ

ปี 2510 ยกเลิกกิจการคลังสินค้าเพื่อนำมาดำเนินการด้านธุรกิจด้านการรับประกันภัยและประกันชีวิตอย่างชัดเจน โดยเปลี่ยนชื่อใหม่เป็น บริษัท ไทยประสิทธิประกันภัย จำกัด

ปี 2513 ย้ายที่ทำการสำนักงานใหญ่มาที่อาคาร 10 ชั้น เลขที่ 295 ถนนสีพระยา อำเภอบางรัก จังหวัดพระนคร ซึ่งเป็นอาคารที่ทันสมัยมากในยุคนั้น และเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อเสริมฐานะทางการเงินให้มีความมั่นคงยิ่งขึ้นเป็น 20 ล้านบาท

ปี 2521 ภายใต้การบริหารงานของ นายสุระ จันท์ศรีชวลา ประธานกรรมการบริษัท ธุรกิจมีการพัฒนาและเติบโตอย่างรวดเร็วสามารถเพิ่มทุนจดทะเบียนขึ้นเป็น 50 ล้านบาท

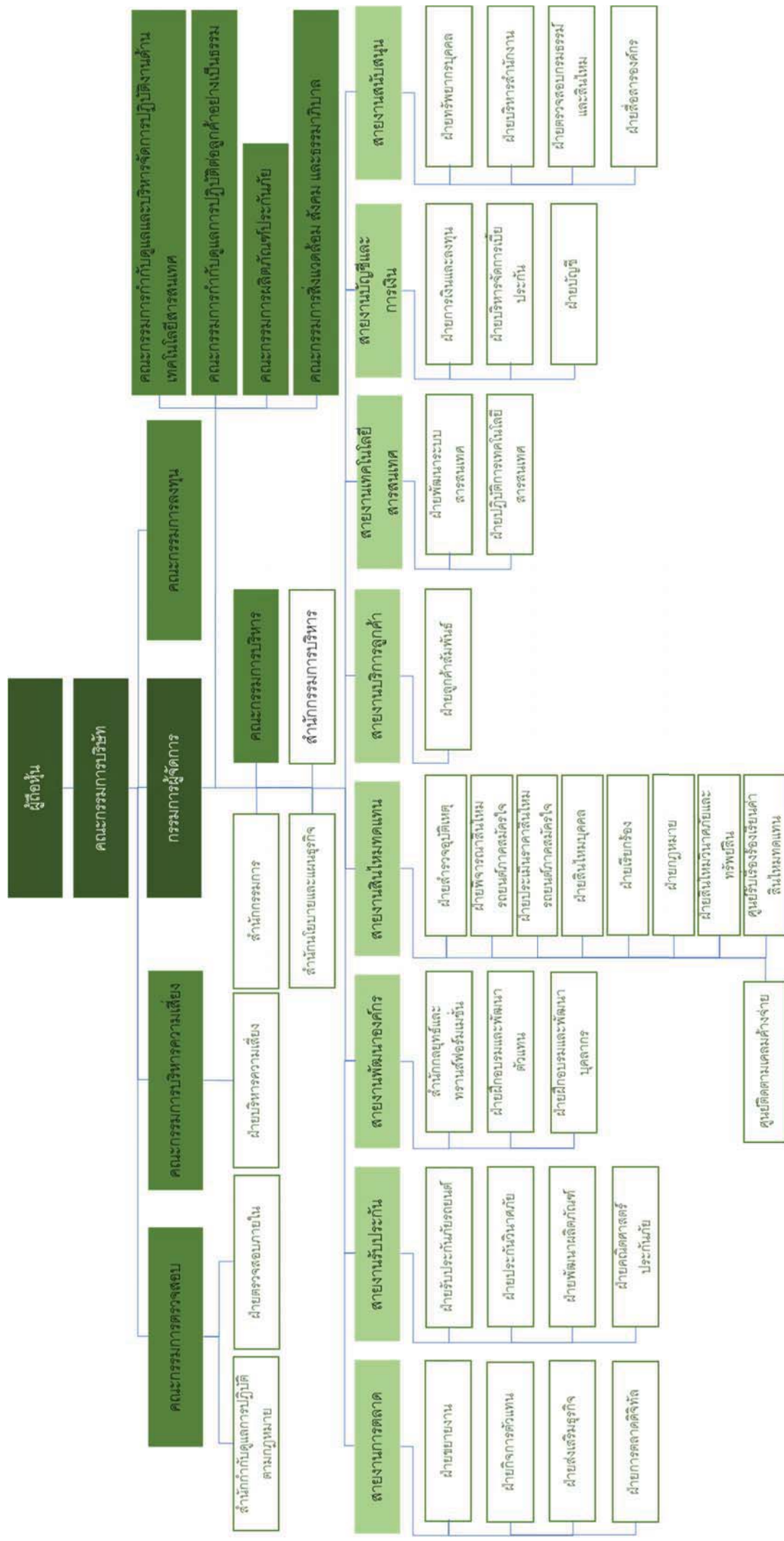
ปี 2543 แยกธุรกิจประกันชีวิตและประกันวินาศภัยออกจากกัน อันเนื่องจากกฎหมายว่าด้วยธุรกิจประกันชีวิตและประกันวินาศภัย ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้แยกธุรกิจเดิมของบริษัทฯ ออกเป็น 2 ส่วน โดยธุรกิจด้านประกันวินาศภัยได้แยกตัวออกมาและใช้ชื่อใหม่ว่า บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด

วันที่ 1 สิงหาคม 2555 ได้แปรสภาพจากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย จึงได้ใช้ชื่อใหม่เป็น บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

นับเนื่องจากวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2490 จนถึงปัจจุบัน บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจรับประกันภัยมาด้วยความมั่นคง และประสบความสำเร็จตามเป้าหมายที่วางไว้มาโดยตลอด ปัจจุบันบริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 1,618,425,000 บาท โดยมีทุนที่ออกและชำระแล้ว 1,518,425,000 บาท บริษัทฯ ไม่เคยหยุดนิ่งที่จะพัฒนาคุณภาพการให้บริการที่ดีเลิศต่อลูกค้า โดยได้ดำเนินการพัฒนาบุคลากรให้มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น การปรับปรุงกระบวนการปฏิบัติงานให้เหมาะสม รวมทั้งการลงทุนในระบบเทคโนโลยีที่ทันสมัยมาใช้งาน

ความสำเร็จของมิตรแท้ประกันภัยในวันนี้ เกิดจากการได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าทุกท่านที่มั่นใจให้เราเป็นผู้ให้บริการเพื่อสร้างหลักประกันที่มั่นคงในอนาคต ซึ่งนับเป็นกำลังใจและแรงสนับสนุนอันมีคุณค่าอย่างยิ่งที่ก่อให้เกิดความมุ่งมั่นในการพัฒนางานบริการให้มีประสิทธิภาพอย่างเต็มที่ และพร้อมที่จะเป็น...เพื่อนแท้... เคียงข้างด้วยงานบริการที่เปี่ยมด้วยคุณภาพ...อย่างมิตรแท้ตลอดไป

โครงสร้างองค์กร บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)



คณะกรรมการบริษัท



นางสาวอมรทิพย์ จันทร์ศรีชวลา
ประธานกรรมการ

Ms.Amornthip Chansrichawla
Chairman



นายสุขเทพ จันทร์ศรีชวลา
กรรมการ/กรรมการผู้จัดการ /ประธานกรรมการบริหาร

Mr.Sukhathep Chansrichawla
Director/President and CEO



นายรังสรรค์ จุงวัฒนา
กรรมการ/กรรมการตรวจสอบ/กรรมการบริหาร

Mr.Rungsun Choongwattana
Director/Audit Committee/Executive Director



นายสุนทร บุญสาย
กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ

Mr.Soontorn Boonsai
Independent Director/Chairman of Audit Committee



นางสาวยุคลธร สดสวัสดิ์
กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ

Ms.Yukonthorn Sodsawat
Independent Director/Audit Committee



นางสลักจิต มาลฮอตรา
กรรมการ

Mrs.Sarabjit Malhotra
Director

คณะกรรมการบริหาร



นายสุขเทพ จันทร์ศรีชวลา
ประธานกรรมการบริหาร

Mr.Sukhathep Chansrichawla
Chief Executive Officer



นายรังสรรค์ จุงวัฒนา
กรรมการบริหาร

Mr.Rungsun Choongwattana
Executive Director



1. ข้อมูลบริษัท

- ชื่อ บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)
- ทะเบียนเลขที่ 0107555000252
- สำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 295 ถนนสีพระยา แขวงสีพระยา เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร โทร. 02-640-7777 โทรสาร. 02-640-7799 Contact center 1741
- ประเภทธุรกิจ รับประกันวินาศภัย
- ทุนจดทะเบียน 1,618,425,000.00 บาท
- ทุนชำระแล้ว 1,518,425,000.00 บาท
- หุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว 15,184,250 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท
- หุ้นบุริมสิทธิที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว - ไม่มี - หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ ... บาท

2. รายชื่อคณะกรรมการบริษัททั้งหมด และ การถือหุ้น หรือหุ้นกู้ของกรรมการในบริษัท ในรอบปีบัญชีปัจจุบัน กับ รอบปีบัญชีที่ผ่านมา

2.1 การถือหุ้นของกรรมการในบริษัท

| ชื่อกรรมการ | จำนวนหุ้นที่ถือ | | เพิ่มขึ้น/ลดลง |
|--|--------------------|-------------------|----------------|
| | รอบปีบัญชีปัจจุบัน | รอบปีบัญชีที่แล้ว | |
| | ณ 31 ธ.ค. 2567 | ณ 31 ธ.ค. 2566 | |
| 2.1.1 นางสาวอมรทิพย์ จันท์ศรีชวาลา | - | 50 หุ้น | ลดลง 50 หุ้น |
| 2.1.2 นายสุเทพ จันท์ศรีชวาลา | 95 หุ้น | 95 หุ้น | - |
| 2.1.3 นายรังสรรค์ จุงวัฒนา | - | - | - |
| 2.1.4 นายสุนทร บุญสาย | - | - | - |
| 2.1.5 นางสาวพอลโล จันท์ศรีชวาลา (สิ้นสุดวันที่ 20 กันยายน 2567) | 2,911 หุ้น | 2,911 หุ้น | - |
| 2.1.6 นางสาวยุคลธร สดสวัสดิ์ | - | - | - |
| 2.1.7 นางสลักจิต มาลฮอตรา (เริ่มวันที่ 20 กันยายน 2567) | - | - | - |

2.2 การถือหุ้นกู้ของกรรมการในบริษัท

- ไม่มี -

3. ข้อมูลบริษัทในเครือ (บริษัทเข้าไปถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50)

- ไม่มี -

4. ข้อมูลบริษัทอื่น (บริษัทเข้าไปถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10)

- ไม่มี -

5. รายละเอียดการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ไม่ว่าจะโดยตรงหรืออ้อม ในสัญญาใดๆ ที่บริษัททำขึ้นระหว่างรอบปีบัญชี ไม่มี มี ... คน

6. รายละเอียดการถือหุ้น หรือหุ้นกู้ ของกรรมการในบริษัทในเครือ ในรอบปีบัญชีปัจจุบัน กับ รอบปีบัญชีที่ผ่านมา

6.1 การถือหุ้นของกรรมการในบริษัทในเครือ

- ไม่มี -

6.2 การถือหุ้นกู้ของกรรมการในบริษัทในเครือ

- ไม่มี -

7. ผลประโยชน์ตอบแทน หุ้น หุ้นกู้ หรือสิทธิประโยชน์อื่น ที่กรรมการได้รับจากบริษัท

7.1 ค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ

| | ชื่อกรรมการ | ผลตอบแทนกรรมการ (บาท) |
|-------|--|-----------------------|
| 7.1.1 | นางสาวอมรทิพย์ จันท์ศรีชวาลา | 3,575,000.00 |
| 7.1.2 | นายสุเทพ จันท์ศรีชวาลา | - |
| 7.1.3 | นายรังสรรค์ จุงวัฒนา | - |
| 7.1.4 | นายสุนทร บุญสาย | 1,540,000.00 |
| 7.1.5 | นางสาวพอลโล จันท์ศรีชวาลา (สิ้นสุดวันที่ 20 กันยายน 2567) | 621,666.67 |
| 7.1.6 | นางสาวยุคลธร สดสวัสดิ์ | 1,060,000.00 |
| 7.1.7 | นางสลักจิต มาลฮอตธา (เริ่มวันที่ 20 กันยายน 2567) | 134,666.67 |

(ผลประโยชน์ตอบแทน เช่น เงินเดือน โบนัส ค่าเบี้ยประชุม ค่าน้ำมันรถ หุ้น หุ้นกู้ เป็นต้น)

7.2 ค่าตอบแทนในฐานะผู้บริหาร

ค่าตอบแทนในฐานะผู้บริหาร (เงินเดือน โบนัส เบี้ยประกันชีวิต เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เงินเกษียณอายุ)

17.38 ล้านบาท

ภาพรวมผลการดำเนินงานประจำปี 2567

ในปี 2567 บริษัทฯมีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงทั้งสิ้น 4,533.74 ล้านบาท เป็นเบี้ยประกันภัยรถยนต์จำนวน 4,373.40 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 96.46 ของเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงทั้งหมด และเบี้ยประกันภัยประเภทอื่นเป็นเงิน 160.34 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.54 ของเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงทั้งหมด โดยแสดงรายละเอียดเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงแยกตามประเภทการรับประกันภัยในตารางที่ 1

ตารางที่ 1 เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงแยกตามประเภทการรับประกันภัย

| รายการ | การประกัน อัคคีภัย | การ ประกันภัย ทางทะเล และขนส่ง | การประกันภัยรถยนต์ | | การประกันภัยเบ็ดเตล็ด | | | รวม |
|--------------------------------------|-----------------------|---|---------------------------|--------------------|-------------------------|--------|-------|----------|
| | | | โดยข้อบังคับ ของกฎหมาย | โดยความ สมัครใจ | อุบัติเหตุ ส่วนบุคคล | สุขภาพ | อื่นๆ | |
| ปี 2567 | | | | | | | | |
| เบี้ยประกันภัยรับโดยตรง (ล้านบาท) | 49.11 | 0.45 | 309.52 | 4,063.89 | 47.63 | 0.16 | 62.98 | 4,533.74 |
| สัดส่วนของเบี้ยประกันภัย (ร้อยละ) | 1.08 | 0.01 | 6.83 | 89.64 | 1.05 | 0.00 | 1.39 | 100.00 |

การแบ่งส่วนตลาดประกันวินาศภัยของบริษัทในปี 2567 พบว่า บริษัทฯได้จำหน่ายกรมธรรม์ประกันภัยเป็นจำนวน 864,174 กรมธรรม์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.91 เมื่อเทียบกับปี 2566 ในขณะที่จำนวนเงินเอาประกันภัยรวมทั้งสิ้น 929.28 พันล้านบาท มีจำนวนเงินลดลงร้อยละ 46.13 เมื่อเทียบกับปี 2566 แต่มีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงเป็นเงิน 4,533.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.88 เมื่อเทียบกับปี 2566 โดยแสดงจำนวนกรมธรรม์ จำนวนเงินเอาประกันภัย และเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง แยกตามประเภทการรับประกันภัยดังตารางที่ 2

บริษัทฯมีส่วนแบ่งทางการตลาดของธุรกิจประกันวินาศภัยที่ร้อยละ 1.58 เท่ากับในปี 2566 สำหรับส่วนแบ่งทางการตลาดการประกันภัยรถยนต์โดยความสมัครใจของบริษัทฯในปี 2567 อยู่ที่ร้อยละ 2.89 เพิ่มขึ้นจากปี 2566 ซึ่งมีส่วนแบ่งทางการตลาดที่ร้อยละ 2.84 ในขณะที่ส่วนแบ่งทางการตลาดการประกันภัยรถยนต์โดยข้อบังคับของกฎหมายในปี 2567 อยู่ที่ร้อยละ 1.53 เท่ากับปี 2566

ตารางที่ 2 แสดงจำนวนกรมธรรม์ เงินเอาประกันภัย และเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง ปี 2567 ร้อยละเพิ่ม(ลด) จากปี 2566 และส่วนแบ่งตลาด

| ประเภทการรับประกันภัย | การ ประกัน อัคคีภัย | การ ประกันภัย ทางทะเล และขนส่ง | การประกันภัยรถยนต์ | | การประกันภัยเบ็ดเตล็ด | | | รวม |
|--------------------------------|---------------------------|---|---------------------------|--------------------|-------------------------|--------|---------|----------|
| | | | โดยข้อบังคับ ของกฎหมาย | โดยความ สมัครใจ | อุบัติเหตุ ส่วนบุคคล | สุขภาพ | อื่นๆ | |
| จำนวนกรมธรรม์ | | | | | | | | |
| ปี 2567 (ฉบับ) | 10,501 | 216 | 380,577 | 437,693 | 21,846 | 299 | 13,042 | 864,174 |
| ปี 2566 (ฉบับ) | 10,471 | 195 | 378,611 | 431,245 | 22,326 | 244 | 13,299 | 856,391 |
| เพิ่ม(ลด) จากปี 2566 ร้อยละ | 0.29 | 10.77 | 0.52 | 1.50 | (2.15) | 22.54 | (1.93) | 0.91 |
| จำนวนเงินเอาประกันภัย | | | | | | | | |
| ปี 2567 (พันล้านบาท) | 27.74 | 0.14 | - | 108.08 | 713.21 | 0 | 80.11 | 929.28 |
| ปี 2566 (พันล้านบาท) | 27.71 | 0.12 | - | 108.98 | 1,487.55 | 0 | 100.73 | 1,725.09 |
| เพิ่ม(ลด) จากปี 2566 ร้อยละ | 0.11 | 17.44 | - | (0.82) | (52.08) | 0 | (20.47) | (46.13) |

ภาพรวมผลการดำเนินงานประจำปี 2567

ตารางที่ 2 แสดงจำนวนกรรมสิทธิ์ เงินเอาประกันภัย และเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง ปี 2567 ร้อยละเพิ่ม(ลด) จากปี 2566 และส่วนแบ่งตลาด

| ประเภทการรับประกันภัย | การรับประกันภัย | | การประกันภัยรถยนต์ | | การประกันภัยเบ็ดเตล็ด | | | รวม |
|--------------------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|--------|---------|----------|
| | การประกันอัคคีภัย | การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง | โดยข้อบังคับของกฎหมาย | โดยความสมัครใจ | อุบัติเหตุส่วนบุคคล | สุขภาพ | อื่นๆ | |
| <u>เบี้ยประกันภัยรับโดยตรง</u> | | | | | | | | |
| ปี 2567 (ล้านบาท) | 49.11 | 0.45 | 309.52 | 4,063.89 | 47.63 | 0.16 | 62.98 | 4,533.74 |
| ปี 2566 (ล้านบาท) | 47.51 | 0.44 | 304.21 | 4,018.43 | 50.68 | 0.16 | 72.67 | 4,494.10 |
| เพิ่ม(ลด) จากปี 2566 ร้อยละ | 3.36 | 2.99 | 1.74 | 1.13 | (6.01) | 1.00 | (13.33) | 0.88 |
| <u>ส่วนแบ่งตลาดร้อยละ</u> | | | | | | | | |
| ปี 2567 | 0.45 | 0.01 | 1.53 | 2.89 | 0.16 | 0.00 | 0.11 | 1.58 |
| ปี 2566 | 0.47 | 0.01 | 1.53 | 2.84 | 0.16 | 0.00 | 0.13 | 1.58 |

ตามงบการเงินปี 2567 บริษัทฯมีเบี้ยประกันภัยรับจำนวน 4,535 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 เป็นจำนวนเงิน 39 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.87 และบริษัทฯมีรายได้รวมทั้งสิ้น 4,603 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 เป็นจำนวนเงิน 182 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.11 ในขณะเดียวกันบริษัทฯมีค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายรวม 4,227 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 เป็นจำนวนเงิน 74 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.78 และบริษัทฯมีผลกำไรก่อนภาษีเงินได้จำนวน 377 ล้านบาท มีผลกำไรสุทธิหลังภาษีเงินได้ 308 ล้านบาท กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 20.27 บาท

นอกจากนี้ อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน ณ เดือน ธันวาคม 2567 ก็อยู่ในระดับที่สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยใช้ในการกำกับ (supervisory CAR) ซึ่งกำหนดไว้ต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 140 และอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในดำเนินธุรกิจประกันภัยต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (Combined ratio) อยู่ที่ร้อยละ 94.51 ลดลงจากปี 2566 ที่มีค่าอยู่ที่ร้อยละ 95.36



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
งบการเงิน





รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นของบริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินแสดงฐานะการเงินของบริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (บริษัท) ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และผลการดำเนินงาน รวมถึงกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินที่ตรวจสอบ

งบการเงินของบริษัทประกอบด้วย

- งบฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567
- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- งบการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- งบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และ
- หมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งประกอบด้วยนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณดังกล่าว ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัท หรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่ช่วยผู้บริหารในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท



ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐานการตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปรูปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ และประเมินว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่



ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับคณะกรรมการตรวจสอบในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้อ้างไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ และข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่คณะกรรมการตรวจสอบว่า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

หะริน อัจฉนวนวิภาส
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 10950
กรุงเทพมหานคร
27 มีนาคม พ.ศ. 2568



| | | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|--------------------------------------|----------|----------------------|----------------------|
| | หมายเหตุ | บาท | บาท |
| สินทรัพย์ | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 9 | 674,271,745 | 664,488,230 |
| เบี้ยประกันภัยค้างรับสุทธิ | 10 | 478,143,236 | 521,831,319 |
| รายได้จากการลงทุนค้างรับ | | 10,385,981 | 10,736,452 |
| สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ | 11 | 78,030,182 | 80,705,245 |
| ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อสุทธิ | 12 | 11,578,528 | 2,285,650 |
| สินทรัพย์ลงทุน | | | |
| สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ | 13 | 2,499,270,112 | 2,567,530,550 |
| สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน | 14 | 195,947,493 | 138,645,999 |
| เงินให้กู้ยืมและดอกเบียค้างรับ | 15 | 121,565,530 | 130,901,501 |
| ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์สุทธิ | 16 | 29,140,749 | 17,604,159 |
| ค่าความนิยม | 17 | 36,000,000 | 36,000,000 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ | 18 | 26,182,492 | 12,418,284 |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี | 19 | 255,529,785 | 286,273,747 |
| ค่าจ้าง ค่าบำเหน็จและค่าใช้จ่ายในการ | | | |
| รับประกันภัยอื่นรอตัดบัญชี | 20 | 638,073,239 | 644,975,561 |
| สินทรัพย์สิทธิการใช้ | 21, 36 | 264,366,475 | 211,495,565 |
| สินทรัพย์อื่น | 22 | 50,601,756 | 56,950,245 |
| รวมสินทรัพย์ | | 5,369,087,303 | 5,382,842,507 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



| | | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|-------------------------------------|----------|---------------|---------------|
| | หมายเหตุ | บาท | บาท |
| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | | |
| หนี้สิน | | | |
| หนี้สินจากสัญญาประกันภัย | 23 | 3,052,648,292 | 3,137,971,065 |
| เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ | 24 | 49,942,963 | 59,810,933 |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย | | 12,967,514 | 37,469,018 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 25, 36 | 6,233,028 | 231,124,404 |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน | 26 | 94,239,634 | 87,816,582 |
| หนี้สินอื่น | 27, 36 | 324,773,697 | 346,073,641 |
| รวมหนี้สิน | | 3,540,805,128 | 3,900,265,643 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | | | |
| ทุนเรือนหุ้น | | | |
| ทุนจดทะเบียน | | | |
| หุ้นสามัญ จำนวนหุ้น 16,184,250 หุ้น | | | |
| มูลค่าหุ้นละ 100 บาท | 28 | 1,618,425,000 | 1,618,425,000 |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว | | | |
| หุ้นสามัญ จำนวนหุ้น 15,184,250 หุ้น | | | |
| มูลค่าหุ้นละ 100 บาท | 28 | 1,518,425,000 | 1,518,425,000 |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม | | | |
| จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย | 29 | 8,500,000 | - |
| ยังไม่ได้จัดสรร | | 160,860,362 | (138,422,046) |
| องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น | | 140,496,813 | 102,573,910 |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | | 1,828,282,175 | 1,482,576,864 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | 5,369,087,303 | 5,382,842,507 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



| | | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|---|----------|---------------|---------------|
| | หมายเหตุ | บาท | บาท |
| รายได้ | | | |
| เบี้ยประกันภัยรับ | | 4,534,801,158 | 4,496,326,435 |
| <u>หัก</u> เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ | 11 | (122,761,439) | (127,493,657) |
| เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ | | 4,412,039,719 | 4,368,832,778 |
| <u>บวก(หัก)</u> สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ลด(เพิ่ม)จากปีก่อน | | 30,197,394 | (55,721,946) |
| เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ | | 4,442,237,113 | 4,313,110,832 |
| รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ | | 37,160,522 | 39,890,150 |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ | 32 | 80,086,726 | 55,006,694 |
| รายได้อื่น | | 43,788,407 | 13,574,695 |
| รวมรายได้ | | 4,603,272,768 | 4,421,582,371 |
| ค่าใช้จ่าย | | | |
| ค่าสินไหมทดแทน | | 2,511,886,803 | 2,436,443,725 |
| <u>หัก</u> ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ | | (67,171,470) | (34,804,188) |
| | | 2,444,715,333 | 2,401,639,537 |
| ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ | | 687,376,872 | 676,850,839 |
| ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น | 36 | 690,193,083 | 680,288,557 |
| ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (กลับรายการ) | 33 | (8,975,626) | (81,753) |
| ต้นทุนทางการเงิน | 36 | 2,869,047 | 12,500,301 |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | 30, 36 | 407,823,580 | 377,771,061 |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | | 2,491,103 | 3,797,595 |
| รวมค่าใช้จ่าย | | 4,226,493,392 | 4,152,766,137 |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้ | | 376,779,376 | 268,816,234 |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 34 | (68,996,968) | (57,000,927) |
| กำไรสุทธิ | | 307,782,408 | 211,815,307 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



| | | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|--|----------|--------------------|----------------------|
| | หมายเหตุ | บาท | บาท |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น | | | |
| รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุน | | | |
| ในภายหลัง | | | |
| กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรม | | | |
| ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | | 47,403,629 | (146,055,415) |
| ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่ | | | |
| ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | 19 | (9,480,726) | 29,211,083 |
| รวมรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่ไปยัง | | | |
| กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | | 37,922,903 | (116,844,332) |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี | | 37,922,903 | (116,844,332) |
| กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | | <u>345,705,311</u> | <u>94,970,975</u> |
| | | | |
| กำไรต่อหุ้น | | | |
| กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน | 35 | <u>20.27</u> | <u>13.95</u> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



| | องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น | | การวัดมูลค่า | | รวม |
|--|---|--|---|-------------------------------------|---------------|
| | ขาดทุนจากการ ประมาณการตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการ ผลประโยชน์พนักงาน | ขาดทุนจาก เงินลงทุนใน ตราสารทุนผ่าน กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น | การวัดมูลค่า เงินลงทุนใน ตราสารทุนผ่าน กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น | กำไร(ขาดทุน)สะสม ยังไม่ได้จัดสรร | |
| หมายเหตุ | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2566 | 1,518,425,000 | (3,733,367) | 223,151,609 | (350,237,353) | 1,387,605,889 |
| กำไรสุทธิสำหรับปี | - | - | - | 211,815,307 | 211,815,307 |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น | - | - | (116,844,332) | - | (116,844,332) |
| ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยวิธีรวม ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | - | - | 106,307,277 | (138,422,046) | 1,482,576,864 |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 | 1,518,425,000 | (3,733,367) | 106,307,277 | (138,422,046) | 307,782,408 |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 | 1,518,425,000 | (3,733,367) | 106,307,277 | (138,422,046) | 307,782,408 |
| กำไรสุทธิสำหรับปี | - | - | - | 307,782,408 | 307,782,408 |
| โอนไปสำรองตามกฎหมาย | - | - | - | (8,500,000) | (8,500,000) |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น | - | - | 37,922,903 | - | 37,922,903 |
| กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยวิธีรวม ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | - | - | 144,230,180 | 160,860,362 | 1,828,282,175 |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | 1,518,425,000 | (3,733,367) | 144,230,180 | 160,860,362 | 1,828,282,175 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



| | | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|---|----------|-----------------|-----------------|
| | หมายเหตุ | บาท | บาท |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | | | |
| เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง | | 4,576,624,378 | 4,440,312,667 |
| เงินจ่ายเกี่ยวกับการรับประกันภัยต่อ | | (41,944,753) | (21,276,521) |
| ดอกเบียรับ | | 80,678,669 | 50,840,905 |
| เงินปันผลรับ | | 10,000 | 10,000 |
| รายได้อื่น | | 43,615,676 | 13,572,871 |
| ค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง | | (2,561,240,254) | (2,370,985,998) |
| ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง | | (683,386,282) | (675,865,820) |
| ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย | | (709,927,207) | (670,680,168) |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | | (337,211,479) | (294,228,005) |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | | (71,874,411) | (72,804,692) |
| เงินสดรับจากการขายและได้ถอนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ | | 1,433,400,000 | 1,170,400,000 |
| เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืม | | 9,282,738 | 7,909,805 |
| เงินสดจ่ายสำหรับการซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์ | | (1,346,675,713) | (1,307,840,776) |
| เงินสดจ่ายสำหรับเงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา | | (18,924,807) | (466,728,065) |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน | | 372,426,555 | (197,363,797) |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน | | | |
| เงินสดรับจากการจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ | | 177,458 | 1,869 |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ | 16 | (17,634,238) | (2,086,646) |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน | 18 | (15,840,448) | (6,112,270) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน | | (33,297,228) | (8,197,047) |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



| | | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|--|----------|---------------|---------------|
| | หมายเหตุ | บาท | บาท |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | | | |
| เงินสดจ่ายคืนเงินต้นตามสัญญาเช่า | | (326,476,765) | (54,707,851) |
| เงินสดจ่ายสำหรับต้นทุนทางการเงิน | | (2,869,047) | (11,698,109) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | | (329,345,812) | (66,405,960) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ | | 9,783,515 | (271,966,804) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี | | 664,488,230 | 936,455,034 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี | 9 | 674,271,745 | 664,488,230 |
| รายการที่ไม่ใช่เงินสด | | | |
| สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้นในระหว่างปี | 21 | 21,542,075 | 162,667,598 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ของประเทศไทย เมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2490 และได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2555

บริษัทมีที่อยู่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 295 ถนนสีพระยา แขวงสีพระยา เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร

บริษัทไม่มีสาขา ธุรกิจหลักของบริษัทคือการรับประกันวินาศภัยและการประกันภัยต่อในประเทศ

งบการเงินได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2568

2 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทยและตามประกาศของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไข และระยะเวลา ในการจัดทำและยื่นงบการเงินของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2566 ลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2566 (“ประกาศ คปภ.”)

งบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่อยู่อธิบายในนโยบายการบัญชี

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินในประเทศไทย กำหนดให้ใช้ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและการใช้วิจารณญาณของผู้บริหารซึ่งจัดทำขึ้นตามกระบวนการในการนำนโยบายการบัญชีของบริษัทไปปฏิบัติ และต้องเปิดเผยเรื่องการใช้วิจารณญาณของผู้บริหาร หรือ ความซับซ้อนเกี่ยวกับข้อสมมติฐานและประมาณการที่มีนัยสำคัญต่องบการเงินในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 7

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาแตกต่างกัน ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

3 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุง

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุงมาถึงปฏิบัติสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

- ก) การปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 เรื่อง การนำเสนองบการเงิน ได้แก้ไขข้อกำหนดของการเปิดเผยจาก “การเปิดเผยนโยบายการบัญชีที่มีนัยสำคัญ” เป็น “การเปิดเผยข้อมูลนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ” ทั้งนี้ การแก้ไขเพิ่มเติมได้มีการให้แนวทางการพิจารณาว่านโยบายบัญชีเป็นนโยบายบัญชีที่มีสาระสำคัญ ดังนั้นบริษัทจึงไม่จำเป็นต้องเปิดเผยข้อมูลนโยบายการบัญชีที่ไม่มีสาระสำคัญ หากบริษัทเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวจะต้องไม่บดบังข้อมูลนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ



ข) การปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 เรื่อง นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด ได้แก้ไขคำนิยามของประมาณการทางบัญชีเพื่อช่วยให้บริษัทจำแนกความแตกต่างของ “การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี” จาก “การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี” การจำแนกความแตกต่างนั้นมีความสำคัญ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีรับรู้ผลกระทบโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป ซึ่งถือปฏิบัติกับรายการ เหตุการณ์อื่นและสถานการณ์ที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่วันที่ที่มีการเปลี่ยนแปลงเป็นต้นไป ในขณะที่การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีรับรู้ผลกระทบโดยการนำนโยบายการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติย้อนหลังไปที่รายการและเหตุการณ์ในอดีตรวมถึงปัจจุบัน โดยถือเสมือนว่าได้มีการนำนโยบายการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติโดยตลอด

ค) การปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ ได้กำหนดให้บริษัทรับรู้ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์และหนี้สินที่เกิดขึ้นจากรายการเดี่ยว ซึ่ง ณ การรับรู้เมื่อเริ่มแรกก่อให้เกิดของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีและผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีที่มูลค่าเท่ากัน ตัวอย่างของรายการ เช่น สัญญาเช่า และภาระผูกพันจากการรื้อถอน

การปรับปรุงดังกล่าวถือปฏิบัติกับรายการที่เกิดขึ้นในหรือหลังวันเริ่มต้นของรอบระยะเวลาเปรียบเทียบแรกสุดที่นำเสนอ นอกจากนี้บริษัทควรรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (โดยรับรู้เท่ากับจำนวนที่เป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะได้ใช้ประโยชน์) และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันเริ่มต้นของรอบระยะเวลาเปรียบเทียบแรกสุดที่นำเสนอสำหรับผลต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและที่ต้องเสียภาษีทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับ

- สินทรัพย์สิทธิการใช้ และหนี้สินตามสัญญาเช่า และ
- หนี้สินจากการรื้อถอน หนี้สินจากการบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน และจำนวนเงินที่รับรู้เป็นส่วนหนึ่งของราคาทุนของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

ผลกระทบสะสมของการปรับปรุงนี้ให้รับรู้ในกำไรสะสมยกมาหรือองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นตามความเหมาะสม

ง) การปรับปรุงแนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่องเครื่องมือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับธุรกิจประกันภัย ได้มีการแก้ไขเรื่องการเปิดเผยข้อมูลนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ เพื่อให้สอดคล้องกับการปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 เรื่อง การนำเสนองบการเงิน

สำหรับมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุงที่นำมาถือปฏิบัติสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 บริษัทได้นำมาปฏิบัติแล้ว และไม่มีความกระทบที่มีนัยสำคัญต่อบริษัท



3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงที่มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568 ที่เกี่ยวข้องและมีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อบริษัท

- ก) มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17 สัญญาประกันภัย TFRS 17 จะใช้ทดแทน TFRS 4 สัญญาประกันภัย มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดให้ต้องใช้วิธีการวัดมูลค่าที่ตัวเลขประมาณการต้องถูกวัดมูลค่าใหม่ในแต่ละรอบระยะเวลารายงาน สัญญาจะถูกวัดมูลค่าด้วยองค์ประกอบดังต่อไปนี้

- กระแสเงินสดที่คิดลดและถ่วงน้ำหนักตามความน่าจะเป็น
- ค่าปรับปรุงความเสี่ยงโดยชัดเจน และ
- กำไรจากการให้บริการตามสัญญา ซึ่งแสดงถึงกำไรจากการรับรู้ของสัญญาซึ่งจะถูกรับรู้เป็นรายได้ตลอดระยะเวลาคุ้มครอง

มาตรฐานฉบับนี้ได้ให้ทางเลือกสำหรับการรับรู้การเปลี่ยนแปลงของอัตราคิดลดในงบกำไรหรือขาดทุนหรือในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นโดยตรง ทางเลือกดังกล่าวมีแนวโน้มจะสะท้อนว่าผู้รับประกันภัยบันทึกสินทรัพย์ทางการเงินของตนอย่างไรภายใต้ TFRS 9

วิธีการปันส่วนเบี้ยประกันภัยอย่างง่ายเป็นอีกหนึ่งทางเลือกที่อนุญาตให้ใช้กับหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่ของกลุ่มของสัญญาประกันภัยที่เป็นไปตามเงื่อนไข ซึ่งมักถูกรับประกันภัยโดยบริษัทประกันวินาศภัย

มีวิธีการวัดมูลค่าที่ดัดแปลงมาจากวิธีการวัดมูลค่าทั่วไปซึ่งเรียกว่า 'วิธีค่าธรรมเนียมผันแปร' สำหรับสัญญาบางประเภทที่รับประกันภัยโดยบริษัทประกันชีวิต เมื่อผู้ถือกรมธรรม์ได้รับส่วนแบ่งในผลตอบแทนจากรายการอ้างอิง เมื่อใช้วิธีค่าธรรมเนียมผันแปร ส่วนแบ่งจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของรายการอ้างอิงของบริษัทรวมอยู่ในกำไรจากการให้บริการตามสัญญา ดังนั้นผลจากการที่บริษัทประกันภัยใช้วิธีการวัดมูลค่าดังกล่าวมีแนวโน้มที่จะผันผวนน้อยกว่าวิธีการวัดมูลค่าทั่วไป

การปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17 บริษัทสามารถเลือกรับรู้ผลกระทบเชิงลบสะสมจากหนี้สินตามสัญญาประกันภัยในกำไรสะสมได้โดยใช้วิธีเส้นตรงภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 ปีนับจากวันที่เปลี่ยนผ่าน

ข้อกำหนดใหม่ดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่องบการเงินและตัวชี้วัดผลการดำเนินงานที่สำคัญของทุกบริษัทที่ออกสัญญาประกันภัยหรือสัญญาลงทุนที่มีลักษณะร่วมรับผลประโยชน์ตามดุลพินิจ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินนี้ไม่ได้บังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลารายงานปัจจุบันและบริษัทไม่ได้นำมาถือปฏิบัติก่อนวันบังคับใช้ ผู้บริหารของบริษัทกำลังอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบของมาตรฐานดังกล่าวต่อบริษัท



4 นโยบายการบัญชี

4.1 การจัดประเภทสัญญา

สัญญาประกันภัย เป็นสัญญาซึ่งบริษัท (ผู้รับประกันภัย) ได้รับโอนความเสี่ยงจากการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญจาก คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง (ผู้เอาประกันภัย) โดยตกลงจะชดเชยค่าสินไหมทดแทนให้แก่ผู้เอาประกันภัย หากเหตุการณ์ ในอนาคตอันไม่แน่นอนที่ระบุไว้ (เหตุการณ์ที่เอาประกันภัย) เกิดผลกระทบในทางลบต่อผู้เอาประกันภัย อย่างไรก็ตามสัญญาที่ทำให้ผู้ออกมีความเสี่ยงทางการเงินแต่ไม่มีความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่สำคัญ ไม่จัดว่าเป็นสัญญาประกันภัย

สัญญาประกันภัยระยะสั้น หมายถึง สัญญาประกันภัยที่มีระยะเวลาคุ้มครองภายใต้สัญญาไม่เกิน 1 ปี หรือเป็น สัญญาประกันภัยที่บริษัทสามารถบอกเลิกสัญญาหรือบริษัทสามารถปรับเพิ่มหรือลดเบี้ยประกันภัย รวมถึง เปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ใด ๆ ในสัญญาประกันภัยตลอดอายุสัญญา

สัญญาประกันภัยระยะยาว หมายถึง สัญญาประกันภัยที่ให้ความคุ้มครองโรคร้ายแรง การประกันภัยอุบัติเหตุ หรือการประกันภัยสุขภาพ ที่มีระยะเวลาของสัญญาเกินกว่า 1 ปี ซึ่งบริษัทไม่สามารถบอกเลิกสัญญา และ ไม่สามารถปรับเพิ่ม/ลดเบี้ยประกันภัย รวมถึงเปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ใด ๆ ในกรมธรรม์ ประกันภัยตลอดอายุ สัญญาได้หรือ สัญญาประกันภัยที่ให้ความคุ้มครองโรคร้ายแรงการประกันภัยอุบัติเหตุ หรือการประกันสุขภาพ ที่มีระยะเวลาของสัญญาน้อยกว่าหรือ เท่ากับ 1 ปีแต่มีการรับรองการต่ออายุอัตโนมัติ ซึ่งบริษัทประกันภัย ไม่สามารถบอกเลิกสัญญา และไม่สามารถปรับเพิ่ม/ลดเบี้ยประกันภัย รวมถึงเปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ใด ๆ ในกรมธรรม์ประกันภัยตลอดอายุสัญญาได้

4.2 การทดสอบความเพียงพอของหนี้สิน

บริษัททำการทดสอบความเพียงพอของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่รับรู้ไว้ในงบฐานะการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยใช้ประมาณการปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคตที่เกิดจากสัญญา ประกันภัย หากการประเมินนั้นแสดงให้เห็นว่ามูลค่าตามบัญชีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยหักด้วยต้นทุน ในการได้มารอดัดบัญชีที่เกี่ยวข้องไม่เพียงพอเมื่อเทียบกับการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต มูลค่า หนี้สินจะถูกเพิ่มขึ้นเท่ากับจำนวนที่ไม่เพียงพอดังกล่าวและจะรับรู้ส่วนที่ไม่เพียงพอทั้งหมดนั้นในกำไรหรือ ขาดทุน

4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ในงบกระแสเงินสด เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมถึงเงินสดในมือ เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อ ทวงถาม เงินลงทุนระยะสั้นอื่นที่มีสภาพคล่องสูงซึ่งมีอายุไม่เกินสามเดือนนับจากวันที่ได้มา



4.4 เบี้ยประกันภัยค้างรับ

เบี้ยประกันภัยค้างรับแสดงด้วยมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญประมาณจากการสอบทาน ยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี หนี้สูญที่เกิดขึ้นในระหว่างปีตัดเป็นค่าใช้จ่ายทันทีที่เกิดขึ้น บริษัทพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจากการสอบทานสถานะปัจจุบันของหนี้ที่ค้างชำระนาน และหนี้ที่คาดว่าจะเรียกเก็บไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน

4.5 สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อ

สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อประมาณขึ้นตามสัดส่วนของการประกันภัยต่อของสำรอง เบี้ยประกันภัย และสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายตามกฎหมายว่าด้วยการคำนวณสำรองประกันภัย

4.6 ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อและเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

- ก) ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ และเงินมัดจำที่วางไว้จากการรับประกันภัยต่อ

เงินค้างรับจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วยค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างรับ ค่าสินไหมทดแทนค้างรับ และรายการค้างรับอื่น ๆ จากบริษัทประกันภัยต่อ โดยบริษัทบันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของเงินค้างรับจากบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

- ข) เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้างจ่ายจากการประกันภัยต่อ และเงินมัดจำที่บริษัทถือไว้จากการเอาประกันภัยต่อ

เงินค้างจ่ายจากการประกันภัยต่อประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยต่อ และรายการค้างจ่ายอื่น ๆ ให้กับบริษัทประกันภัยต่อ ยกเว้นค่าสินไหมทดแทน

บริษัทแสดงรายการลูกหนี้จากการประกันภัยต่อสุทธิของบริษัทเดียวกัน (ลูกหนี้จากการประกันภัยต่อหรือเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ) เมื่อเข้าเงื่อนไขการหักกลบทุกข้อดังต่อไปนี้

- 1) บริษัทมีสิทธิตามกฎหมายในการนำจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบฐานะการเงินมาหักกลบกัน และ
- 2) บริษัทตั้งใจที่จะรับหรือจ่ายชำระจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบฐานะการเงินด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจที่จะรับประโยชน์จากสินทรัพย์ในเวลาเดียวกับที่จ่ายชำระหนี้สิน



4.7 สินทรัพย์ทางการเงิน

ก) การจัดประเภท

บริษัทจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ตามลักษณะการวัดมูลค่า โดยพิจารณาจาก ก) โมเดลธุรกิจในการบริหารสินทรัพย์ดังกล่าว และ ข) ลักษณะกระแสเงินสดตามสัญญาว่าเข้าเงื่อนไขของการเป็นเงินต้นและดอกเบี้ย (SPPI) หรือไม่ ดังนี้

- รายการที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
- รายการที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน
- รายการที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

ข) การรับรู้รายการและการตัดรายการ

ในการซื้อหรือได้มาหรือขายสินทรัพย์ทางการเงินโดยปกติ บริษัทจะรับรู้รายการ ณ วันที่ทำรายการค้า ซึ่งเป็นวันที่บริษัทเข้าทำรายการซื้อหรือขายสินทรัพย์นั้น โดยบริษัทจะตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินออกเมื่อสิทธิในการได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์นั้นสิ้นสุดลงหรือได้ถูกโอนไปและบริษัทได้โอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ออกไป

ค) การวัดมูลค่า

ในการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมบวกต้นทุนการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์นั้น สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย FVPL บริษัทจะรับรู้ต้นทุนการทำรายการที่เกี่ยวข้องเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน

ง) ตราสารหนี้

บริษัทจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ โดยพิจารณาจาก ก) โมเดลธุรกิจในการบริหารสินทรัพย์ดังกล่าว และ ข) ลักษณะกระแสเงินสดตามสัญญาว่าเข้าเงื่อนไขของการเป็นเงินต้นและดอกเบี้ย (SPPI) หรือไม่



การวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้สามารถแบ่งได้เป็น 3 ประเภทดังนี้

- ราคาหุ้นตัดจำหน่าย – สินทรัพย์ทางการเงินที่บริษัทถือไว้เพื่อรับชำระกระแสเงินสดตามสัญญาซึ่งประกอบด้วยเงินต้นและดอกเบี้ยเท่านั้น จะวัดมูลค่าด้วยราคาหุ้นตัดจำหน่าย และรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงและแสดงในรายการรายได้จากการลงทุนสุทธิ กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการตัดรายการจะรับรู้โดยตรงในกำไรหรือขาดทุน รายการขาดทุนจากการด้อยค่าแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) – สินทรัพย์ทางการเงินที่บริษัทถือไว้เพื่อ ก) รับชำระกระแสเงินสดตามสัญญาซึ่งประกอบด้วยเงินต้นและดอกเบี้ยเท่านั้น และ ข) เพื่อขาย จะวัดมูลค่าและรับรู้การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ยกเว้นรายการขาดทุน/กลับรายการจากการด้อยค่า และรายได้ดอกเบี้ยที่คำนวณตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน เมื่อบริษัทตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว กำไรหรือขาดทุนที่รับรู้สะสมไว้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจะถูกโอนจัดประเภทใหม่เข้ากำไรหรือขาดทุนและแสดงในรายการกำไรขาดทุนอื่น รายได้ดอกเบี้ยจะแสดงในรายการรายได้จากการลงทุนสุทธิ รายการขาดทุนจากการด้อยค่าแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVPL) - บริษัทจะวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินอื่นที่ไม่เข้าเงื่อนไขการวัดมูลค่าด้วยราคาหุ้นตัดจำหน่ายหรือ FVOCI ข้างต้น ด้วย FVPL โดยกำไรหรือขาดทุนที่เกิดจากการวัดมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนและแสดงเป็นรายการสุทธิในกำไรขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินในรอบระยะเวลาที่เกิดรายการ

จ) ตราสารทุน

บริษัทสามารถเลือก ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก (ซึ่งไม่สามารถเปลี่ยนแปลงได้) ที่จะวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนได้ 2 ประเภท ได้แก่ มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVPL) และมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI)

บริษัทเลือกวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) บริษัทวัดมูลค่าตราสารทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมและการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น บริษัทจะไม่โอนจัดประเภทกำไร/ขาดทุนที่รับรู้สะสมดังกล่าวไปยังกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีการตัดรายการเงินลงทุนในตราสารทุนดังกล่าวออกไป ขาดทุน/กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะไม่แสดงเป็นรายการแยกต่างหากจากการเปลี่ยนแปลงอื่นในมูลค่ายุติธรรม

ทั้งนี้ เงินปันผลจากเงินลงทุนในตราสารทุนดังกล่าวจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน และแสดงในรายการรายได้จากการลงทุนสุทธิ เมื่อบริษัทมีสิทธิ์ได้รับเงินปันผลนั้น



ฉ) การด้อยค่า

บริษัทใช้วิธีการทั่วไป (General approach) ตาม TFRS 9 ในการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ซึ่งกำหนดให้พิจารณาผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือนหรือตลอดอายุสินทรัพย์ ขึ้นอยู่กับว่ามีการเพิ่มขึ้นของความเสียหายด้านเครดิตอย่างมีนัยสำคัญหรือไม่ และรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าตั้งแต่เริ่มรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว

บริษัทประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว ณ ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ว่ามีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อแรกเริ่มหรือไม่ (เปรียบเทียบความเสี่ยงของการผิดสัญญาที่จะเกิดขึ้น ณ วันที่รายงาน กับความเสี่ยงของการผิดสัญญาที่จะเกิดขึ้น ณ วันที่รับรู้รายการเริ่มแรก)

บริษัทพิจารณาและรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาถึงการคาดการณ์ในอนาคตมาประกอบกับประสบการณ์ในอดีต ซึ่งผลขาดทุนด้านเครดิตที่รับรู้เกิดจากประมาณการความน่าจะเป็นของผลขาดทุนด้านเครดิตถ่วงน้ำหนัก (เช่น มูลค่าปัจจุบันของจำนวน เงินสดที่คาดว่าจะไม่ได้รับทั้งหมดถ่วงน้ำหนัก) โดยจำนวนเงินสดที่คาดว่าจะไม่ได้รับ หมายถึงผลต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาทั้งหมดและกระแสเงินสดซึ่งบริษัทคาดว่าจะได้รับ คิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเมื่อแรกเริ่มของสัญญา

บริษัทวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นโดยสะท้อนถึงปัจจัยต่อไปนี้

- จำนวนเงินที่คาดว่าจะไม่ได้รับถ่วงน้ำหนักตามประมาณการความน่าจะเป็น
- มูลค่าเงินตามเวลา
- ข้อมูลสนับสนุนและความสมเหตุสมผล ณ วันที่รายงาน เกี่ยวกับประสบการณ์ในอดีต สภาพการณ์ในปัจจุบัน และการคาดการณ์ไปในอนาคต

ผลขาดทุนและการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุนเป็นรายการแยกต่างหาก

4.8 เงินให้กู้ยืมสุทธิ

บริษัทมีเงินให้กู้ยืมที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย โดยรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้าสำหรับลูกหนี้ที่ไม่ได้มีการเพิ่มขึ้นของความเสียหายด้านเครดิตที่มีนัยสำคัญ และรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุลูกหนี้สำหรับลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นของความเสียหายด้านเครดิตที่มีนัยสำคัญ อัตราขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นพิจารณาจากลักษณะการจ่ายชำระในอดีต ข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีต รวมทั้งข้อมูลและปัจจัยในอนาคตที่อาจมีผลกระทบต่อจ่ายชำระของลูกหนี้เงินให้กู้ยืม



4.9 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์วัดมูลค่าด้วยราคาทุน หักค่าเสื่อมราคาสะสม และผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคามันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการให้ประโยชน์ โดยประมาณของสินทรัพย์ หรือส่วนประกอบของสินทรัพย์แต่ละรายการ ประมาณการอายุการใช้งานของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| ส่วนปรับปรุงอาคาร | 5, 10 และ 20 ปี |
| เครื่องใช้และเครื่องตกแต่งสำนักงาน | 3, 5 และ 10 ปี |
| ยานพาหนะ | 5 ปี |
| คอมพิวเตอร์ | 3, 5 และ 7 ปี |

ทุกสิ้นรอบรอบระยะเวลารายงาน บริษัทได้มีการทบทวนและปรับปรุงมูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ให้เหมาะสม ในกรณีที่ราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ราคาตามบัญชีจะถูกปรับลดให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนทันที

4.10 ค่าความนิยม

บริษัทจะทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปี และเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงในเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่บ่งชี้ว่าค่าความนิยมอาจจะด้อยค่า โดยค่าความนิยมจะแสดงด้วยราคาทุนหักการด้อยค่าสะสม

4.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนประกอบด้วยโปรแกรมคอมพิวเตอร์แสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม และผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี)

สินทรัพย์ที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัด จะวัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม ค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

| | |
|--------------------|-------------------|
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ | 3, 5, 7 และ 10 ปี |
|--------------------|-------------------|



4.12 สัญญาเช่า

สัญญาเช่า - กรณีที่บริษัทเป็นผู้เช่า

บริษัทคิดค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์สิทธิการใช้ตามวิธีเส้นตรงตามอายุที่สั้นกว่าระหว่างอายุสินทรัพย์และระยะเวลาเช่า

บริษัทปันส่วนสิ่งตอบแทนในสัญญาไปยังส่วนประกอบของสัญญาที่เป็นการเช่าและส่วนประกอบของสัญญาที่ไม่เป็นการเช่าตามราคาเอกเทศเปรียบเทียบของแต่ละส่วนประกอบ สำหรับสัญญาที่ประกอบด้วยส่วนประกอบของสัญญาที่เป็นการเช่าและส่วนประกอบของสัญญาที่ไม่เป็นการเช่า ยกเว้นสัญญาเช่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งบริษัทเป็นผู้เช่า โดยบริษัทเลือกที่จะไม่แยกส่วนประกอบของสัญญา และรวมแต่ละส่วนประกอบเป็นส่วนประกอบที่เป็นการเช่าเท่านั้น

สินทรัพย์และหนี้สินตามสัญญาเช่ารับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่าปัจจุบันหนี้สินตามสัญญาเช่าประกอบด้วยมูลค่าปัจจุบันของการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า

บริษัทจะคิดลดค่าเช่าจ่ายข้างต้นด้วยอัตราดอกเบี้ยโดยนัยตามสัญญา หากไม่สามารถหาอัตราดอกเบี้ยโดยนัยได้ บริษัทจะคิดลดด้วยอัตราการกู้ยืมส่วนเพิ่มของผู้เช่า ซึ่งก็คืออัตราที่สะท้อนถึงการกู้ยืมเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีมูลค่าใกล้เคียงกัน ในสถานะเศรษฐกิจ อายุสัญญา และเงื่อนไขที่ใกล้เคียงกัน

สินทรัพย์สิทธิการใช้จะรับรู้ด้วยราคาทุน

ค่าเช่าที่จ่ายตามสัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าสินทรัพย์ที่มีมูลค่าต่ำจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรง สัญญาเช่าระยะสั้นคือสัญญาเช่าที่มีอายุสัญญาเช่าน้อยกว่าหรือเท่ากับ 12 เดือน สินทรัพย์ที่มีมูลค่าต่ำประกอบด้วยอุปกรณ์ไอทีและอุปกรณ์สำนักงานขนาดเล็ก

4.13 หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

ก) สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นและได้รับแจ้งเหตุแล้ว และค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับแจ้งเหตุ รวมถึงค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ในการจัดการสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายบันทึกตามจำนวนที่จะจ่ายจริง ส่วนสำรองค่าสินไหมทดแทนจะบันทึกเมื่อได้รับการแจ้งคำเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของผู้เชี่ยวชาญฝ่ายสินไหม มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง



สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับแจ้งเหตุ คำนวณด้วยวิธีคณิตศาสตร์ประกันภัย chain ladder โดยคำนวณจากประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายให้แก่ผู้เอาประกันภัยในอนาคต สำหรับความสูญเสียที่เกิดขึ้นแล้วก่อน หรือ ณ วันที่ในรอบระยะเวลารายงานทั้งจากรายการความสูญเสียที่บริษัทได้รับรายงานแล้วและยังไม่ได้รับรายงานสุทธิด้วยค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรู้ไปแล้วในบัญชี

ข) สำรองเบี้ยประกันภัย

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ แสดงถึงสัดส่วนเบี้ยประกันภัยรับของกรมธรรม์ ที่สัมพันธ์กับระยะเวลาของความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุด ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน จนถึงวันที่ที่กรมธรรม์ประกันภัยหมดอายุ โดยคำนวณตามวิธีการดังนี้

| ประเภทการประกัน | วิธีการคำนวณเงินสำรอง |
|---|--|
| - การประกันอัคคีภัย ตัวเรือ รถยนต์ และเบ็ดเตล็ด | - วิธีเฉลี่ยรายเดือน (วิธีเศษหนึ่งส่วนยี่สิบสี่) |
| - การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง (เฉพาะเที่ยว) | - เต็มจำนวนเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ ในรอบเก้าสิบวันย้อนหลัง |
| - การประกันภัยอุบัติเหตุการเดินทาง | - เต็มจำนวนเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ ในรอบสามสิบวันย้อนหลัง |

สำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุด เป็นจำนวนเงินที่บริษัทจัดสำรองไว้เพื่อชดใช้ค่าสินไหมทดแทนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตสำหรับการประกันภัยที่ยังมีผลบังคับอยู่ ซึ่งคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย บริษัทใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่นับจากวันประเมิน โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต

บริษัทจะเปรียบเทียบสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดกับเงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ ในกรณีที่สำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดสูงกว่าเงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ ผลต่างจะถูกรับรู้เป็นสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดในงบการเงิน

4.14 ผลประโยชน์พนักงาน

4.14.1 โครงการสมทบเงิน

บริษัทจะจ่ายสมทบให้กับกองทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามความสมัครใจ เงินสมทบจะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเมื่อถึงกำหนดชำระ



4.14.2 โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

ภาวะผูกพันผลประโยชน์นี้คำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระทุก 3 ปี ด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ ซึ่งมูลค่าปัจจุบันของโครงการผลประโยชน์จะประมาณโดยการคิดลดกระแสเงินสดจ่ายในอนาคต โดยใช้อัตราผลตอบแทนในตลาดของพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งเป็นสกุลเงินเดียวกับสกุลเงินประมาณการกระแสเงินสด และวันครบกำหนดของหุ้นกู้ใกล้เคียงกับระยะเวลาที่ต้องชำระภาวะผูกพันโครงการผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ

กำไรและขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่จะรับรู้ในส่วนของเจ้าของผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในรอบระยะเวลาที่เกิดขึ้นและแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

4.15 ภาษีเงินได้รอบระยะเวลาปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันคือภาษีที่คาดว่าจะต้องจ่ายจากรายได้ทางภาษีในปี โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะแสดงหักกลบกันก็ต่อเมื่อบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบัน และทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับภาษีเงินได้ที่ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกัน สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันและหนี้สินภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันจะแสดงหักกลบกันก็ต่อเมื่อบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายในการนำสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวมาหักกลบกันและตั้งใจจะจ่ายหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันด้วยยอดสุทธิ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ตามผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีที่แสดงอยู่ในงบการเงินและฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สิน ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคำนวณจากอัตราภาษี (และกฎหมาย) ที่มีผลบังคับใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน และคาดว่าอัตราภาษีดังกล่าวจะนำไปใช้เมื่อสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องได้ใช้ประโยชน์ หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีได้มีการจ่ายชำระ

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะรับรู้หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำจำนวนผลต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์



4.16 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะวัดมูลค่าของจำนวนประมาณการหนี้สินโดยใช้มูลค่าปัจจุบันของรายจ่ายที่คาดว่าจะต้องนำมาจ่ายชำระภาระผูกพัน การเพิ่มขึ้นของประมาณการหนี้สินเนื่องจากมูลค่าของเงินตามเวลาจะรับรู้เป็นดอกเบี้ยจ่าย

4.17 การจ่ายเงินปันผล

เงินปันผลที่จ่ายไปยังผู้ถือหุ้นของบริษัทจะรับรู้เป็นหนี้สินในงบการเงินเมื่อการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และการจ่ายเงินปันผลประจำปีได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท

4.18 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง กิจการและบุคคลที่ควบคุมบริษัทหรือถูกควบคุมโดยบริษัท หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกับบริษัททั้งทางตรงหรือทางอ้อมไม่ว่าจะโดยทอดเดียวหรือหลายทอด กิจการและบุคคลดังกล่าวเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับบริษัท บริษัทย่อยและบริษัทย่อยลำดับถัดไป บริษัทร่วมและบุคคลที่เป็นเจ้าของส่วนได้เสียในสิทธิหรือความเสี่ยงของบริษัทซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญเหนือกิจการ ผู้บริหารสำคัญรวมทั้งกรรมการและพนักงานของบริษัทตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลเหล่านั้น กิจการและบุคคลทั้งหมดถือเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งอาจมีขึ้นได้ต้องคำนึงถึงรายละเอียดของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบความสัมพันธ์ตามกฎหมาย

4.19 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้

ก) เบี้ยประกันภัยรับ

เบี้ยประกันภัยรับประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัยและเบี้ยประกันภัยต่อรับ เบี้ยประกันภัยจะถือเป็นรายได้ ณ วันที่กรมธรรม์ประกันภัยเริ่มมีผลบังคับใช้ หักด้วยมูลค่าของกรมธรรม์ที่ยกเลิก การส่งคืนเบี้ยประกันภัย เบี้ยประกันภัยต่อและส่วนเปลี่ยนแปลงในสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ ในกรณีที่กรมธรรม์มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปี จะบันทึกรายได้เป็นรายการรับล่วงหน้าโดยทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามอายุการคุ้มครองเป็นรายปี

เบี้ยประกันภัยต่อรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทได้รับใบคำขอเอาประกันภัยต่อหรือใบแจ้งการเอาประกันภัยต่อจากบริษัทผู้เอาประกันภัยต่อ



ข) รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อทยอยรับรู้เป็นรายได้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดระยะเวลาความคุ้มครองของกรมธรรม์

ค) เงินปันผลและดอกเบี๋ยรับ

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย ดอกเบี๋ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ง) รายได้อื่น

รายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

ค่าใช้จ่าย

จ) เบี้ยประกันภัยต่อจ่าย

เบี้ยประกันภัยต่อจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เป็นค่าใช้จ่าย เมื่อได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้ว

ฉ) ต้นทุนการหาประกันภัย

ต้นทุนการหาประกันภัย เช่น ค่านายหน้า และค่าบำเหน็จจ่าย ได้บันทึกเป็นค่าจ้างและค่าบำเหน็จรอดัตบัญญัติเมื่อเกิดขึ้น โดยทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดระยะเวลาความคุ้มครองของกรมธรรม์

ช) ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงและจากการรับประกันภัยต่อซึ่งแสดงตามมูลค่าของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้อง และรายการปรับปรุงค่าสินไหมของปี ปัจจุบันและปีก่อนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี หักด้วยมูลค่าซากและการรับคืนอื่น (ถ้ามี) และหักด้วยค่าสินไหมรับคืนจากการเอาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง



ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง จะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากผู้เอาประกันตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้งและโดยการประมาณการของผู้เชี่ยวชาญฝ่ายสินไหมมูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยต่อจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากบริษัทประกันต่อตามจำนวนที่ได้รับแจ้ง

ข) ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายการตลาดและส่งเสริมการขาย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานฝ่ายรับประกันภัย เงินสมทบสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย เงินสมทบกองทุนทดแทนผู้ประสบภัย และเงินสมทบบริษัทกลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ และค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรมธรรม์

ค) ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง



5 การจัดการความเสี่ยงทางการเงินและการบริหารจัดการทุน

5.1 ปัจจัยความเสี่ยงด้านการเงิน

กิจกรรมของบริษัทมีความเสี่ยงทางการเงิน ซึ่งได้แก่ ความเสี่ยงจากตลาด (รวมถึงความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านราคา) ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ และความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง แผนการจัดการความเสี่ยงของบริษัทจึงมุ่งเน้นไปยังความผันผวนของตลาดการเงินและบริหารจัดการเพื่อลดผลกระทบต่อผลการดำเนินงานให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

บริษัทมีส่วนงานบริหารความเสี่ยง (ปรับเปลี่ยนตามความเหมาะสม) ในการจัดการความเสี่ยง โดยนโยบายของบริษัทรวมถึงนโยบายความเสี่ยงในด้านต่าง ๆ ได้แก่ ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงจากราคา ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ และความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ทั้งนี้ หลักการในการป้องกันความเสี่ยงจะเป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติ เพื่อสื่อสารและใช้เป็นเครื่องมือในการควบคุมส่วนงานบริหารความเสี่ยงของบริษัท

5.1.1 ความเสี่ยงด้านตลาด

ความเสี่ยงด้านตลาดคือความเสี่ยงที่มูลค่ายุติธรรมหรือกระแสเงินสดในอนาคตของเครื่องมือทางการเงิน จะมีความผันผวนอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด ความเสี่ยงด้านตลาดประกอบด้วยความเสี่ยง 3 ประเภท ได้แก่ ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านราคา

ก) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอย่างมีสาระสำคัญ

ข) ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินและกระแสเงินสดของบริษัทจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในหนี้สิน และสินทรัพย์ที่มีภาวะดอกเบี้ย ซึ่งบริษัทได้บริหารความเสี่ยงบางส่วนโดยการบริหารรายรับกับรายจ่ายที่มีภาวะดอกเบี้ยใกล้เคียงกันให้สอดคล้องกัน

บริษัท มีตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | | | | | | | | | |
|--|----------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|----------------------|-------------|-----|
| | อัตราดอกเบี้ยคงที่ | | | | | อัตราดอกเบี้ยลอยตัว | | | | |
| | มากกว่า 1 ถึง 5 ปี | | ภายใน 1 ปี | | มากกว่า 5 ปี | | ไม่มีดอกเบี้ย | | รวม | |
| บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท |
| สินทรัพย์ทางการเงิน | | | | | | | | | | |
| เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน | 201,522,171 | - | - | 93,772,554 | - | - | 9,236,337 | 304,531,062 | 0.00 - 2.00 | |
| หลักทรัพย์รัฐบาลที่มีอายุครบกำหนดไม่เกินน้อยกว่า 3 เดือน | - | - | - | - | - | - | 369,740,683 | 369,740,683 | - | |
| สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ | | | | | | | | | | |
| เงินฝากสถาบันการเงินที่มีอายุครบกำหนดไม่เกินเกินกว่า 3 เดือน | 1,861,088,858 | 14,000,000 | - | - | - | - | - | 1,875,088,858 | 0.90 - 2.65 | |
| หลักทรัพย์รัฐบาล | - | - | - | - | - | - | 518,428,093 | 518,428,093 | - | |
| ตราสารหนี้เอกชน | 112,441,742 | 20,000,000 | - | - | - | - | - | 132,441,742 | 1.63 - 5.00 | |
| เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ | | | | | | | | | | |
| เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ | - | - | - | 1,726,134 | 26,845,254 | 92,994,142 | - | 121,565,530 | 5.65 - 6.90 | |
| สินทรัพย์อื่น | | | | | | | | | | |
| เงินฝากสถาบันการเงิน (หมายเหตุ 39) | 100,000 | - | - | - | - | - | - | 100,000 | 0.75 | |
| รวม | 2,175,152,771 | 34,000,000 | - | 95,498,688 | 26,845,254 | 92,994,142 | 897,405,113 | 3,321,895,968 | | |
| หนี้สินทางการเงิน | | | | | | | | | | |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 2,107,500 | 3,798,774 | 326,754 | - | - | - | - | 6,233,028 | 4.36 - 6.15 | |
| รวม | 2,107,500 | 3,798,774 | 326,754 | - | - | - | - | 6,233,028 | | |

พ.ศ. 2566

| | อัตราดอกเบี้ยคงที่ | | | | | | | | | | อัตราดอกเบี้ยลอยตัว | | ไม่มีดอกเบี้ย | | รวม บาท | อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี) | |
|--|----------------------|--------------------|--------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------|---------------------|--------------------|---------------|----------|------------|--------------------------------|----------|
| | ภายใน 1 ปี | | มากกว่า 5 ปี | | ภายใน 1 ปี | | มากกว่า 5 ปี | | มากกว่า 1 ถึง 5 ปี | | มากกว่า 5 ปี | | ไม่มีดอกเบี้ย | | | | |
| | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | | | |
| สินทรัพย์ทางการเงิน | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน | 3,135,018 | - | - | 206,211,992 | - | - | - | - | - | - | 28,911,944 | 238,258,954 | 0.00 - 1.00 | | | | |
| หลักทรัพย์รัฐบาลที่มีอายุครบกำหนดไม่เกินน้อยกว่า 3 เดือน | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 426,229,276 | 426,229,276 | - | | | | |
| สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| เงินฝากสถาบันการเงินที่มีอายุครบกำหนดไม่เกินเกินกว่า 3 เดือน | 1,841,504,526 | 14,000,000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,855,504,526 | 0.20 - 2.35 | | | | |
| หลักทรัพย์รัฐบาล | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 270,689,555 | 270,689,555 | - | | | | |
| ตราสารหนี้เอกชน | 382,048,428 | 25,000,000 | - | - | - | - | - | - | - | - | 69,754,010 | 476,802,438 | 0.00 - 5.14 | | | | |
| เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ | - | - | - | 1,966,195 | 27,809,427 | 101,125,879 | - | - | - | - | - | 130,901,501 | 5.85 - 7.10 | | | | |
| สินทรัพย์อื่น | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| เงินฝากสถาบันการเงิน (หมายเหตุ 39) | 759,525 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 759,525 | 0.70 - 1.00 | | | | |
| รวม | 2,227,447,497 | 39,000,000 | - | 208,178,187 | 27,809,427 | 101,125,879 | 795,584,785 | 3,399,145,775 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| หนี้สินทางการเงิน | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 37,465,429 | 193,658,975 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 231,124,404 | 4.38 - 5.47 | | | | |
| รวม | 37,465,429 | 193,658,975 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 231,124,404 | - | - | - | - | - |



การวิเคราะห์ความอ่อนไหวของอัตราดอกเบี้ย

รายการกำไรหรือขาดทุนจะมีความอ่อนไหวต่อการเพิ่มขึ้นหรือลดลงในรายได้ดอกเบี้ยจากเงินสดและเงินฝากธนาคารและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราดอกเบี้ย

บริษัทไม่มีเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ค) ความเสี่ยงด้านราคา

ความเสี่ยงด้านราคาตราสารทุน หมายถึง ความเสียหายที่มีผลกระทบต่อรายได้ และ/หรือ มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) (หมายเหตุ 14)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 บริษัทมีความเสี่ยงจากการถือเงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งราคาจะเปลี่ยนแปลงไปตามภาวะตลาด ฝ่ายลงทุนจะบริหารเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามแผนการลงทุนที่ได้รับการอนุมัติโดยคณะกรรมการบริหารการลงทุนและคณะกรรมการบริษัท ซึ่งสอดคล้องกับกรอบนโยบายการลงทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยที่เกี่ยวข้อง

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวของราคาตราสารทุน

ตารางแสดงผลกระทบจากการเพิ่มขึ้นและลดลงขององค์ประกอบอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยการวิเคราะห์ความอ่อนไหวขึ้นอยู่กับสมมติฐานหากราคาตราสารทุนของหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 หรือลดลงร้อยละ 1 ตามลำดับ

| | ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | | 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 | |
|--|--------------------------------|---------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| | ราคาตราสารทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 | ราคาตราสารทุนลดลงร้อยละ 1 | ราคาตราสารทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 | ราคาตราสารทุนลดลงร้อยละ 1 |
| | บาท | บาท | บาท | บาท |
| ผลกระทบต่อองค์ประกอบอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้น* | 1,428,204 | (1,428,204) | 1,109,168 | (1,109,168) |

* โดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นคงที่

องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้นจะเพิ่มขึ้นหรือลดลงเป็นผลมาจากกำไรหรือขาดทุนของเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI)



5.1.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาของเครื่องมือทางการเงินฝ่ายหนึ่งจะทำให้เกิดผลขาดทุนทางการเงินต่อคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งโดยการที่ไม่สามารถจ่ายชำระภาระผูกพันได้

ความเสี่ยงด้านเครดิตโดยส่วนใหญ่เกิดจากรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด กระแสเงินสดตามสัญญาจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย เงินฝากธนาคารและสถาบันการเงิน เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ รวมถึงความเสี่ยงด้านเครดิตจากลูกค้าและลูกหนี้ค้างค้ำ

ก) การบริหารความเสี่ยง

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตโดยการจัดกลุ่มของความเสี่ยง สำหรับเงินฝากธนาคารและสถาบันการเงิน บริษัทจะเลือกทำรายการกับสถาบันการเงินที่ได้รับการจัดอันดับจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่เป็นอิสระในระดับ BBB+ เป็นอย่างน้อย

เงินลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทเป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ บริษัทมีการพิจารณาการจัดอันดับด้านเครดิตของเงินลงทุนเหล่านั้นอย่างสม่ำเสมอว่ามีความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นหรือไม่

ข) หลักประกัน

บริษัทกำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติเพื่อลดความเสี่ยงด้านเครดิต และอนุญาตให้ลูกหนี้วางหลักประกันประเภทต่าง ๆ เพื่อใช้ในการกู้ยืมเงิน ซึ่งบริษัทมีนโยบายภายในที่รับการวางหลักประกันสำหรับสินทรัพย์บางประเภทเพื่อลดความเสี่ยงด้านเครดิต

บริษัทประเมินมูลค่าของหลักประกันนับตั้งแต่วันที่บริษัทเริ่มกระบวนการสำหรับการปล่อยสินเชื่อแก่ลูกหนี้เงินกู้ยืม และกำหนดให้มีการประเมินมูลค่าของหลักประกันตามรอบระยะเวลาที่กำหนดสำหรับประเภทของหลักประกันส่วนใหญ่ที่บริษัทรับให้วางเป็นหลักประกันได้ ได้แก่

- ที่อยู่อาศัย
- อสังหาริมทรัพย์

ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญของนโยบายการวางหลักประกันสำหรับสินเชื่อของบริษัทในรอบระยะเวลารายงาน และไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญของคุณภาพของหลักประกันเมื่อเทียบกับรอบรายงานก่อนหน้า



ตารางด้านล่างแสดงจำนวนเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ และหลักประกันที่ถือไว้เพื่อลดความเสี่ยงด้านเครดิต

| | 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | | | |
|--|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| | ผลขาดทุน | | | มูลค่า |
| | ด้านเครดิต | | | |
| | มูลค่าตามบัญชีขั้นต้น | ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | มูลค่าสุทธิตามบัญชี | ยุติธรรมของหลักประกัน |
| บาท | บาท | บาท | บาท | |
| เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ (หมายเหตุ 15) | | | | |
| เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน | 4,443,005 | - | 4,443,005 | 18,858,350 |
| เงินให้กู้ยืมเพื่อการดำเนินงาน | 117,122,525 | - | 117,122,525 | 399,900,000 |
| รวมเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ | 121,565,530 | - | 121,565,530 | 418,758,350 |
| | 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 | | | |
| | ผลขาดทุน | | | มูลค่า |
| | ด้านเครดิต | | | |
| | มูลค่าตามบัญชีขั้นต้น | ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | มูลค่าสุทธิตามบัญชี | ยุติธรรมของหลักประกัน |
| | บาท | บาท | บาท | บาท |
| เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ (หมายเหตุ 15) | | | | |
| เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน | 5,878,126 | - | 5,878,126 | 22,058,350 |
| เงินให้กู้ยืมเพื่อการดำเนินงาน | 125,023,375 | - | 125,023,375 | 399,900,000 |
| รวมเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ | 130,901,501 | - | 130,901,501 | 421,958,350 |

ค) การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่ต้องมีการพิจารณาตามโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นมีทั้งหมด 3 ประเภท ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย
- เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ

แม้ว่าบริษัทจะมีรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดซึ่งเข้าเงื่อนไขการพิจารณาการด้อยค่าภายใต้ TFRS 9 แต่บริษัทพิจารณาว่าการด้อยค่าของรายการดังกล่าวเป็นจำนวนเงินที่ไม่มีความสำคัญ



เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ

บริษัทมีเงินให้กู้ยืมที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย โดยรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้าสำหรับลูกหนี้ที่ไม่ได้มีการเพิ่มขึ้นของความเสียด้านเครดิตที่มีนัยสำคัญ และรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับเงินให้กู้ยืมที่มีการเพิ่มขึ้นของความเสียด้านเครดิตที่มีนัยสำคัญ

เงินลงทุนในตราสารหนี้

บริษัทพิจารณาว่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ (ยกเว้นเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ) ซึ่งวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายส่วนใหญ่ที่มีความเสียด้านเครดิตต่ำ ดังนั้น ค่าเผื่อผลขาดทุนที่รับรู้ในระหว่างปีจึงจำกัดอยู่ที่ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือน “ความเสียด้านเครดิตต่ำ” สำหรับตราสารหนี้ที่อยู่ในความต้องการของตลาดนั้นพิจารณาจากอันดับด้านเครดิตที่อยู่ในระดับลงทุน (Investment grade credit rating) จากหน่วยงานจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างน้อยหนึ่งหน่วยงาน ตราสารอื่น ๆ จะพิจารณาว่ามีความเสียด้านเครดิตต่ำเมื่อมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระอยู่ในระดับต่ำ และผู้ออกตราสารมีความสามารถทางการเงินที่แข็งแกร่งที่จะปฏิบัติตามภาระผูกพันตามสัญญาได้

บริษัทพิจารณาว่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายจำนวนหนึ่งได้มีความเสียด้านเครดิตที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จึงได้รับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการประมาณการผลขาดทุนตลอดอายุของเงินลงทุนดังกล่าว

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย โดยเปิดเผยแยกตามชั้นความเสี่ยงมีดังนี้

| พ.ศ. 2567 | | | | |
|--|---|-----------|---|--------------|
| | ผลขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่า จะเกิดขึ้นตลอด อายุสัญญาแต่ยัง ไม่เกิดการ ด้อยค่า | | ผลขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่า จะเกิดขึ้นตลอด อายุสัญญาและ เกิดการด้อยค่า | |
| | รวม | รวม | รวม | รวม |
| | บาท | บาท | บาท | บาท |
| เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่า ด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย | | | | |
| ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 | (465,969) | - | (35,000,000) | (35,465,969) |
| การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่า | | | | |
| ค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่ | 377,948 | (175,560) | 8,575,000 | 8,777,388 |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | (88,021) | (175,560) | (26,425,000) | (26,688,581) |



| พ.ศ. 2566 | | | | |
|--|---|---|--------------|--------------|
| | ผลขาดทุนด้าน | | | |
| | เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสัญญาแต่ยังไม่เกิดขึ้นภายใน 12 เดือน | เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสัญญาและเกิดการด้อยค่า | ผลขาดทุนด้าน | |
| | บาท | บาท | บาท | บาท |
| เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย | | | | |
| ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2566 | (547,722) | - | (35,000,000) | (35,547,722) |
| การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าใหม่ | 81,753 | - | - | 81,753 |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 | (465,969) | - | (35,000,000) | (35,465,969) |

5.1.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทประกันภัยจะเผชิญกับความยากลำบากในการชำระคืนภาระผูกพันที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินทางการเงิน ซึ่งต้องจ่ายชำระด้วยเงินสดหรือสินทรัพย์ทางการเงินอื่น

การจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอย่างรอบคอบคือ การมีจำนวนเงินสดและหลักทรัพย์ที่อยู่ในความต้องการของตลาดอย่างเพียงพอ และการมีแหล่งเงินทุนที่สามารถเบิกใช้ได้จากวงเงินด้านสินเชื่อที่เพียงพอต่อการชำระภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี บริษัทมีเงินสดและเงินฝากธนาคารที่สามารถเบิกใช้ได้ทันทีที่จัดประเภทอยู่ในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 304,531,062 บาท (พ.ศ. 2566: 238,258,954 บาท) และเงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน จำนวน 1,875,028,858 บาท (พ.ศ. 2566: 1,852,895,056 บาท) วัตถุประสงค์ในการบริหารสภาพคล่องของบริษัทจากลักษณะของการดำเนินธุรกิจของบริษัทซึ่งเป็นธุรกิจที่มีความยืดหยุ่นและเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา ส่วนงานบริหารการเงินของบริษัทได้คงไว้ซึ่งความยืดหยุ่นในแหล่งเงินทุนโดยการคงไว้ซึ่งวงเงินสินเชื่อที่เพียงพอ

ผู้บริหารได้พิจารณาประมาณการกระแสเงินสดของบริษัทอย่างสม่ำเสมอโดยพิจารณาจาก ก) เงินสำรองหมุนเวียน และ ข) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด นอกเหนือจากนี้ บริษัทยังได้ทำการประมาณการกระแสเงินสดในสกุลเงินหลักต่างๆ พิจารณาสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูงและอัตราส่วนสภาพคล่องตามข้อกำหนดต่าง ๆ และคงไว้ซึ่งแผนการจัดหาเงิน



ก) การจัดการด้านการจัดหาเงิน

บริษัทมีนโยบายเพื่อให้มั่นใจว่าสินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะสามารถตอบสนองภาระผูกพันทางการเงินที่บริษัทมีอยู่ โดยการวิเคราะห์กระแสเงินสดของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทจะมีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะตอบสนองภาระผูกพันทางการเงินดังกล่าว

สินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทส่วนใหญ่ประกอบด้วยเงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน และเงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งมีสภาพคล่องสูง ผู้บริหารของบริษัทคาดว่าสามารถขายสินทรัพย์ดังกล่าวได้ทันเวลาเมื่อบริษัทต้องการระดมทุนด้วยราคาที่ไม่ใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม ณ ขณะนั้น

ข) วันครบกำหนดของหนี้สินทางการเงิน

หนี้สินทางการเงินของบริษัทประกอบด้วยหนี้สินตามสัญญาเช่า ซึ่งบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลวันครบกำหนดของหนี้สินทางการเงินดังกล่าวไว้ในหมายเหตุข้อ 25

5.1.4 ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรม คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รายได้จากการลงทุนค้างรับสุทธิ เบี้ยประกันภัยค้างรับสุทธิ ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อสุทธิ เงินให้กู้ยืมและดอกเบี่ยค้างรับสุทธิ ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อและหนี้สินทางการเงินอื่น มีราคาตามบัญชี ณ วันที่ในงบฐานะการเงินใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม

บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567

ตารางต่อไปนี้แสดงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 มีดังต่อไปนี้

| | ข้อมูลระดับที่ 1 | | ข้อมูลระดับที่ 2 | | ข้อมูลระดับที่ 3 | | รวม | |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 | 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 | 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 | 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 |
| สินทรัพย์ | | | | | | | | |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่า | | | | | | | | |
| ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่าน | | | | | | | | |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | | | | | | | | |
| ตราสารทุน | - | - | 17,421,986 | - | 178,525,507 | 138,645,999 | 195,947,493 | 138,645,999 |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่า | | | | | | | | |
| ด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย | | | | | | | | |
| หลักทรัพย์รัฐบาล | - | - | 888,684,848 | 696,718,201 | - | - | 888,684,848 | 696,718,201 |
| ตราสารหนี้เอกชน | - | - | 106,085,365 | 441,898,821 | - | - | 106,085,365 | 441,898,821 |
| เงินฝากสถาบันการเงินที่มี | | | | | | | | |
| กำหนดจ่ายคืนเงินเกินกว่า | | | | | | | | |
| 3 เดือนนับแต่วันที่ต่อมา | 1,875,088,858 | 1,855,504,526 | - | - | - | - | 1,875,088,858 | 1,855,504,526 |
| สินทรัพย์อื่น (หมายเหตุ 39) | 100,000 | 759,525 | - | - | - | - | 100,000 | 759,525 |
| รวมสินทรัพย์ | 1,875,188,858 | 1,856,264,051 | 1,012,192,199 | 1,138,617,022 | 178,525,507 | 138,645,999 | 3,065,906,564 | 3,133,527,072 |

มูลค่ายุติธรรมแบ่งออกเป็นลำดับชั้นตามข้อมูลที่ใช้ดังนี้

- ข้อมูลระดับ 1: มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินอ้างอิงจากราคาเสนอซื้อปัจจุบันที่อ้างอิงจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย/สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
- ข้อมูลระดับ 2: มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินวัดมูลค่าโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าซึ่งใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้อย่างมีนัยสำคัญและอ้างอิงจากประมาณการของบริษัทเอง มาใช้น้อยที่สุดเท่าที่เป็นไปได้
- ข้อมูลระดับ 3: มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินวัดมูลค่าโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าซึ่งไม่ได้มาจากข้อมูลที่สังเกตได้ในตลาด

การวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินเป็นไปตามนโยบายการบัญชีตามที่เปิดเผยในหมายเหตุ 4.7

การวัดมูลค่ายุติธรรมระดับที่ 3

ตารางดังต่อไปนี้แสดงการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมที่เป็นข้อมูลระดับ 3 สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 มีดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|--|-------------|---------------|
| | บาท | บาท |
| เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด | | |
| ณ วันที่ 1 มกราคม | 138,645,999 | 284,701,414 |
| การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม | 39,879,508 | (146,055,415) |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 178,525,507 | 138,645,999 |



การโอนระหว่างระดับของชั้นมูลค่ายุติธรรม

บริษัทประเมินความจำเป็นในการโอนระหว่างระดับชั้นโดยพิจารณาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ และพิจารณาว่ายังขาดข้อมูลที่สังเกตได้สำหรับปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับมูลค่าของตราสารบางชนิดหรือไม่

ระหว่างปีบริษัทโอนเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายจากระดับ 1 ไปยังระดับ 2 เนื่องจากบริษัทผู้ออกตราสารหนี้ถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือและอันดับเครดิตของหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิชนิดไม่มีหลักประกัน จากกลุ่มระดับลงทุน (Investment grade credit rating) เป็นกลุ่มต่ำกว่าระดับลงทุน (Non-investment grade credit rating) ส่งผลให้บริษัทต้องรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของเงินลงทุนในตราสารหนี้

ขั้นตอนการประเมินมูลค่ายุติธรรมของบริษัท

ผู้บริหารของบริษัทใช้มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดตามหนังสือเวียนที่ได้รับการแจ้งจากสมาคมประกันวินาศภัยไทย โดยได้ทำการสอบทานสมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณด้วยวิธีการทางคณิตศาสตร์ (Actuarial valuation method) ซึ่งบริษัทกลางคุ้มครองผู้ประสบภัยเป็นผู้อ้างคำนวณโดยผู้ประเมินราคาอิสระระดับ Fellow Casualty Actuarial Society ซึ่งจะมีการคำนวณปีละครั้ง และผู้บริหารของบริษัทเห็นว่าราคาประเมินดังกล่าวมีความเหมาะสมที่จะใช้เป็นมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 13 ซึ่งประกอบด้วยเงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมอยู่ในระดับที่ 1 และเงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมอยู่ในระดับที่ 2 วัดมูลค่ายุติธรรมโดยใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสดตามสัญญาด้วยอัตราผลตอบแทนตลอดอายุสัญญาของตราสารหนี้รุ่นนั้น ๆ ที่เผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมไม่มีความแตกต่างเป็นสาระสำคัญกับมูลค่าตามบัญชีในงบฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566



5.2 การบริหารจัดการทุน

บริษัทดำรงไว้ซึ่งเงินกองทุนตามข้อบังคับในประเทศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนของบริษัท คือ การจัดให้มีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อป้องกันผู้เอาประกันภัย และสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและผลประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น และเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อลดต้นทุนทางการเงินของทุนในการดำรงไว้ซึ่งความเหมาะสมของโครงสร้างของทุน บริษัทอาจปรับจำนวนการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น การคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้น หรือการออกหุ้นใหม่

6 ความเสี่ยงด้านการประกันภัย

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของระยะเวลา ความถี่ และความรุนแรงของเหตุการณ์ที่รับประกันภัย ตลอดจนการจ่ายชำระค่าสินไหมทดแทนต่างจากที่คาดการณ์ไว้ ณ วันที่พิจารณารับประกันภัย รวมถึงความเสี่ยงในการพิจารณารับประกันภัย ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของค่าสินไหมทดแทนจากมหันตภัยและการประมาณการค่าสินไหมทดแทนด้วย

ความเสี่ยงของสัญญาประกันภัยคือโอกาสที่จะเกิดเหตุการณ์และความไม่แน่นอนของจำนวนเงินของค่าสินไหมทดแทน ซึ่งความเสี่ยงเหล่านี้ไม่มีแบบแผนและไม่สามารถคาดการณ์ได้ ความเสี่ยงหลักคือค่าสินไหมทดแทนสมบูรณ์เกิดมีมูลค่าสูงกว่าค่าสินไหมทดแทนที่จ่ายแล้วรวมกับค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายและสำรองค่าสินไหมทดแทนที่บันทึกไว้ตามบัญชี ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวสัมพันธ์กับการกำหนดราคาแต่ละสัญญา และการพิจารณาเกี่ยวกับระดับของประมาณการค่าสินไหมทดแทนคงเหลือของพอร์ตสัญญาประกันภัย

บริษัทได้จัดประเภทความเสี่ยงด้านการประกันภัยออกเป็น 3 ด้าน ได้แก่

- 1) ความเสี่ยงในการพิจารณารับประกันภัยที่เกี่ยวกับการคัดเลือกและการกำหนดราคา
- 2) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัว
- 3) ความเสี่ยงด้านการจัดการสินไหมทดแทนและการประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทน

วิธีการบริหารความเสี่ยงด้านการประกันภัยของบริษัทแต่ละด้าน มีดังต่อไปนี้

ความเสี่ยงในการพิจารณารับประกันภัยที่เกี่ยวกับการคัดเลือกและการกำหนดราคา

บริษัทได้กำหนดหลักเกณฑ์การคัดเลือกภัยและนโยบายการจัดสรรประกันภัยต่อเพื่อให้พนักงานสามารถปฏิบัติได้สอดคล้องกับนโยบายของบริษัท และได้กำหนดให้มีการกระจายอำนาจในการพิจารณารับประกันภัยให้แก่พนักงานในแต่ละระดับงานตามจำนวนทุนประกันภัยของแต่ละกรมธรรม์ โดยวิเคราะห์จากข้อมูลย้อนหลังหลายปีเพื่อกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัยภายใต้อัตราที่กฎหมายกำหนดอย่างเหมาะสม



ความเสี่ยงจากการกระจุกตัว

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวจากการรับประกันภัยซึ่งโดยส่วนใหญ่เป็นการรับประกันภัยรถยนต์ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการกระจายความเสี่ยงจากการรับประกันภัยรถยนต์ไปยังลูกค้ารายย่อยต่าง ๆ ที่กระจายตัวอยู่ทั่วประเทศ

รายละเอียดของเบี้ยประกันภัยรับที่ถือเป็นรายได้ของบริษัท มีดังต่อไปนี้

| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | | |
|---|--|-------------------|----------------------|
| | ประกันภัย | | รวม |
| | ประกันภัยรถ | ที่มีใช้รถ | |
| | บาท | บาท | บาท |
| เบี้ยประกันภัยรับ | 4,373,403,612 | 161,397,546 | 4,534,801,158 |
| <u>หัก</u> เบี้ยประกันภัยต่อ | (36,309,051) | (86,452,388) | (122,761,439) |
| เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ | 4,337,094,561 | 74,945,158 | 4,412,039,719 |
| <u>บวก</u> สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ลดจากปีก่อน | 26,172,667 | 4,024,727 | 30,197,394 |
| เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ | 4,363,267,228 | 78,969,885 | 4,442,237,113 |
| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 | | |
| | ประกันภัย | | รวม |
| | ประกันภัยรถ | ที่มีใช้รถ | |
| | บาท | บาท | บาท |
| เบี้ยประกันภัยรับ | 4,322,636,379 | 173,690,056 | 4,496,326,435 |
| <u>หัก</u> เบี้ยประกันภัยต่อ | (32,087,971) | (95,405,686) | (127,493,657) |
| เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ | 4,290,548,408 | 78,284,370 | 4,368,832,778 |
| <u>บวก(หัก)</u> สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ | | | |
| ลด(เพิ่ม)จากปีก่อน | (56,519,379) | 797,433 | (55,721,946) |
| เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ | 4,234,029,029 | 79,081,803 | 4,313,110,832 |



ความเสี่ยงด้านการจัดการสินไหมทดแทนและการประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทน

บริษัทมีการประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.13 ทั้งนี้ บริษัทมีระบบการควบคุมภายในเกี่ยวกับการจัดการสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายเพื่อให้เป็นไปตามนโยบายและภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมาย โดยได้มีการจัดทำคู่มือการปฏิบัติงานและมีการอบรมให้ความรู้แก่พนักงานที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งได้มีการตรวจสอบจากหน่วยงานตรวจสอบภายในเป็นประจำทุกปี เพื่อให้มั่นใจว่านโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงานได้มีการนำไปปฏิบัติตามที่กำหนดไว้ การควบคุมดังกล่าวรวมถึงกำหนดให้มีการแบ่งแยกหน้าที่ในแต่ละขั้นตอนการปฏิบัติงานและสิทธิการเข้าถึงข้อมูลอย่างเหมาะสมเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้ ฝ่ายคณิตศาสตร์ประกันภัยของบริษัทจะทำการสอบทานประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนทุกสิ้นเดือนและจัดทำประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนที่ดีที่สุดที่คาดว่าจะเกิดขึ้นทุกไตรมาสด้วยวิธีการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เป็นสากล นอกจากนี้บริษัท ยังได้กำหนดให้มีการสอบทานประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนที่ดีที่สุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน และวันที่ 31 ธันวาคม โดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยภายนอกเพื่อให้ความเชื่อมั่นเพิ่มขึ้น

7 ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ ข้อสมมติฐาน และการใช้วิจารณญาณ

การประมาณการ ข้อสมมติฐาน และการใช้วิจารณญาณได้มีการประเมินทบทวนอย่างต่อเนื่องและอยู่บนพื้นฐานของประสบการณ์ในอดีตและปัจจัยอื่น ๆ ซึ่งรวมถึงการคาดการณ์ถึงเหตุการณ์ในอนาคตที่เชื่อว่ามีเหตุผลในสถานการณ์ขณะนั้น

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้วิจารณญาณและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้วิจารณญาณและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้วิจารณญาณและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

7.1 การด้อยค่าของเบี้ยประกันภัยค้างรับ

บริษัทได้กำหนดค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพื่อให้สะท้อนถึงการด้อยค่าลงของค่าเบี้ยประกันภัยค้างรับซึ่งคาดว่าจะเรียกเก็บไม่ได้จากเบี้ยประกันภัยค้างรับทั้งสิ้น ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญประมาณจากประสบการณ์การเรียกเก็บหนี้ในอดีตและตามสถานะปัจจุบันของเบี้ยประกันภัยค้างรับ ณ วันที่ในงบฐานะการเงิน

7.2 ประมาณการสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อเกิดจากการประมาณการด้วยวิธีเดียวกับการประมาณการค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายสำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (หมายเหตุ 7.5) และการคำนวณสำรองเบี้ยประกันที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อจะถูกประเมิน ณ วันปิดบัญชี เพื่อให้จำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินสะท้อนจำนวนเงินที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต โดยพิจารณาจากการอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทรับประกันภัยต่อและเงื่อนไขสัญญาประกันภัยต่อ



7.3 ประมาณการการด้อยค่าของค่าความนิยม

บริษัททดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปี ตามที่ได้กล่าวในหมายเหตุ 4.10 มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสิทธิประโยชน์ที่ก่อให้เกิดเงินสด พิจารณาจากการคำนวณมูลค่าจากการใช้ การคำนวณดังกล่าวอาศัยการประมาณการ (หมายเหตุ 17)

7.4 ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

สิทธิประโยชน์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจะรับรู้เมื่อบริษัทคาดการณ์ได้แน่นอนว่าประโยชน์ทางภาษีในอนาคตจะสามารถนำไปหักกับผลแตกต่างชั่วคราวทางภาษีได้ บริษัทได้คำนึงถึงผลประโยชน์ทางภาษีในอนาคตและการวางแผนทางภาษีอย่างรอบคอบและเป็นไปได้ เพื่อใช้ในการประเมินการรับรู้ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี สมมติฐานของบริษัทเกี่ยวกับความสามารถในการทำกำไรในอนาคตและการคาดการณ์ถึงการใช้ประโยชน์ของผลแตกต่างชั่วคราวทางภาษี และการเปลี่ยนแปลงในสมมติฐานที่สำคัญในแต่ละช่วงเวลานั้น อาจทำให้เกิดผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญของฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

7.5 ประมาณการค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายสำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน

ประมาณการค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายสำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงานบันทึกในงบฐานะการเงิน โดยการคำนวณจากหลายสมมติฐาน ด้วยวิธีคณิตศาสตร์ประกันภัยตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยกำหนด สมมติฐานดังกล่าวจะมีการทบทวนเป็นประจำตามประสบการณ์ที่ผ่านมาและสถานการณ์ปัจจุบัน

7.6 สำรองความเสียหายที่ไม่สิ้นสุด

สำรองประกันภัยสำหรับความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ ซึ่งการประมาณเงินสำรองดังกล่าวจำเป็นต้องใช้พิจารณาของฝ่ายบริหาร ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตและประมาณการอย่างดีที่สุด ณ ขณะนั้น

7.7 การทดสอบความเพียงพอของหนี้สิน

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะทำการทดสอบความเพียงพอของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่รับรู้ในงบฐานะทางการเงิน โดยเปรียบเทียบกับประมาณการปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคตที่เกิดจากสัญญาประกันภัย หากการประเมินนั้นแสดงให้เห็นว่ามูลค่าตามบัญชีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยหักด้วยต้นทุนในการได้มารอตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องไม่เพียงพอเมื่อเทียบกับการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต มูลค่าหนี้สินจะถูกเพิ่มขึ้นเท่ากับจำนวนที่ไม่เพียงพอดังกล่าวและจะรับรู้ส่วนที่ไม่เพียงพอทั้งหมดนั้นในกำไรหรือขาดทุน



7.8 ผลประโยชน์พนักงาน

หนี้สินผลประโยชน์พนักงานคำนวณโดยนักคณิตศาสตร์อิสระ หนี้สินที่รับรู้ในงบฐานะการเงินคำนวณโดยการใช้วิธีประมาณการจากข้อสมมติฐานต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงอัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนพนักงาน และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน การเปลี่ยนแปลงในอัตราเหล่านี้มีผลต่อประมาณการผลประโยชน์พนักงานในทุกปีบริษัทได้มีการทบทวนข้อสมมติฐานที่เหมาะสมซึ่งสะท้อนถึงประมาณการผลประโยชน์พนักงานที่คาดว่าจะต้องจ่ายให้กับพนักงาน

8 การจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

รายละเอียดและมูลค่าตามบัญชีมีดังนี้

| | ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | | |
|--------------------------------|---|---|----------------------|
| | เงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย | รวม |
| สินทรัพย์ทางการเงิน | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | - | 674,271,745 | 674,271,745 |
| สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ | - | 2,499,270,112 | 2,499,270,112 |
| สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน | 195,947,493 | - | 195,947,493 |
| เงินให้กู้ยืมและดอกเบียค้างรับ | - | 121,565,530 | 121,565,530 |
| สินทรัพย์อื่น (หมายเหตุ 39) | - | 100,000 | 100,000 |
| รวม | 195,947,493 | 3,295,207,387 | 3,491,154,880 |
| หนี้สินทางการเงิน | | | |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | - | 6,233,028 | 6,233,028 |
| รวม | - | 6,233,028 | 6,233,028 |

บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567



| | ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 | | |
|---------------------------------|---|---|---------------|
| | เงินลงทุนในตราสารทุนที่วัด มูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่า ด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย | รวม |
| สินทรัพย์ทางการเงิน | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | - | 664,488,230 | 664,488,230 |
| สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ | - | 2,567,530,550 | 2,567,530,550 |
| สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน | 138,645,999 | - | 138,645,999 |
| เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ | - | 130,901,501 | 130,901,501 |
| สินทรัพย์อื่น (หมายเหตุ 39) | - | 759,525 | 759,525 |
| รวม | 138,645,999 | 3,363,679,806 | 3,502,325,805 |
| หนี้สินทางการเงิน | | | |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | - | 231,124,404 | 231,124,404 |
| รวม | - | 231,124,404 | 231,124,404 |

9 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|---|-------------|-------------|
| | บาท | บาท |
| เงินสด | 323,000 | 323,000 |
| เช็คในมือ | 328,367 | - |
| เงินฝากสถาบันการเงินประเภทไม่กำหนดระยะเวลาจ่ายคืน | 102,357,524 | 234,800,936 |
| เงินฝากสถาบันการเงินประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นกำหนดระยะเวลา | 201,522,171 | 3,135,018 |
| หลักทรัพย์รัฐบาลที่มีอายุครบกำหนดไถ่ถอนน้อยกว่า 3 เดือน | 369,740,683 | 426,229,276 |
| รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 674,271,745 | 664,488,230 |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | - | - |
| รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิ | 674,271,745 | 664,488,230 |



10 เบี้ยประกันภัยค้างรับสุทธิ

| | จากการรับประกันภัยโดยตรง | |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------|
| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
| | บาท | บาท |
| ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ | 468,783,187 | 508,956,176 |
| ค้างรับไม่เกิน 30 วัน | 7,376,857 | 9,857,799 |
| ค้างรับ 31 - 60 วัน | 381,335 | 939,338 |
| ค้างรับ 61 - 90 วัน | 497,159 | 774,539 |
| ค้างรับ 91 วัน - 1 ปี | 1,104,698 | 1,303,467 |
| ค้างรับเกินกว่า 1 ปี | 31,805,722 | 31,160,072 |
| รวมเบี้ยประกันภัยค้างรับ | 509,948,958 | 552,991,391 |
| <u>หัก</u> ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ | (31,805,722) | (31,160,072) |
| รวมเบี้ยประกันภัยค้างรับสุทธิ | 478,143,236 | 521,831,319 |

สำหรับเบี้ยประกันภัยค้างรับจากตัวแทนและนายหน้า บริษัทได้กำหนดหลักเกณฑ์การติดตามหนี้ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย โดยหนี้ที่เกินกว่ากำหนดชำระ บริษัทได้ดำเนินการตามกฎหมายกับตัวแทนและนายหน้าเป็นกรณีไป

11 สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|---|------------|------------|
| | บาท | บาท |
| สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ | | |
| สำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ | 33,218,584 | 30,785,800 |
| สำรองเบี้ยประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ | | |
| - สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ | 44,811,598 | 49,919,445 |
| รวมสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ | 78,030,182 | 80,705,245 |



สำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|---|--------------|--------------|
| | บาท | บาท |
| ยอดคงเหลือต้นปี | 30,785,800 | 52,023,243 |
| ค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนที่เกิดขึ้นระหว่างปีปัจจุบัน | 66,540,847 | 55,775,654 |
| การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนที่เกิดขึ้นในปีก่อน | (550,617) | (9,236,869) |
| การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากข้อสมมติฐานในการคำนวณ | | |
| สำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืน | 1,181,240 | (12,002,438) |
| ค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนที่ได้รับระหว่างปี | (64,738,686) | (55,773,790) |
| ยอดคงเหลือปลายปี | 33,218,584 | 30,785,800 |

สำรองเบี้ยประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|--|---------------|---------------|
| | บาท | บาท |
| ยอดคงเหลือต้นปี | 49,919,445 | 45,691,715 |
| เบี้ยประกันภัยต่อสำหรับปี | 122,761,439 | 127,493,657 |
| เบี้ยประกันภัยต่อที่ถือเป็นรายจ่ายในปี | (127,869,286) | (123,265,927) |
| ยอดคงเหลือปลายปี | 44,811,598 | 49,919,445 |

12 ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อสุทธิ

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|-------------------------------------|------------|-----------|
| | บาท | บาท |
| ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ | 11,748,556 | 2,729,678 |
| <u>หัก</u> ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ | (170,028) | (444,028) |
| รวมลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อสุทธิ | 11,578,528 | 2,285,650 |

ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อจำแนกตามอายุหนี้ดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|-------------------------------------|------------|-----------|
| | บาท | บาท |
| ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ | 11,565,832 | 1,697,625 |
| ค้างรับไม่เกินระยะเวลา 1 ปี | 12,696 | 588,025 |
| ค้างรับเป็นระยะเวลา 1 - 2 ปี | 1,100 | 13,482 |
| ค้างรับเกินกว่า 2 ปี | 168,928 | 430,546 |
| รวมลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ | 11,748,556 | 2,729,678 |
| <u>หัก</u> ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ | (170,028) | (444,028) |
| รวมลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อสุทธิ | 11,578,528 | 2,285,650 |



13 สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้

รายละเอียดสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 มีดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | | พ.ศ. 2566 | |
|---|-----------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|
| | ราคาทุน /ราคาทุนตัด จำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม | ราคาทุน /ราคาทุนตัด จำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม |
| | บาท | บาท | บาท | บาท |
| <u>ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วย</u> | | | | |
| <u>ราคาทุนตัดจำหน่าย</u> | | | | |
| หลักทรัพย์รัฐบาล | 518,428,093 | 518,885,652 | 270,689,555 | 270,559,292 |
| ตราสารหนี้เอกชน | 132,441,742 | 106,085,365 | 476,802,438 | 441,898,821 |
| เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบ กำหนดเกินกว่า 3 เดือน | 1,875,088,858 | 1,875,088,858 | 1,855,504,526 | 1,855,504,526 |
| รวม | 2,525,958,693 | 2,500,059,875 | 2,602,996,519 | 2,567,962,639 |
| <u>หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้าน</u> | | | | |
| เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | (26,688,581) | | (35,465,969) | |
| รวมตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วย | | | | |
| ราคาทุนตัดจำหน่าย | 2,499,270,112 | | 2,567,530,550 | |
| รวมสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ | 2,499,270,112 | | 2,567,530,550 | |

31 ธันวาคม พ.ศ. 2567

| | มูลค่าตามบัญชี | ค่าเผื่อผลขาดทุน | มูลค่าตามบัญชี |
|--|----------------|---------------------|----------------|
| | ขั้นต้น | ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | มูลค่าตามบัญชี |
| | บาท | บาท | บาท |
| <u>ตราสารหนี้ที่วัดด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย</u> | | | |
| ตราสารหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1) | 2,479,533,693 | (88,021) | 2,479,445,672 |
| ตราสารหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 2) | 20,000,000 | (175,560) | 19,824,440 |
| ตราสารหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Stage 3) | 26,425,000 | (26,425,000) | - |
| รวม | 2,525,958,693 | (26,688,581) | 2,499,270,112 |



| | 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 | | |
|--|----------------------|---------------------|----------------|
| | มูลค่าตามบัญชี | ค่าเผื่อผลขาดทุน | มูลค่าตามบัญชี |
| | ขั้นต้น | ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | บาท |
| | บาท | บาท | บาท |
| ตราสารหนี้ที่วัดด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย | | | |
| ตราสารหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ | | | |
| ความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1) | 2,567,996,519 | (465,969) | 2,567,530,550 |
| ตราสารหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ | | | |
| ความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 2) | - | - | - |
| ตราสารหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Stage 3) | 35,000,000 | (35,000,000) | - |
| รวม | 2,602,996,519 | (35,465,969) | 2,567,530,550 |

ในระหว่างปี พ.ศ. 2567 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยเป็นจำนวนเงิน 80,076,726 บาท (พ.ศ. 2566: 54,996,744 บาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้จำนวน 14 ล้านบาท (พ.ศ. 2566: 14 ล้านบาท) ได้นำไปวางเป็นประกันกับนายทะเบียนเพื่อเป็นให้ไปตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 ตามมาตรา 19 (หมายเหตุ 37)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 บริษัทได้นำสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้วางไว้กับนายทะเบียน เพื่อให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยมีมูลค่าตามบัญชีเป็นจำนวนเงิน 675 ล้านบาท (พ.ศ. 2566: 635 ล้านบาท) (หมายเหตุ 37)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 บริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่มีภาระผูกพันที่ใช้เป็นหลักประกันที่ศาลเป็นจำนวนเงิน 0.06 ล้านบาท (พ.ศ. 2566: 2.61 ล้านบาท) (หมายเหตุ 39)



14 สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน

รายละเอียดสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน มีดังนี้

| | 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | มูลค่ายุติธรรม บาท | มูลค่ายุติธรรม บาท |
| ตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | | |
| ตราสารทุน | 195,947,493 | 138,645,999 |
| รวมตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | 195,947,493 | 138,645,999 |
| รวมสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน | 195,947,493 | 138,645,999 |

บริษัทลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ และตั้งใจจะถือเงินลงทุนในระยะยาว

ในระหว่างปี พ.ศ. 2567 บริษัทมีรายได้เงินปันผลเป็นจำนวนเงิน 10,000 บาท (พ.ศ. 2566: 9,950 บาท)

ในระหว่างปี พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 บริษัทไม่มีรายการซื้อและขายตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน



15 เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ

รายละเอียดเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 มีดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | | พ.ศ. 2566 | |
|---|----------------|----------------------------|----------------|----------------------------|
| | เงินต้น บาท | ดอกเบี้ย ค้างรับ บาท | เงินต้น บาท | ดอกเบี้ย ค้างรับ บาท |
| <u>เงินให้กู้ยืมที่มีทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน</u> | | | | |
| เงินให้กู้ยืมที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1) | 116,579,539 | 542,986 | 124,426,106 | 597,269 |
| รวม | 116,579,539 | 542,986 | 124,426,106 | 597,269 |
| <u>หัก</u> ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | - | - | - | - |
| เงินให้กู้ยืมที่มีทรัพย์สินจำนองเป็นประกันสุทธิ | 116,579,539 | 542,986 | 124,426,106 | 597,269 |
| <u>เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่มีทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน</u> | | | | |
| เงินให้กู้ยืมที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1) | 4,438,821 | 4,184 | 5,874,992 | 3,134 |
| รวม | 4,438,821 | 4,184 | 5,874,992 | 3,134 |
| <u>หัก</u> ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | - | - | - | - |
| เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานสุทธิ | 4,438,821 | 4,184 | 5,874,992 | 3,134 |
| รวมเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ | 121,018,360 | 547,170 | 130,301,098 | 600,403 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 เงินให้กู้ยืมโดยมีทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน เป็นเงินให้กู้ยืมโดยมีอสังหาริมทรัพย์จำนองเป็นประกัน โดยคิดอัตราดอกเบี้ยตามสัญญาระหว่างร้อยละ MLR และ MLR - 1.25 ต่อปี (พ.ศ. 2566: ร้อยละ MLR และ MLR - 1.25 ต่อปี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 บริษัทมีเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานโดยมีทรัพย์สินจำนองเป็นประกันจำนวน 4.44 ล้านบาท (พ.ศ. 2566: 5.87 ล้านบาท) โดยคิดอัตราดอกเบี้ยตามสัญญาร้อยละ MLR ต่อปี (พ.ศ. 2566: ร้อยละ MLR และ MLR - 0.5 ต่อปี)

16 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์สุทธิ

พ.ศ. 2567

| | ราคาทุน | | ค่าเสื่อมราคาสะสม | | | | ส่วนปรับปรุงอาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ | | | |
|----------------------------------|-------------|------------|-------------------|-------------|-------------|--------------|---|-----------|--------------|------------|
| | ยอดสิ้นปี | | ยอดปลายปี | | จำนวน | | ยอดปลายปี | | | |
| | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | | |
| ส่วนปรับปรุงอาคาร | 36,266,764 | - | 135,700 | - | 36,402,464 | (34,311,649) | (316,711) | - | 1,955,115 | 1,774,104 |
| ส่วนปรับปรุงอาคารระหว่างก่อสร้าง | - | - | 9,354,465 | - | 9,354,465 | - | - | - | - | 9,354,465 |
| เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน | 55,671,140 | (144,944) | 8,144,073 | (144,944) | 63,670,269 | (43,458,236) | (4,984,277) | 140,217 | (48,302,296) | 15,367,973 |
| ยานพาหนะ | 14,906,000 | - | - | (2,790,000) | 12,116,000 | (11,469,860) | (791,932) | 2,789,999 | (9,471,793) | 3,436,140 |
| รวม | 106,843,904 | 17,634,238 | 17,634,238 | (2,934,944) | 121,543,198 | (89,239,745) | (6,092,920) | 2,930,216 | (92,402,449) | 29,140,749 |

พ.ศ. 2566

| | ราคาทุน | | ค่าเสื่อมราคาสะสม | | | | ส่วนปรับปรุงอาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ | | | |
|---------------------------------|-------------|-----------|-------------------|-----------|-------------|--------------|---|---------|--------------|------------|
| | ยอดต้นปี | | ยอดปลายปี | | จำนวน | | ยอดปลายปี | | | |
| | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | | |
| ส่วนปรับปรุงอาคาร | 36,232,664 | 34,100 | 33,976,610 | - | 36,266,764 | (33,976,610) | (335,039) | - | (34,311,649) | 2,256,054 |
| เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน | 53,842,415 | 2,052,546 | (38,557,084) | (223,821) | 55,671,140 | (38,557,084) | (5,124,928) | 223,776 | (43,458,236) | 15,285,331 |
| ยานพาหนะ | 14,906,000 | - | (10,359,830) | - | 14,906,000 | (10,359,830) | (1,110,030) | - | (11,469,860) | 4,546,170 |
| รวม | 104,981,079 | 2,086,646 | (82,893,524) | (223,821) | 106,843,904 | (82,893,524) | (6,569,997) | 223,776 | (89,239,745) | 22,087,555 |

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 จำนวน 6.09 ล้านบาท (พ.ศ. 2566: 6.57 ล้านบาท) ได้รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานแล้ว



17 ค่าความนิยม และการรวมธุรกิจ

เมื่อวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 บริษัทได้รับโอนพนักงานทั้งหมดจากบริษัทแห่งหนึ่ง ซึ่งประกอบกิจการสำรวจภัย โดยถือเป็นการรวมธุรกิจตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 เรื่อง การรวมธุรกิจ ผลจากการรับโอนพนักงาน ทำให้บริษัทคาดว่าจะสามารถลดต้นทุนการดำเนินงานได้ บริษัทมีสิ่งตอบแทนจ่ายให้บริษัทดังกล่าวเป็นเงินสดจำนวน 31.45 ล้านบาท รับโอนหนี้สินจากสำรองผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงานมูลค่า 2.80 ล้านบาท และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานมูลค่า 1.75 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีค่าความนิยมเป็นจำนวน 36 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 ผู้บริหารได้ประเมินการต่อจ่ายของค่าความนิยม พบว่าไม่มีค่าเผื่อการต่อจ่ายสำหรับค่าความนิยมดังกล่าว

ค่าความนิยมทั้งหมดได้ถูกบันทึกส่วนให้แก่งานสำรวจภัยสำหรับธุรกิจรับประกันรถยนต์ภาคสมัครใจซึ่งเป็นหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด (CGU) ที่ถูกกำหนดตามส่วนงาน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดพิจารณาจากการคำนวณมูลค่าต้นทุนค่าใช้จ่ายในการสำรวจอุบัติเหตุที่ลดลงจากการใช้พนักงานของบริษัทแทนการว่าจ้างบุคคลภายนอก การคำนวณดังกล่าวใช้ประมาณการกระแสเงินสดก่อนภาษีซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลต้นทุนค่าใช้จ่ายในการสำรวจอุบัติเหตุที่เกิดขึ้นจริงในปัจจุบัน ประกอบกับการคาดการณ์การเติบโตในอนาคตครอบคลุมระยะเวลา 1 ปี

ข้อสมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าจากการใช้แสดงได้ดังต่อไปนี้

อัตราการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายค่าสำรวจอุบัติเหตุหากทำการว่าจ้างบุคคลภายนอกต่อรายการ : ร้อยละ 0

อัตราการเติบโตของจำนวนรายการที่เกิดค่าสินไหมทดแทนของธุรกิจรับประกันรถยนต์ภาคสมัครใจเทียบกับปีปัจจุบัน : ร้อยละ 1

อัตราการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานในส่วนงานสำรวจอุบัติเหตุ : ร้อยละ 5

อัตราคิดลดก่อนภาษีที่ใช้ในการประมาณการกระแสเงินสด : ร้อยละ 2.37 ต่อปี

ข้อสมมติฐานเหล่านี้ได้ถูกใช้เพื่อการวิเคราะห์หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดภายในส่วนงานธุรกิจ

ฝ่ายบริหารพิจารณาอัตราการเติบโตจากงบประมาณโดยอ้างอิงจากผลประกอบการในอดีตที่ผ่านมาประกอบกับการคาดการณ์การเติบโตของตลาด อัตราคิดลดที่ใช้เป็นอัตราก่อนหักภาษีที่สะท้อนถึงความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับส่วนงานนั้น ๆ

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนคำนวณโดยอ้างอิงจากมูลค่าจากการใช้ มีจำนวนมากกว่ามูลค่าตามบัญชีอยู่ 11.06 ล้านบาท หากมีอัตราการลดลงของจำนวนรายการที่เกิดค่าสินไหมทดแทนของธุรกิจรับประกันรถยนต์ภาคสมัครใจเทียบกับปีปัจจุบันเป็นร้อยละ 10.36 จะทำให้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนเท่ากับราคาตามบัญชี

18 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ

พ.ศ. 2567

| | ราคาทุน | | ค่าตัดจำหน่ายสะสม | | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ | |
|--------------------|------------|-------------|-------------------|---------------|-----------------------------|------------|
| | เพิ่มขึ้น | ยอดปลายปี | ยอดต้นปี | ค่าตัดจำหน่าย | ยอดต้นปี | ยอดปลายปี |
| ยอดต้นปี | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ | 1,689,922 | 3,948,498 | 18,686,885 | (2,076,240) | (9,849,133) | 8,837,752 |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ | 14,150,526 | (3,948,498) | 17,344,740 | - | - | 17,344,740 |
| ระหว่างพัฒนา | 15,840,448 | - | 36,031,625 | (2,076,240) | (9,849,133) | 26,182,492 |
| รวม | | | | | | |

พ.ศ. 2566

| | ราคาทุน | | ค่าตัดจำหน่ายสะสม | | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ | |
|--------------------|-----------|-------------|-------------------|---------------|-----------------------------|------------|
| | เพิ่มขึ้น | ยอดปลายปี | ยอดต้นปี | ค่าตัดจำหน่าย | ยอดต้นปี | ยอดปลายปี |
| ยอดต้นปี | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ | - | 1,870,300 | 13,048,465 | (1,663,269) | (7,772.893) | 5,275,572 |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ | 6,112,270 | (1,870,300) | 7,142,712 | - | - | 7,142,712 |
| ระหว่างพัฒนา | 6,112,270 | - | 20,191,177 | (1,663,269) | (7,772.893) | 12,418,284 |
| รวม | | | | | | |



19 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

สินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี สามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|--|---------------------|---------------------|
| | บาท | บาท |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | | |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่ใช้ประโยชน์ภายใน 12 เดือน | 250,730,621 | 270,130,020 |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่ใช้ประโยชน์เกินกว่า 12 เดือน | 40,856,709 | 42,720,546 |
| | <u>291,587,330</u> | <u>312,850,566</u> |
| หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | | |
| หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่จะจ่ายชำระภายใน 12 เดือน | - | - |
| หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่จะจ่ายชำระเกินกว่า 12 เดือน | (36,057,545) | (26,576,819) |
| | <u>(36,057,545)</u> | <u>(26,576,819)</u> |
| รวมสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสุทธิ | <u>255,529,785</u> | <u>286,273,747</u> |

ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวตามวิธีหนี้สิน โดยใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 (พ.ศ. 2566: ร้อยละ 20)

บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567

การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 ประกอบด้วย

| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | รายการที่บันทึก | | รายการที่บันทึก | | 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 |
|---|--------------------|--------------|--------------------|------------------|----------------------|
| | บาท | บาท | บาท | บาท | |
| สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ - สุทธิ | 106,659,102 | (9,496,034) | 97,163,068 | - | 97,163,068 |
| ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ | 22,166,063 | (1,647,335) | 20,518,728 | - | 20,518,728 |
| เงินสำรองค่าสินไหมทดแทน | 159,472,047 | (9,822,851) | 149,649,196 | - | 149,649,196 |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังจากงาน | 11,950,863 | 1,187,092 | 13,137,955 | - | 13,137,955 |
| ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | 7,132,841 | (1,795,125) | 5,337,716 | - | 5,337,716 |
| อื่น ๆ | 5,469,650 | 311,017 | 5,780,667 | - | 5,780,667 |
| | 312,850,566 | (21,263,236) | 291,587,330 | - | 291,587,330 |
| หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | 26,576,819 | - | 36,057,545 | 9,480,726 | 36,057,545 |
| กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน | 26,576,819 | - | 36,057,545 | 9,480,726 | 36,057,545 |
| ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสุทธิ | 286,273,747 | | 255,529,785 | | 255,529,785 |

| 31 ธันวาคม พ.ศ. 2565 | รายการที่บันทึก | | รายการที่บันทึก | |
|-------------------------|-----------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| | บาท | ในกำไรขาดทุน บาท | ในกำไรขาดทุน บาท | เบ็ดเสร็จอื่น บาท |
| 105,176,112 | 1,482,990 | - | 106,659,102 | |
| 23,091,797 | (925,734) | - | 22,166,063 | |
| 144,847,761 | 14,624,286 | - | 159,472,047 | |
| 9,246,770 | 2,704,093 | - | 11,950,863 | |
| 7,149,192 | (16,351) | - | 7,132,841 | |
| 3,502,569 | 1,967,081 | - | 5,469,650 | |
| 293,014,201 | 19,836,365 | - | 312,850,566 | |
| 55,787,902 | - | (29,211,083) | 26,576,819 | |
| 55,787,902 | - | (29,211,083) | 26,576,819 | |
| 237,226,299 | | | 286,273,747 | |

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ - สุทธิ

ค่าเผื่อนี่สงสัยจะสูญ

เงินสำรองค่าสินไหมทดแทน

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังจากงาน

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

อื่น ๆ

หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสุทธิ



20 ค่าจ้าง ค่าบำเหน็จและค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นหรือตัดบัญชี

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|---|-----------------|-----------------|
| | บาท | บาท |
| ยอดคงเหลือต้นปี | 644,975,561 | 630,722,376 |
| ค่าจ้าง ค่าบำเหน็จและค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น ที่เกิดขึ้นระหว่างปี | 1,248,036,936 | 1,229,798,038 |
| ค่าจ้าง ค่าบำเหน็จและค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น ที่ถือเป็นรายจ่ายในปี | (1,254,939,258) | (1,215,544,853) |
| ยอดคงเหลือปลายปี | 638,073,239 | 644,975,561 |

21 สิทธิทรัพย์สินการใช้

| | 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | | | | | | หน่วย : บาท | | |
|----------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------------|---------------|------------|-------------|
| | ราคาทุน | | ค่าตัดจำหน่ายสะสม | | | | | | |
| | ยอดต้นปี 1 มกราคม พ.ศ. 2567 | สำหรับปี สำหรับปี | ยอดสิ้นปี 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | ยอดต้นปี 1 มกราคม พ.ศ. 2567 | สำหรับปี สำหรับปี | ยอดสิ้นปี 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | | | |
| อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร | 418,737,772 | 300,000,000 | (418,737,772) | 300,000,000 | 212,197,788 | 48,429,133 | (218,960,254) | 41,666,667 | 258,333,333 |
| ยานพาหนะและอุปกรณ์สำนักงาน | 10,782,583 | 21,542,075 | (21,459,918) | 10,864,740 | 5,827,002 | 20,464,514 | (21,459,918) | 4,831,598 | 6,033,142 |
| รวม | 429,520,355 | 321,542,075 | (440,197,690) | 310,864,740 | 218,024,790 | 68,893,647 | (240,420,172) | 46,498,265 | 264,366,475 |

| | 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 | | | | | | หน่วย : บาท | | |
|----------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| | ราคาทุน | | ค่าตัดจำหน่ายสะสม | | | | | | |
| | ยอดต้นปี 1 มกราคม พ.ศ. 2566 | สำหรับปี สำหรับปี | ยอดสิ้นปี 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 | ยอดต้นปี 1 มกราคม พ.ศ. 2566 | สำหรับปี สำหรับปี | ยอดสิ้นปี 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 | | | |
| อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร | 276,843,734 | 141,894,038 | - | 418,737,772 | 171,622,991 | 40,574,797 | - | 212,197,788 | 206,539,984 |
| ยานพาหนะและอุปกรณ์สำนักงาน | 14,452,217 | 20,773,560 | (24,443,194) | 10,782,583 | 9,367,708 | 20,397,172 | (23,937,878) | 5,827,002 | 4,955,581 |
| รวม | 291,295,951 | 162,667,598 | (24,443,194) | 429,520,355 | 180,990,699 | 60,971,969 | (23,937,878) | 218,024,790 | 211,495,565 |

หนังสือตามสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้องได้ถูกเปิดเผยในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินข้อ 25



22 สินทรัพย์อื่น

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|------------------------------|-------------|--------------|
| | บาท | บาท |
| ลูกหนี้อื่น | 2,183,904 | 1,587,006 |
| เงินมัดจำ | 10,880,135 | 10,880,135 |
| ลูกหนี้กองทุนประกันวินาศภัย | 8,967,499 | 17,863,270 |
| ภาษีมูลค่าเพิ่มรอใบกำกับภาษี | 18,026,656 | 23,502,253 |
| ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า | 8,945,670 | 11,560,448 |
| อื่น ๆ (หมายเหตุ 39) | 10,565,391 | 9,420,403 |
| รวม | 59,569,255 | 74,813,515 |
| หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ | (8,967,499) | (17,863,270) |
| รวมสินทรัพย์อื่นสุทธิ | 50,601,756 | 56,950,245 |



สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะสั้น

23.1 สำรองค่าสินไหมทดแทน

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|--|-----------------|-----------------|
| | บาท | บาท |
| ยอดคงเหลือต้นปี | 807,223,001 | 741,844,054 |
| ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีปัจจุบัน | 2,547,795,988 | 2,479,096,067 |
| การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทน ที่เกิดขึ้นในปีก่อน | (217,926,778) | (142,751,330) |
| การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากข้อสมมติฐานในการคำนวณ สำรองค่าสินไหมทดแทน | 4,971,406 | (60,926,695) |
| ค่าสินไหมทดแทนจ่ายระหว่างปี | (2,384,858,148) | (2,210,039,095) |
| ยอดคงเหลือปลายปี | 757,205,469 | 807,223,001 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 บริษัทมีสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายที่เกิดจากสัญญาประกันภัยต่อจำนวน 0.65 ล้านบาท (พ.ศ. 2566: 0.68 ล้านบาท)

บริษัทประมาณการอย่างดีที่สุดสำหรับสำรองค่าสินไหมทดแทนจากข้อเท็จจริงของสถานการณ์และรายงานการสำรวจภัยจนถึงปัจจุบัน รวมทั้งข้อสมมติฐานต่าง ๆ ที่บริษัทพิจารณาแล้วว่าเหมาะสม และสำหรับสำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อโดยอ้างอิงจากสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม ความไม่แน่นอนสืบเนื่องของการใช้ข้อสมมติของผู้เชี่ยวชาญฝ่ายสินไหม ในการประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทน ซึ่งอาจมีผลต่อสำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากการเอาประกันภัยต่อดังกล่าว ซึ่งผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากประมาณการดังกล่าว และผลต่างอาจมีสาระสำคัญ

23.1.1 การวิเคราะห์การครบกำหนดของการจ่ายชำระ (ได้รับคืน) ของสำรองค่าสินไหมทดแทน

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|---|-------------|-------------|
| | บาท | บาท |
| สำรองค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายชำระน้อยกว่า 1 ปี | 732,792,545 | 793,153,270 |
| สำรองค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายชำระระหว่าง 1 - 2 ปี | 27,466,819 | 19,453,544 |
| สำรองค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะได้รับคืนระหว่าง 2 - 5 ปี | (3,053,895) | (5,383,813) |
| สำรองค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายชำระเกินกว่า 5 ปี | - | - |
| รวมสำรองค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายชำระ | 757,205,469 | 807,223,001 |



23.1.2 การวิเคราะห์ความอ่อนไหวของการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติหลัก

พ.ศ. 2567

| | ผลกระทบต่อเงิน สำรองค่าสินไหม ทดแทนและค่าจัดการ สินไหมทดแทนที่ไม่ สามารถจัดสรรได้ | ผลกระทบต่อ สินทรัพย์จากการ ประกันภัยต่อ | ผลกระทบต่อ กำไร(ขาดทุน) | ผลกระทบต่อ |
|--|---|---|----------------------------|--------------|
| | บาท | บาท | บาท | บาท |
| อัตราจ่ายละของการ เพิ่มขึ้น(ลดลง) | | | | |
| ในข้อสมมติฐาน | | | | |
| เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 | 19,559,520 | 447,439 | (19,112,081) | (19,112,081) |
| ลดลงร้อยละ 1 | (19,559,520) | (447,439) | 19,112,081 | 19,112,081 |
| เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 | 4,099,793 | (88,348) | (4,188,141) | (4,188,141) |
| ลดลงร้อยละ 10 | (4,099,793) | 88,348 | 4,188,141 | 4,188,141 |
| เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 | 4,126,119 | - | (4,126,119) | (4,126,119) |
| ลดลงร้อยละ 10 | (4,126,119) | - | 4,126,119 | 4,126,119 |
| อัตราส่วนการพัฒนาการค่าสินไหมทดแทน ของปีอุบัติเหตูล่าสุด | | | | |
| การตั้งสำรองค่าสินไหมทดแทนของความ เสียหายอุบัติเหตุรายการใหญ่ | | | | |
| อัตราส่วนค่าจัดการสินไหมทดแทนที่ไม่ สามารถจัดสรรได้ | | | | |

พ.ศ. 2566

| | อัตราร้อยละของการ เพิ่มขึ้น(ลดลง) ในข้อสมมติฐาน | ผลกระทบต่อ สินทรัพย์จากการ ประกันภัยต่อ บาท | ผลกระทบต่อ ทดแทนและค่าจัดการ สินไหมทดแทนที่ไม่ สามารถจัดสรรได้ บาท | ผลกระทบต่อ กำไร(ขาดทุน) บาท | ผลกระทบต่อ ส่วนของผู้ถือหุ้น บาท |
|--|---|--|--|-----------------------------------|--|
| อัตราส่วนการพัฒนาการค่าสินไหมทดแทน ของปีอุบัติเหตูล่าสุด | เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 ลดลงร้อยละ 1 | 367,050 (367,047) | 19,141,045 (19,141,045) | (18,773,995) 18,773,998 | (18,773,995) 18,773,998 |
| การตั้งสำรองค่าสินไหมทดแทนของความ เสียหายอุบัติเหตุรายการใหญ่ | เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 ลดลงร้อยละ 10 | (148,827) 148,827 | 4,879,072 (4,879,072) | (5,027,899) 5,027,899 | (5,027,899) 5,027,899 |
| อัตราส่วนค่าจัดการสินไหมทดแทนที่ไม่ สามารถจัดสรรได้ | เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 ลดลงร้อยละ 10 | - - | 4,514,021 (4,514,021) | (4,514,021) 4,514,021 | (4,514,021) 4,514,021 |

23.1.3 ตารางค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ

| ปีอุบัติเหตุ / ปีที่รายงาน | พ.ศ. 2562 | พ.ศ. 2563 | พ.ศ. 2564 | พ.ศ. 2565 | พ.ศ. 2566 | พ.ศ. 2567 | รวม |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|
| | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท |
| ประมาณการค่าสินไหมทดแทน (บาท) : | | | | | | | |
| - ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ | 1,847,008,709 | 1,934,392,943 | 1,962,125,472 | 2,240,874,549 | 2,356,034,957 | 2,440,937,743 | |
| - หนึ่งปีถัดไป | 1,843,349,593 | 1,916,789,945 | 1,908,737,200 | 2,174,745,391 | 2,308,826,804 | - | |
| - สองปีถัดไป | 1,832,343,185 | 1,909,614,399 | 1,897,467,850 | 2,133,024,641 | - | - | |
| - สามปีถัดไป | 1,827,007,572 | 1,904,590,351 | 1,890,495,527 | - | - | - | |
| - สี่ปีถัดไป | 1,825,001,627 | 1,897,916,275 | - | - | - | - | |
| - ห้าปีถัดไป | 1,820,637,647 | - | - | - | - | - | |
| ประมาณการค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์ | 1,820,637,647 | 1,897,916,275 | 1,890,495,527 | 2,133,024,641 | 2,308,826,804 | 2,440,937,743 | |
| ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม | (1,829,083,858) | (1,907,081,657) | (1,892,309,943) | (2,127,934,880) | (2,240,556,177) | (1,778,922,618) | |
| รวมค่าสินไหมค้างจ่าย (รอรับคืน) | (8,446,211) | (9,165,382) | (1,814,416) | 5,089,761 | 68,270,627 | 662,015,125 | 715,949,504 |
| ประมาณการค่าสินไหมทดแทน (รอรับคืน) | | | | | | | (5,225) |
| สำหรับปีอุบัติเหตุก่อน พ.ศ. 2562 | | | | | | | 41,261,190 |
| ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้ | | | | | | | 757,205,469 |
| รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน | | | | | | | |

23.1.4 ตารางค่าสินไหมทดแทนสุทธิ

| ปีอุบัติเหตุ / ปีที่รายงาน | พ.ศ. 2562 | พ.ศ. 2563 | พ.ศ. 2564 | พ.ศ. 2565 | พ.ศ. 2566 | พ.ศ. 2567 | รวม |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|
| | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท |
| ประมาณการค่าสินไหมทดแทน (บาท) : | | | | | | | |
| - ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ | 1,820,988,747 | 1,897,640,671 | 1,929,226,791 | 2,185,764,120 | 2,301,196,285 | 2,373,630,184 | |
| - หนึ่งปีถัดไป | 1,818,120,165 | 1,881,096,807 | 1,879,921,678 | 2,137,841,651 | 2,253,522,811 | - | |
| - สองปีถัดไป | 1,808,451,223 | 1,874,705,274 | 1,869,618,318 | 2,096,215,236 | - | - | |
| - สามปีถัดไป | 1,803,239,040 | 1,870,874,600 | 1,862,012,315 | - | - | - | |
| - สี่ปีถัดไป | 1,801,295,854 | 1,864,225,231 | - | - | - | - | |
| - ห้าปีถัดไป | 1,796,938,434 | - | - | - | - | - | |
| ประมาณการค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์ | 1,796,938,434 | 1,864,225,231 | 1,862,012,315 | 2,096,215,236 | 2,253,522,811 | 2,373,630,184 | |
| ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม | (1,805,305,380) | (1,873,955,200) | (1,865,831,330) | (2,092,505,836) | (2,189,309,537) | (1,736,906,006) | |
| รวมค่าสินไหมค้างจ่าย (รอรับคืน) | (8,366,946) | (9,729,969) | (3,819,015) | 3,709,400 | 64,213,274 | 636,724,178 | 682,730,922 |
| ประมาณการค่าสินไหมทดแทนสำหรับปี | | | | | | | |
| อุบัติเหตุก่อน พ.ศ. 2562 | | | | | | | (5,227) |
| ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้ | | | | | | | 41,261,190 |
| รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน | | | | | | | 723,986,885 |



23.2 สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | บาท | บาท |
| ยอดคงเหลือต้นปี | 2,330,748,064 | 2,270,798,388 |
| เบี้ยประกันภัยรับสำหรับปี | 4,534,801,158 | 4,496,326,435 |
| เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในปี | (4,570,106,399) | (4,436,376,759) |
| ยอดคงเหลือปลายปี | 2,295,442,823 | 2,330,748,064 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 บริษัทไม่มีการตั้งสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุด เนื่องจากสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดที่คำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยมีจำนวน 1,343.77 ล้านบาท (พ.ศ. 2566: 1,358.71 ล้านบาท) ซึ่งต่ำกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

24 เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| | บาท | บาท |
| เงินค้างจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ | 6,999,722 | 14,399,801 |
| เงินถือไว้จากการประกันภัยต่อ | 42,943,241 | 45,411,132 |
| รวม | 49,942,963 | 59,810,933 |



25 หนี้สินตามสัญญาเช่า

รายละเอียดตามอายุคงเหลือของหนี้สินตามสัญญาเช่า มีดังนี้

| ครบกำหนด | 31 ธันวาคม | 31 ธันวาคม |
|--------------------|------------|--------------|
| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
| | บาท | บาท |
| ภายใน 1 ปี | 2,107,500 | 37,465,429 |
| ระหว่าง 1 - 2 ปี | 1,433,356 | 41,369,652 |
| ระหว่าง 2 - 3 ปี | 1,154,165 | 45,686,440 |
| ระหว่าง 3 - 4 ปี | 587,057 | 50,710,278 |
| ระหว่าง 4 - 5 ปี | 624,196 | 55,892,605 |
| เกิน 5 ปี | 326,754 | - |
| รวม | 6,233,028 | 231,124,404 |
| แบ่งเป็น - เงินต้น | 6,976,440 | 264,594,600 |
| - ดอกเบี้ย | (743,412) | (33,470,196) |

การวิเคราะห์การครบกำหนดของการจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ไม่มีการคิดลด มีดังนี้

| ครบกำหนด | 31 ธันวาคม | 31 ธันวาคม |
|------------------|------------|-------------|
| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
| | บาท | บาท |
| ภายใน 1 ปี | 2,401,080 | 48,751,200 |
| ระหว่าง 1 - 2 ปี | 1,630,080 | 50,593,800 |
| ระหว่าง 2 - 3 ปี | 1,282,080 | 52,624,800 |
| ระหว่าง 3 - 4 ปี | 665,280 | 55,120,800 |
| ระหว่าง 4 - 5 ปี | 665,280 | 57,504,000 |
| เกิน 5 ปี | 332,640 | - |
| รวม | 6,976,440 | 264,594,600 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 ดอกเบี้ยจ่ายจากหนี้สินตามสัญญาเช่ามีจำนวน 2.87 ล้านบาท (พ.ศ. 2566: 12.50 ล้านบาท) ซึ่งถูกแสดงเป็นส่วนหนึ่งของ “ต้นทุนทางการเงิน” ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ



26 ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|----------------------------------|------------|------------|
| | บาท | บาท |
| งบฐานะการเงิน | | |
| ผลประโยชน์พนักงานระยะสั้น | 28,549,860 | 28,062,267 |
| ผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ | 65,689,774 | 59,754,315 |
| ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน | 94,239,634 | 87,816,582 |

รายการเคลื่อนไหวของภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุระหว่างปี มีดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|---|------------|-------------|
| | บาท | บาท |
| ณ วันที่ 1 มกราคม | 59,754,315 | 59,209,945 |
| ต้นทุนดอกเบี้ย | 1,673,767 | 1,553,427 |
| ต้นทุนบริการปีปัจจุบัน | 4,721,424 | 4,525,533 |
| การวัดมูลค่าใหม่ : | | |
| กำไรจากการประมาณการ - สมมติฐานด้านการเงิน | - | - |
| กำไรที่เกิดจากประสบการณ์ | - | - |
| หัก ผลประโยชน์โครงการจ่ายระหว่างปี | (459,732) | (5,534,590) |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 65,689,774 | 59,754,315 |

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้เป็นดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|-------------------------------|------------|------------|
| อัตราคิดลด | ร้อยละ 3.1 | ร้อยละ 3.1 |
| อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน | ร้อยละ 5.0 | ร้อยละ 5.0 |
| การเกษียณอายุ | 60 ปี | 60 ปี |
| อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน | ร้อยละ 8.8 | ร้อยละ 8.8 |



ผลกระทบต่อภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์
 เมื่อเกษียณอายุ (บาท)

| | การเปลี่ยนแปลง ในข้อสมมติ | | การเพิ่มขึ้นของข้อสมมติ | | การลดลงของข้อสมมติ | |
|-----------------------------------|------------------------------|-----------|-------------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
| อัตราคิดลด | ร้อยละ 1 | ร้อยละ 1 | (5,425,135) | (5,357,186) | 6,217,912 | 6,158,283 |
| อัตราการเพิ่มขึ้น ของเงินเดือน | ร้อยละ 1 | ร้อยละ 1 | 7,439,251 | 6,624,341 | (6,550,185) | (5,848,007) |

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นนี้อ้างอิงจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติ ขณะที่ให้ข้อสมมติอื่นคงที่ ในทางปฏิบัติ สถานการณ์ดังกล่าวยากที่จะเกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติอาจมีความสัมพันธ์กัน ในการคำนวณการวิเคราะห์ความอ่อนไหวของภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่มีต่อการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติหลักได้ใช้วิธีเดียวกับมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้คำนวณด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานในการคำนวณนี้สินบ่าหนี้จที่รับรู้ในงบฐานะการเงิน

วิธีการและประเภทของข้อสมมติที่ใช้ในการจัดทำกรวิเคราะห์ความอ่อนไหวไม่ได้เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน

ระยะเวลาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 คือ 13.4 ปี (พ.ศ. 2566: 13.4 ปี)

การวิเคราะห์การครบกำหนดของการจ่ายชำระผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุที่ไม่มีการคิดลด

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|---|-------------|-------------|
| | บาท | บาท |
| ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระน้อยกว่า 1 ปี | - | - |
| ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระระหว่าง 1 - 2 ปี | 11,046,810 | 6,786,360 |
| ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระระหว่าง 2 - 5 ปี | 15,562,087 | 16,538,815 |
| ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระเกินกว่า 5 ปี | 149,858,998 | 153,926,839 |
| รวมผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระ | 176,467,895 | 177,252,014 |



27 หนี้สินอื่น

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| | บาท | บาท |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 96,886,877 | 106,094,461 |
| ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างจ่าย | 63,499,827 | 75,082,996 |
| รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จรอดตัดบัญชี | 16,990,272 | 19,097,212 |
| เบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า | 25,190,380 | 24,312,114 |
| อื่น ๆ | 122,206,341 | 121,486,858 |
| รวม | 324,773,697 | 346,073,641 |

28 ทุนเรือนหุ้น

| | จำนวนหุ้น ที่ออกจำหน่าย | หุ้นสามัญ ที่ออกจำหน่าย บาท |
|-------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 | 15,184,250 | 1,518,425,000 |
| การออกหุ้น | - | - |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | 15,184,250 | 1,518,425,000 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 หุ้นสามัญจดทะเบียนทั้งหมดมีจำนวน 16,184,250 หุ้น (พ.ศ. 2566: 16,184,250 หุ้น) ซึ่งมีมูลค่าหุ้นละ 100 บาท (พ.ศ. 2566: 100 บาท) โดยมีหุ้นสามัญที่ได้ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้วจำนวน 15,184,250 หุ้น (พ.ศ. 2566: 15,184,250 หุ้น) มูลค่าหุ้นละ 100 บาท (พ.ศ. 2566: 100 บาท)



29 ทุนสำรองตามกฎหมาย

| | พ.ศ. 2567 |
|---------------------|-----------|
| | บาท |
| ณ วันที่ 1 มกราคม | - |
| จัดสรรระหว่างปี | 8,500,000 |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 8,500,000 |

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทต้องสำรองตามกฎหมายอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิหลังจากหักส่วนของขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองนี้จะมีมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน เงินสำรองนี้ไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

30 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|---|-------------|-------------|
| | บาท | บาท |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่ไม่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัย และการจัดการค่าสินไหมทดแทน | 130,688,119 | 121,495,087 |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัย | 126,049,714 | 115,999,390 |
| ค่าสอบบัญชี | 6,376,250 | 2,989,250 |
| ค่าภาษีอากร | 806,237 | 773,226 |
| หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (กลับรายการ) | (7,425,601) | (4,070,276) |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น | | |
| - ค่าบริการดูแลและพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์ | 60,000,000 | 55,200,000 |
| - อื่น ๆ | 91,328,861 | 85,384,384 |
| รวม | 407,823,580 | 377,771,061 |



31 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| | บาท | บาท |
| เงินเดือนและค่าแรง | 293,304,440 | 272,615,060 |
| เงินประกันสังคม | 6,107,716 | 6,095,982 |
| เงินสมทบโครงการผลประโยชน์พนักงาน | 13,660,185 | 13,809,513 |
| ผลประโยชน์อื่น ๆ | 39,457,021 | 32,886,533 |
| รวม | 352,529,362 | 325,407,088 |

32 รายได้จากการลงทุนสุทธิ

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|-------------|------------|------------|
| | บาท | บาท |
| ดอกเบี้ยรับ | 80,076,726 | 54,996,744 |
| เงินปันผล | 10,000 | 9,950 |
| รวม | 80,086,726 | 55,006,694 |

33 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (กลับรายการ)

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|--|-------------|-----------|
| | บาท | บาท |
| เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย | (8,975,626) | (81,753) |
| รวม | (8,975,626) | (81,753) |



34 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 มีรายละเอียดดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|---|-------------------|-------------------|
| | บาท | บาท |
| ภาษีเงินได้รอบระยะเวลาปัจจุบัน: | | |
| ภาษีเงินได้รอบระยะเวลาปัจจุบันสำหรับกำไรทางภาษีสำหรับปี | 47,733,732 | 76,837,292 |
| ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี: | | |
| รายการที่เกิดจากผลแตกต่างชั่วคราว | 21,263,236 | (19,836,365) |
| รวมค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 68,996,968 | 57,000,927 |

ภาษีเงินได้สำหรับกำไรก่อนหักภาษีของบริษัทมียอดจำนวนเงินที่แตกต่างจากการคำนวณกำไรทางบัญชีคู่กันกับอัตราภาษีมีรายละเอียดดังนี้:

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|--|-------------|-------------|
| | บาท | บาท |
| กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้ | 376,779,376 | 268,816,234 |
| ภาษีคำนวณจากอัตราภาษีร้อยละ 20 | 75,355,875 | 53,763,247 |
| ผลกระทบ: | | |
| ผลกระทบทางภาษีของรายได้ที่ได้รับยกเว้นทางภาษีและ | | |
| ค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถนำมาหักภาษีได้ | (6,358,907) | 3,237,680 |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 68,996,968 | 57,000,927 |

อัตราภาษีเงินได้ถัวเฉลี่ยเป็นร้อยละ 18 (พ.ศ. 2566: ร้อยละ 21)



ภาษีเงินได้ที่(เพิ่ม)/ลดที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น มีดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | | |
|--|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| | จำนวน ก่อนภาษี บาท | ภาษี (เพิ่ม) / ลด บาท | จำนวนสุทธิ หลังภาษี บาท |
| ผลกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนที่ | | | |
| วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | 47,403,629 | (9,480,726) | 37,922,903 |
| รวม | 47,403,629 | (9,480,726) | 37,922,903 |

| | พ.ศ. 2566 | | |
|--|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| | จำนวน ก่อนภาษี บาท | ภาษี (เพิ่ม) / ลด บาท | จำนวนสุทธิ หลังภาษี บาท |
| ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนที่ | | | |
| วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | (146,055,415) | 29,211,083 | (116,844,332) |
| รวม | (146,055,415) | 29,211,083 | (116,844,332) |

35 กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 คำนวณจากกำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปีโดยแสดงการคำนวณดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|---|-------------|-------------|
| กำไรสำหรับปี (บาท) | 307,782,408 | 211,815,307 |
| จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น) | 15,184,250 | 15,184,250 |
| กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น) | 20.27 | 13.95 |

บริษัทไม่มีการออกหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566



36 รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีรายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน สิ้นทรัพย์ หนี้สิน รายได้และค่าใช้จ่ายส่วนหนึ่งของบริษัทเกิดขึ้นจากรายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทเหล่านั้นเกี่ยวข้องกับกันโดยการเป็นผู้ถือหุ้นและ/หรือการเป็นกรรมการทั้งทางตรงหรือทางอ้อมโดยกลุ่มบุคคลเดียวกัน

ลักษณะความสัมพันธ์ของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

| กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | ประเภทธุรกิจ | ลักษณะความสัมพันธ์ |
|--------------------------------------|--|--------------------------------------|
| บริษัท โอซีโก้ โบรกเกอร์ จำกัด | นายหน้าประกันภัย | มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน |
| บริษัท เอ็มไออี (ประเทศไทย) จำกัด | ให้บริการงานศูนย์บริการข้อมูลลูกค้า งานบริการลูกค้าสัมพันธ์ บริการดูแล และพัฒนาระบบงานทางด้าน คอมพิวเตอร์ และให้เช่าอาคาร | เป็นผู้ถือหุ้นและมีผู้ถือหุ้นร่วมกัน |
| บริษัท แทน คอนซัลแทนท์ จำกัด | ให้บริการด้านการฝึกอบรมสัมมนา บุคลากรและให้บริการที่ปรึกษาทาง ธุรกิจ | มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน |
| บริษัท ทีเอ็นดับบลิวแอดไวซอรี่ จำกัด | ให้บริการที่ปรึกษาทางธุรกิจ | มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน |

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันอธิบายได้ดังต่อไปนี้

นโยบายการกำหนดราคา

| | |
|-------------------------------------|--|
| ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ | คิดอัตราค่านายหน้าตามประเภทของการรับประกันภัยซึ่งเป็นอัตรา ที่คิดกับตัวแทนนายหน้าประกันวินาศภัยทั่วไป |
| ค่าเช่าและค่าบริการ | เงื่อนไขเป็นไปตามที่ตกลงไว้ในสัญญา |
| ค่าบริการงานทะเบียนและธุรกรรม | เงื่อนไขเป็นไปตามที่ตกลงไว้ในสัญญา |
| ค่าบริการควบคุมและติดตามภาระหนี้สิน | เงื่อนไขเป็นไปตามที่ตกลงไว้ในสัญญา |
| ค่าบริการงานจัดอบรม | เงื่อนไขเป็นไปตามที่ตกลงไว้ในสัญญา |
| ค่าบริการที่ปรึกษาทางธุรกิจ | เงื่อนไขเป็นไปตามที่ตกลงไว้ในสัญญา |



รายได้และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 มีดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| | บาท | บาท |
| ค่าใช้จ่าย | | |
| ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น | 19,800,000 | 19,800,000 |
| ต้นทุนทางการเงิน | 2,582,071 | 12,194,391 |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | 98,503,900 | 88,132,450 |
| รวม | 120,885,971 | 120,126,841 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 ยอดคงเหลือกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|-----------------------------------|-----------|-------------|
| | บาท | บาท |
| หนี้สิน | | |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | | |
| บริษัท เอ็มไออี (ประเทศไทย) จำกัด | - | 225,966,993 |
| หนี้สินอื่น | | |
| บริษัท โอซีโก้ โบรกเกอร์ จำกัด | 106,122 | 95,116 |
| บริษัท แทน คอนซัลแทนท์ จำกัด | 3,241,134 | 3,129,329 |

ในเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2567 บริษัทได้มีการทำสัญญาเช่าฉบับใหม่เพื่อเพิ่มพื้นที่และขยายระยะเวลาการเช่า ทดแทนสัญญาเช่าฉบับเดิม

ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญของบริษัท

ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญของบริษัทสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 สรุปได้ดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | บาท | บาท |
| ผลประโยชน์ระยะสั้น | 24,307,049 | 19,581,394 |
| รวมค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ | 24,307,049 | 19,581,394 |



37 หลักทรัพย์ประกันวางไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 บริษัทได้นำเงินลงทุนในหลักทรัพย์วางเป็นประกันกับนายทะเบียนเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 ตามมาตรา 19 ดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|----------------------|------------|------------|
| | บาท | บาท |
| เงินฝากสถาบันการเงิน | 14,000,000 | 14,000,000 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 บริษัทได้นำเงินลงทุนในหลักทรัพย์วางไว้กับนายทะเบียนเพื่อให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง อัตรา หลักเกณฑ์ และวิธีการวางเงินสำรองสำหรับเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ตกเป็นรายได้ของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2557 ดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|----------------------|-------------|-------------|
| | บาท | บาท |
| เงินฝากสถาบันการเงิน | 675,000,000 | 635,000,000 |

38 ทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นสินทรัพย์หนุนหลัง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 บริษัทได้จัดสรรเงินฝากสถาบันการเงินและเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อเป็นสินทรัพย์หนุนหลังตามมาตรา 27/4 แห่งพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 ดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|---|---------------|---------------|
| | บาท | บาท |
| เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน | 1,185,000,000 | 641,425,600 |
| ตราสารหนี้ | 1,020,610,518 | 1,173,721,269 |
| ตราสารทุน | 195,947,492 | 138,645,999 |
| รวม | 2,401,558,010 | 1,953,792,868 |



39 ทรัพย์สินที่มีข้อจำกัดและภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 บริษัทมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน ดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|---|-----------|-----------|
| | บาท | บาท |
| เงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีภาระผูกพัน ที่ใช้เป็นหลักประกันที่ศาล | 60,000 | 2,609,471 |
| เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน ที่ใช้เป็นหลักประกันที่ศาล (แสดงภายใต้หัวข้อ “สินทรัพย์อื่น” ในงบฐานะการเงิน) | 100,000 | 759,525 |
| รวม | 160,000 | 3,368,996 |

40 เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย

ตามมาตรา 58 มาตรา 80/3 และมาตรา 80/4 แห่งพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 แก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 บริษัทต้องจ่ายสมทบกองทุนประกันวินาศภัยทุกหกเดือนโดยคำนวณจากเบี้ยประกันภัยรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 บริษัทได้จ่ายเงินสมทบสะสมเข้ากองทุนประกันวินาศภัยตั้งแต่ พ.ศ. 2552 เป็นจำนวนเงิน 136,954,757 บาท (พ.ศ. 2566: 114,286,065 บาท) ซึ่งถูกแสดงเป็นส่วนหนึ่งของ “ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น” ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

41 ภาระผูกพันและสัญญาบริการระยะยาว

41.1) ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 บริษัทมีภาระผูกพันในจำนวนเงินที่ต้องจ่ายในอนาคตตามสัญญาบริการ ดังนี้

| | พ.ศ. 2567 | พ.ศ. 2566 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| | บาท | บาท |
| กำหนดชำระ | | |
| ครบกำหนดภายใน 1 ปี | 118,560,000 | 113,380,000 |
| ครบกำหนดเกินกว่า 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี | - | - |
| รวม | 118,560,000 | 113,380,000 |

41.2) ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาการใช้งานซอฟต์แวร์สำหรับการรับประกันภัยอายุสัญญา มีระยะเวลา 5 ปี โดยบริษัทมีภาระผูกพันในการจ่ายค่าบริการขั้นต่ำเป็นรายเดือนเป็นจำนวนเงินเดือนละ 15,833 ดอลลาร์ออสเตรเลีย (31 ธันวาคม พ.ศ. 2566: 15,833 ดอลลาร์ออสเตรเลีย)



42 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 บริษัทถูกฟ้องร้องคดีจากการเป็นผู้รับประกันภัยโดยมีทุนทรัพย์ถูกฟ้องเป็นจำนวนเงินรวม 213.37 ล้านบาท (พ.ศ. 2566: 157.33 ล้านบาท) การพิจารณาคดีดังกล่าวยังไม่แล้วเสร็จ อย่างไรก็ตามผู้บริหารของบริษัทได้ประมาณความเสียหายและบันทึกภาระหนี้สินจากการถูกฟ้องร้องในมูลค่าที่ไม่เกินความคุ้มครองตามกรมธรรม์แล้วเป็นจำนวนรวม 41.36 ล้านบาท (พ.ศ. 2566: 35.66 ล้านบาท) โดยแสดงภายใต้หัวข้อ “สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย” ในงบฐานะการเงิน



ANNUAL REPORT 2024

Mittare Insurance Public Company Limited





**Message from
Chairman**

**Message from
President and CEO**



Message from Chairman

Mittare Insurance Public Company Limited



Ms. Amornthip Chansrichawla

Chairman
Mittare Insurance Public Company Limited

It is my honor and pleasure to introduce the Company's Annual Report for the year 2024.

In 2024, despite a volatile economic environment and rapid social changes, Mittare Insurance Public Company Limited operated its business with continuing determination to develop the organization in all dimensions. The Company's net profits hit a record high of 308 million Baht in 2024, coming on the back of a good net profit of 212 million Baht in 2023, reflecting the stable and sustainable business model and efficient operations of the Company.

The Company continues to prioritize cyber security, training of staff and the use of technologies for enhancement of efficiency to deliver secure and upgraded services to agents and customers. The Company is mindful of its social responsibilities, the environment, good governance and operates its business emphasizing fairness, ethics, transparency, and accountability.

On behalf of the Board of Directors, I would like to thank our agents, staff, executives, business partners for their tireless work, cooperation and contribution to growing our business throughout the year. Our sincere appreciation to our shareholders who continue to support the development of the Company. We are highly confident that with the cooperation and commitment of all parties, the Company will continue to deliver sustainable value and benefits to all stakeholders.

Ms. Amornthip Chansrichawla

Chairman



Message from President and CEO

Mittare Insurance Public Company Limited

Mr. Sukhathep Chansrichawla

President and CEO
Mittare Insurance Public Company Limited

Throughout 2024, the Thai economy faced many challenges, including poor domestic economic recovery, strict conditions in lending with reduced auto and home loans to consumers, high household debt and decreased consumer purchasing power, more frequent and severe natural disasters such as flooding, and regional conflicts in many parts of the world which have had direct and indirect impact on the Thai non-life insurance business resulting in a minimal growth rate of 0.5% in 2024, much lower than an already poor growth rate of 3.5% in 2023.

Despite the many challenges, Mittare Insurance Public Company Limited has continued to manage its risks and operate its business on a stable and sustainable model and in line with our commitment to providing excellent services to our customers. We have delivered on our commitment to the environment, social, and governance goals and principles, through staff and agent development programs and prioritizing business ethics as the foundation of the organization.

It is worth mentioning, that in line with our objective to improve service to our customers and agents, in 2024 the Company released the Mittare Intelligence Application (MIA) which is a portal providing integrated services and functionality with fast and flexible response to usage and accessibility.

Although 2024 growth of direct written premium was flat at 0.88% from the previous year, nevertheless, the Company achieved record direct written premiums of 4,534 million Baht with net profits of 308 million Baht the highest ever, which has wiped out all accumulated retained losses of the Company. We are proud of our achievements in 2024 and are confident of continuing sustainable business operations into the future.

Mittare is committed to creating opportunities in society by making insurance services accessible to people and at the same time providing jobs and economic security in the delivery of these services and in the products we offer.

Message from President and CEO



On behalf of the management and staff, my heartfelt thanks to our customers, agents, business partners, shareholders and all stakeholders for their continuous support and trust in the Company. Finally, my appreciation to our directors, executive and staff for their dedication and commitment in moving Mittare forward on a secure and sustainable footing.

A blue ink handwritten signature, appearing to be 'Sukhathep Chansrichawla', written over a white rectangular background.

Mr. Sukhathep Chansrichawla

President and CEO



Attention: Shareholders,

Mittare Insurance Public Co., Ltd.

The Audit Committee of Mittare Insurance Public Company Limited consisted of three members, namely Mr. Soontorn Boonsai as Chairman, Miss Yukonthorn Sodsawat and Mr. Rungsun Choongwattana as members, which comply with the Office of Insurance Commission's Announcement on Criteria, Method and Conditions on Financial Reception and Payment, Audit and Internal Control of Non-Life Insurance Companies B.E.2557 and No.2 B.E.2563.

The Audit Committee has performed its function according to the scope of duties and responsibilities assigned by the Board of Directors as specified in the Audit Committee Charter. For the Accounting Year of 2024, the Audit Committee held seven meetings plus one meeting in 2024 (until the date of reporting), totaling eight meetings. In each meeting, the Audit Committee has discussed with executives, the Auditor and the Internal Auditor in related matters which were summarized, as follows:

1. **Review of 2024 Quarterly Financial Reports and Annual Financial Report** by considering the data in the Financial Report and Notes to the Financial Report and questioning and listening to explanation from the Company's executives and the Auditor relating to the use of discretion and operation in the provision of financial report on accuracy, completeness and adequacy of information disclosure in Notes to the Financial Report, particulars or transactions with people with potential conflicts and related parties, including joint operation of the Company's executives and the Auditor. The Audit Committee agreed with the Auditor that such Financial Report presented the financial position and the operating result correctly in its essence according to the Financial Reporting Standards.

2. **Review of Performance Data and Internal Control System** to evaluate adequacy, appropriateness and effectiveness of the internal control system of the Company which would help achieving the prescribed goals by considering the Report of Internal Audit Result as per the audit plan approved by the Audit Committee and the Report of Special Auditing Case, covering the Company's core work systems. The Audit Committee held a meeting with the Auditor to acknowledge the audit plan, observations found from such audit, evaluation results of the Company's internal control system from the Auditor, and also held a meeting with the Auditor without the presence of the Company's executives. No weak points or significant defects had been found in the internal control system. The Company had provided the operation system for proper maintenance of its assets, and had disclosed correct, complete and reliable information and had also complied with the Good Governance Policy and the Anti-Corruption Guidelines as prescribed by the Board of Directors.

3. **Review of Internal Audit.** The Audit Committee has considered and approved the Annual Internal Audit Plan of the Internal Audit Division which was provided on the basis of risk assessment as per risks at the organizational level, scope of operation, duties and responsibilities, independence, manpower and budgets of the Internal Audit Division, and has acknowledged the Quarterly and Annual Audit Reports and has considered, recruited and employed the IT external auditor to support the IT internal audit operation. Provided that the Audit Committee has given recommendations to the Company's executives to consider and correct the issues found, and has continuously followed up the progress of correction thereof, and has encouraged the Company to develop the quality of audit in terms of personnel and the audit operation to be in accordance with international standards.



4. **Review of compliance with the laws relating to business operation, including compliance with the Company's requirements and obligations made with third parties** by considering from reports of the Legal Compliance Bureau, meetings with the Company's executives, the Auditor's reports, the Risk Management Division's reports, the Internal Audit Division's reports and operation of the Company's executives relating to the promulgated rules and regulations. The Audit Committee had its opinions that the Company has correctly complied with its requirements and related laws. Meanwhile, no significant issues were found relating to non-compliance with laws, the Company's requirements and obligations made with third parties.

5. **Review of the Risk Management System** for connection with the internal control system and for risk management throughout the organization by considering from the Company's risk management framework and policy, risk factors, risk management guidelines, including progress of risk management from the reporting of the Risk Management Division and reports of the Internal Audit Division. The Audit Committee has audited and had its opinions that the Company had efficient and effective risk management system, including regular review of risks to be in conformity with current situations.

6. **Review and giving of opinions on related transactions or transactions with potential conflicts of interests, including disclosure of information of such transactions:** The Auditor had opinions that significant commercial transactions with related companies were disclosed and presented in Financial Statements and Notes to Financial Statements; and the Audit Committee had its opinions in conformity with those of the Auditor and also had its opinions that such transactions were reasonable, and the disclosure of information was correct and complete.

7. **Consideration, selection and nomination of the Auditor of 2025** by considering from independence, results of operation of the Auditor, knowledge, expertise, experiences in auditing the insurance business of the Auditor's office and teams, including the appropriateness of the audit fees. Therefore, the Audit Committee has nominated the auditor under the attentive supervision of PricewaterhouseCoopers ABAS Ltd., to the Board of Directors for consideration, and has proposed the matter to the Shareholders' Meeting of 2025 for appointment of the Auditor and for approval of the audit fees.

In an overall summary, the Audit Committee has completely performed its duties as specified in the Audit Committee Charter approved by the Board of Directors, and had its opinions that the Company had its correct reporting of financial information and operation and had its proper and effective internal control system, internal audit and risk management and had complied with laws, requirements and obligations and disclosure of related transactions, and had performed its work in conformity with the good governance system in an adequate, transparent and reliable manner, and had continuously developed and improved the operation system with proper quality to its business environment.

On behalf of Audit Committee

(Mr. Soontorn Boonsai)

Chairman of Audit Committee

27th March 2025



Before becoming Mittare Insurance

Two years after the World War II, In February 5, 1947, the first Insurance Company in Thailand was found, officially operated and named as Thai Prasit Insurance and Warehouse Company Limited, with 10 million baht authorized capital. An office located on Songwad Road District of Sampanthawong, Phranakorn. Primarily, the company was only specialized in both Fire and Marine Insurance Policies. Subsequently, it was capable of entire insurance categories; motor, fire, marine and transportation insurances, plus miscellaneous insurance types were also accessible; Personal Accident Insurance, Travel Insurance, and Burglary Insurance.

In 1951, the office location transferred to 147, Sua-pa Road, District of Pom Prab Sattru Phai. The company redoubled the insurance potentiality, by serving the key account clients more and more; it transacted with diverse international insurance companies, such as the ones in Switzerland, Germany, England, Italy, Norway and Philippines, in order to increase the capability, in term of the Insurance on a global scale.

In 1967, the company ceased a warehouse operation and emphasizing solely on Insurance business. Afterwards, the company name was altered to Thai Prasit Insurance Company Limited.

Then, in 1970, the office shifted to a 10 floors building, as headquarter, located at 295, Siphaya Road, Bangrak District, Phra Nakorn, This building, thereat, was considered as a typical modernized establishment. Its authorized capital was increased to 20 million baht, in order to support the company credit.

Later, in 1978, the company, under the control of Khun Sura Chansrichawla, developed and grew rapidly. Its authorized capital was enhanced up to 50 million baht.

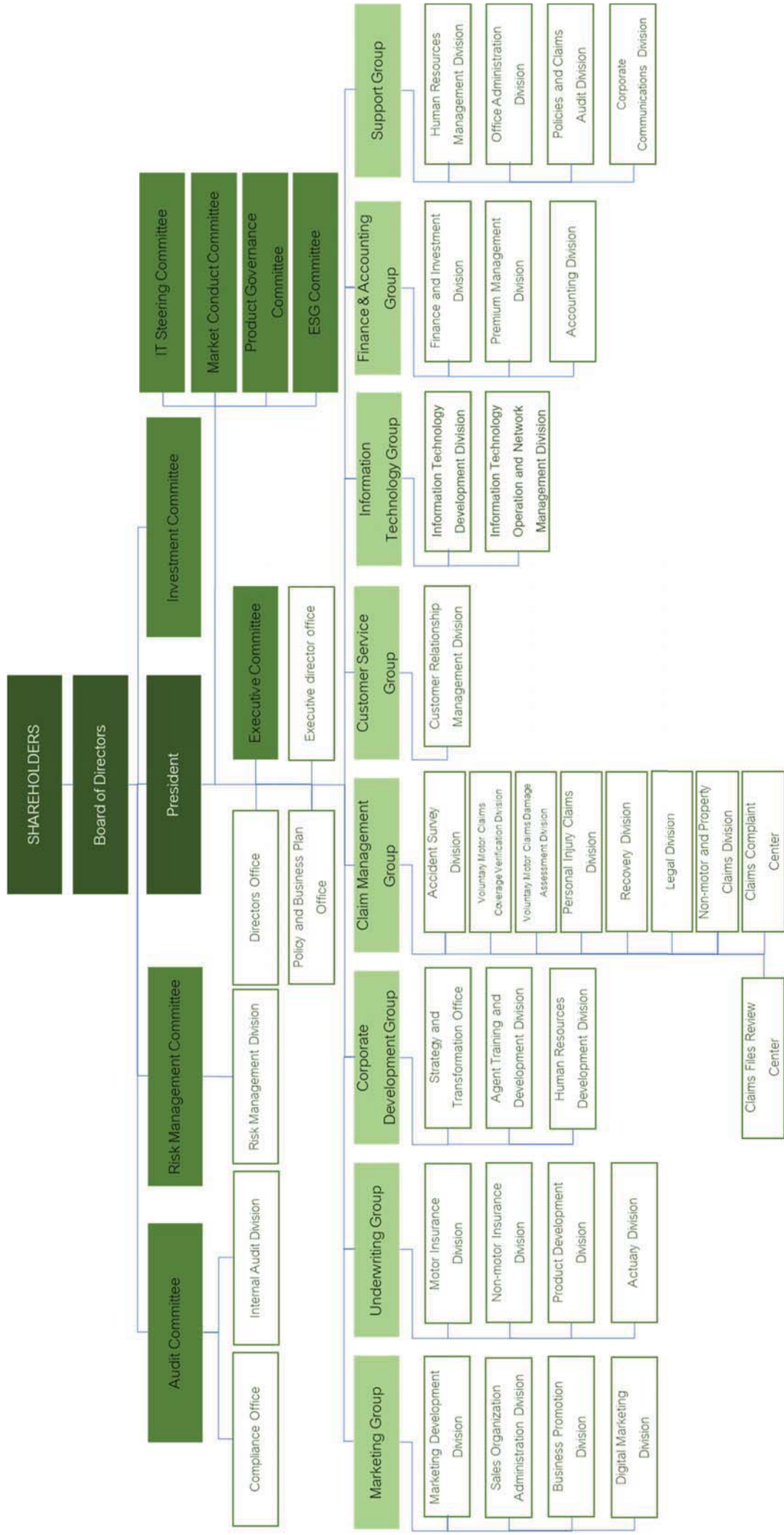
In the year of 2000, the life Insurance and the General Insurance were drifted apart, according to the Life Insurance and General Insurance Law. This causes the company to operate two different section; the General Insurance was newly named as 'Mittare Insurance Company Limited'.

On 1st August 2012, company was registered as a public company in accordance with the Non-Life Insurance Act and changed the company name to Mittare Insurance Public Company Limited.

From 5 February 1947 till nowadays, company has been reliably operating insurance business and able to achieve targets consistently. Currently, registered share capital of company is 1,618,425,000 baht with the paid-up share capital as 1,518,425,000 baht. Company has been constantly improving our excellent services for customer by training personnel to be more effective, developing appropriate operating process including investing in advanced technology application.

An accomplishment of Mittare Insurance today initiates from the clients trustworthiness; we are serving you, as a Future Stability Builder. This is considered as the most valuable vitality and encouragement for us, therefore, we will definitely be able conduct the highest service proficiency for you. We are promptly to be your 'True Friend', who is always standing next to you with the premium quality service, as a true friend, for good.

Organization Chart – Mittare Insurance Public Company Limited





1. Company Information

- Company Name : Mittare Insurance Public Company Limited
- Registration Number : 0107555000252
- Head Office Address : 295 Siphaya Road, Siphaya, Bangrak, Bangkok
Tel. 0-2640-7777, Fax. 0-2640-7799, Contact Center 1741
- Business Type : Non-life insurance
- Registered share capital : 1,618,425,000.00 baht
- Paid-up share capital : 1,518,425,000.00 baht
- Issued and paid-up ordinary shares : 15,184,250 shares, with par value of 100.00 baht/share
- Issued and paid-up preferred stocks : -none- with par value of ... baht/share

2. List of the Board of Directors and their share and debenture holding between the current accounting year and the previous accounting year

2.1 Shareholding

| | Names of Board of Directors | No. of shares held | | Increase/Decrease |
|-------|---|---|--|--------------------|
| | | Current accounting year at Dec 31, 2024 | Previous accounting year at Dec 31, 2023 | |
| 2.1.1 | Miss Amornthip Chansrichawla | - | 50 shares | Decrease 50 shares |
| 2.1.2 | Mr. Sukhathep Chansrichawla | 95 shares | 95 shares | - |
| 2.1.3 | Mr. Rungsun Choongwattana | - | - | - |
| 2.1.4 | Mr. Soontorn Boonsai | - | - | - |
| 2.1.5 | Miss Apollo Chansrichawla (Held position to 20 September 2024) | 2,911 shares | 2,911 shares | - |
| 2.1.6 | Miss Yukonthorn Sodsawat | - | - | - |
| 2.1.7 | Mrs. Sarabjit Malhotra (Held position from 20 September 2024) | - | - | - |

2.2 Debenture holding of the Board of Directors

- None -

3. Information about affiliates (the company's investment with over 50% shareholding)

- None -

4. Information about other companies (the company's investment with at least 10% shareholding)

- None -



5. Details of direct/indirect conflicts of interest of the Board of Directors in the company's contracts signed during the accounting year None ... person as follows:

6. Details of share and debenture holdings of the Board of Directors of the company's affiliates between the current accounting year and the last accounting year

6.1 Shareholding

- None -

6.2 Debenture holding

- None -

7. Remuneration, share, debenture or other benefits paid to the Board of Directors

7.1 Remuneration as a board member

| | Name | Remuneration (baht) |
|-------|---|---------------------|
| 7.1.1 | Miss Amornthip Chansrichawla | 3,575,000.00 |
| 7.1.2 | Mr. Sukhathep Chansrichawla | - |
| 7.1.3 | Mr. Rungsun Choongwattana | - |
| 7.1.4 | Mr. Soontorn Boonsai | 1,540,000.00 |
| 7.1.5 | Miss Apollo Chansrichawla (Held position to 20 September 2024) | 621,666.67 |
| 7.1.6 | Miss Yukonthorn Sodsawat | 1,060,000.00 |
| 7.1.7 | Mrs. Sarabjit Malhotra (Held position from 20 September 2024) | 134,666.67 |

(Remuneration includes, for example, salary, bonus, meeting allowance, gasoline allowance, share and debenture.)

7.2 Remuneration as an executive

Remuneration as an executive (salary, bonus, life insurance premium and contribution to the provident fund) amounted to 17.38 million baht.

Performance Overview in 2024



In 2024, the Company had its direct written premiums of totaling 4,533.74 million Baht, divided into car insurance premiums amounted to 4,373.40 million Baht or equal to 96.46% of the total direct written premiums, and other types of insurance premiums amounted to 160.34 million Baht or equal to 3.54% of the total direct written premiums. Whereby, details of direct written premiums divided by types of insurance were presented in Table 1.

Table 1 Direct premiums classified by type of insurance

| Item | Fire | Marine & Transportation | Automobile insurance | | Miscellaneous | | | Total |
|-------------------------------|-------|-------------------------|----------------------|-----------|-------------------|--------|--------|----------|
| | | | Compulsory | Voluntary | Personal Accident | Health | Others | |
| <u>2024</u> | | | | | | | | |
| Direct premium (million baht) | 49.11 | 0.45 | 309.52 | 4,063.89 | 47.63 | 0.16 | 62.98 | 4,533.74 |
| Ratio (%) | 1.08 | 0.01 | 6.83 | 89.64 | 1.05 | 0.00 | 1.39 | 100.00 |

According to the Company's non-life insurance market shares in 2024, it was found that the Company had sold 864,174 insurance policies, increased by 0.91% when compared to those of 2023. Meanwhile, the Company had the insured amounts of totaling 929.28 billion Baht, decreased by 46.13% when compared to those of 2023. However, the direct written premiums were amounted to 4,533.74 million Baht, increased by 0.88% when compared to those of 2023. Whereby, the number of insurance policies, insured amounts and direct written premiums divided by types of insurance were presented in Table 2.

The Company's non-life insurance market shares were 1.58% equal to those of 2023. In 2024, the Company's market shares of voluntary car insurance were 2.89%, increased from 2.84% in 2023. Meanwhile, in 2024, the Company's market shares of compulsory car insurance were 1.53% equal to those of 2023.

Table 2 Number of policies, sum insured, direct premium in 2024, change in percentage from 2023 and market share

| Type of Insurance | Fire | Marine & Transportation | Automobile insurance | | Miscellaneous | | | Total |
|-----------------------------------|--------|-------------------------|----------------------|-----------|-------------------|--------|---------|----------|
| | | | Compulsory | Voluntary | Personal Accident | Health | Others | |
| <u>No. of policies</u> | | | | | | | | |
| 2024 | 10,501 | 216 | 380,577 | 437,693 | 21,846 | 299 | 13,042 | 864,174 |
| 2023 | 10,471 | 195 | 378,611 | 431,245 | 22,326 | 244 | 13,299 | 856,391 |
| Increase (Decrease) from 2023 (%) | 0.29 | 10.77 | 0.52 | 1.50 | (2.15) | 22.54 | (1.93) | 0.91 |
| <u>Sum insured</u> | | | | | | | | |
| 2024 (billion baht) | 27.74 | 0.14 | - | 108.08 | 713.21 | 0 | 80.11 | 929.28 |
| 2023 (billion baht) | 27.71 | 0.12 | - | 108.98 | 1,487.55 | 0 | 100.73 | 1,725.09 |
| Increase (Decrease) from 2023 (%) | 0.11 | 17.44 | - | (0.82) | (52.08) | 0 | (20.47) | (46.13) |

Performance Overview in 2024



Table 2 Number of policies, sum insured, direct premium in 2024, change in percentage from 2023 and market share

| Type of Insurance | Fire | Marine & Transportation | Automobile insurance | | Miscellaneous | | | Total |
|-----------------------------------|-------|-------------------------|----------------------|-----------|-------------------|--------|---------|----------|
| | | | Compulsory | Voluntary | Personal Accident | Health | Others | |
| <u>Direct premium</u> | | | | | | | | |
| 2024 (million baht) | 49.11 | 0.45 | 309.52 | 4,063.89 | 47.63 | 0.16 | 62.98 | 4,533.74 |
| 2023 (million baht) | 47.51 | 0.44 | 304.21 | 4,018.43 | 50.68 | 0.16 | 72.67 | 4,494.10 |
| Increase (Decrease) from 2023 (%) | 3.36 | 2.99 | 1.74 | 1.13 | (6.01) | 1.00 | (13.33) | 0.88 |
| <u>Market share (%)</u> | | | | | | | | |
| 2024 | 0.45 | 0.01 | 1.53 | 2.89 | 0.16 | 0.00 | 0.11 | 1.58 |
| 2023 | 0.47 | 0.01 | 1.53 | 2.84 | 0.16 | 0.00 | 0.13 | 1.58 |

According to the Financial Statements of 2024, the Company had the insurance premiums received amounted to 4,535 million Baht, increased by 39 million Baht or equal to 0.87% from those of 2023, and the Company had the total income of 4,603 million Baht, increased by 182 million Baht or equal to 4.11% from those of 2023. Meanwhile, the Company had total amount of claims and expenses amounted to 4,227 million Baht, increased by 74 million Baht or equal to 1.78% from those of 2023, and the Company had profits before income tax amounted to 377 million Baht and had net profits after income tax amounted to 308 million Baht, and had the basic earnings per share equal to 20.27 Baht.

In addition, the adequacy ratio of the Fund as of December 2024 was higher than the minimum requirements used by the Office of Insurance Commission (Supervisory CAR) which shall not be lower than 140% and the combined ratio of 94.51%, decreased from those of 2023 (95.36%).



Independent Auditor's Report
Financial Statements





Independent Auditor's Report

To the Shareholders of Mittare Insurance Public Company Limited

My opinion

In my opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Mittare Insurance Public Company Limited (the Company) as at 31 December 2024, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards (TFRS).

What I have audited

The Company's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2024
- the statement of comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include material accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing (TSAs). My responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of my report. I am independent of the Company in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants including Independence Standards issued by the Federation of Accounting Professions (TFAC Code) that are relevant to my audit of the financial statements, and I have fulfilled my other ethical responsibilities in accordance with the TFAC Code. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

Responsibilities of the management for the financial statements

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

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

The audit committee assists the management in discharging their responsibilities for the oversight of Company's financial reporting process.



Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

As part of an audit in accordance with TSAs, I exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. I also:

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

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

I also provide the audit committee with a statement that I have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on my independence, and where applicable, related safeguards.

PricewaterhouseCoopers ABAS Ltd.

Harin Artamnuayvipas
Certified Public Accountant (Thailand) No. 10950
Bangkok
27 March 2025

Mittare Insurance Public Company Limited
Statement of Financial Position
As at 31 December 2024



| | <u>Notes</u> | <u>2024 Baht</u> | <u>2023 Baht</u> |
|---|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Assets | | | |
| Cash and cash equivalents | 9 | 674,271,745 | 664,488,230 |
| Premium receivables, net | 10 | 478,143,236 | 521,831,319 |
| Accrued investment income | | 10,385,981 | 10,736,452 |
| Reinsurance assets | 11 | 78,030,182 | 80,705,245 |
| Amount due from reinsurance, net | 12 | 11,578,528 | 2,285,650 |
| Investment assets | | | |
| Financial assets - Debt instruments | 13 | 2,499,270,112 | 2,567,530,550 |
| Financial assets - Equity instruments | 14 | 195,947,493 | 138,645,999 |
| Loans and accrued interest receivables | 15 | 121,565,530 | 130,901,501 |
| Building improvement and equipment, net | 16 | 29,140,749 | 17,604,159 |
| Goodwill | 17 | 36,000,000 | 36,000,000 |
| Intangible assets, net | 18 | 26,182,492 | 12,418,284 |
| Deferred tax assets | 19 | 255,529,785 | 286,273,747 |
| Deferred commissions, brokerages and other underwriting expenses | 20 | 638,073,239 | 644,975,561 |
| Right-of-use assets | 21, 36 | 264,366,475 | 211,495,565 |
| Others assets | 22 | 50,601,756 | 56,950,245 |
| Total assets | | <u><u>5,369,087,303</u></u> | <u><u>5,382,842,507</u></u> |

The notes are an integral part of these financial statements.

Mittare Insurance Public Company Limited
Statement of Financial Position (Cont'd)
As at 31 December 2024



| | <u>Notes</u> | <u>2024 Baht</u> | <u>2023 Baht</u> |
|--|--------------|----------------------|----------------------|
| Liabilities and equity | | | |
| Liabilities | | | |
| Insurance liabilities | 23 | 3,052,648,292 | 3,137,971,065 |
| Due to reinsurers | 24 | 49,942,963 | 59,810,933 |
| Income tax payable | | 12,967,514 | 37,469,018 |
| Lease liabilities | 25, 36 | 6,233,028 | 231,124,404 |
| Employee benefits obligation | 26 | 94,239,634 | 87,816,582 |
| Other liabilities | 27, 36 | <u>324,773,697</u> | <u>346,073,641</u> |
| Total liabilities | | <u>3,540,805,128</u> | <u>3,900,265,643</u> |
| Equity | | | |
| Share capital | | | |
| Authorised share capital | | | |
| 16,184,250 ordinary shares of Baht 100 each | 28 | <u>1,618,425,000</u> | <u>1,618,425,000</u> |
| Issued and paid-up share capital | | | |
| 15,184,250 ordinary shares of Baht 100 each | 28 | 1,518,425,000 | 1,518,425,000 |
| Retained earnings (deficits) | | | |
| Appropriated - legal reserve | 29 | 8,500,000 | - |
| Unappropriated | | 160,860,362 | (138,422,046) |
| Other components of equity | | <u>140,496,813</u> | <u>102,573,910</u> |
| Total equity | | <u>1,828,282,175</u> | <u>1,482,576,864</u> |
| Total liabilities and equity | | <u>5,369,087,303</u> | <u>5,382,842,507</u> |

The notes are an integral part of these financial statements.

Mittare Insurance Public Company Limited
Statement of Comprehensive Income
For the year ended 31 December 2024



| | <u>Notes</u> | <u>2024 Baht</u> | <u>2023 Baht</u> |
|---|--------------|----------------------|----------------------|
| Income | | | |
| Gross written premium | | 4,534,801,158 | 4,496,326,435 |
| <u>Less</u> Ceded premium | 11 | <u>(122,761,439)</u> | <u>(127,493,657)</u> |
| Net written premium | | 4,412,039,719 | 4,368,832,778 |
| <u>Add(Less)</u> Net change in unearned premium reserve | | <u>30,197,394</u> | <u>(55,721,946)</u> |
| Net premium earned | | 4,442,237,113 | 4,313,110,832 |
| Fee and commissions income | | 37,160,522 | 39,890,150 |
| Net investment income | 32 | 80,086,726 | 55,006,694 |
| Other income | | <u>43,788,407</u> | <u>13,574,695</u> |
| Total income | | <u>4,603,272,768</u> | <u>4,421,582,371</u> |
| Expenses | | | |
| Gross claim | | 2,511,886,803 | 2,436,443,725 |
| <u>Less</u> Claim recovered from reinsurers | | <u>(67,171,470)</u> | <u>(34,804,188)</u> |
| | | 2,444,715,333 | 2,401,639,537 |
| Commissions and brokerages | | 687,376,872 | 676,850,839 |
| Other underwriting expenses | 36 | 690,193,083 | 680,288,557 |
| Expected credit loss (reversal) | 33 | (8,975,626) | (81,753) |
| Financial cost | 36 | 2,869,047 | 12,500,301 |
| Operating expenses | 30, 36 | 407,823,580 | 377,771,061 |
| Other expenses | | <u>2,491,103</u> | <u>3,797,595</u> |
| Total expenses | | <u>4,226,493,392</u> | <u>4,152,766,137</u> |
| Profit before income tax | | 376,779,376 | 268,816,234 |
| Income tax expense | 34 | <u>(68,996,968)</u> | <u>(57,000,927)</u> |
| Net profit for the year | | <u>307,782,408</u> | <u>211,815,307</u> |

The notes are an integral part of these financial statements.

Mittare Insurance Public Company Limited
Statement of Comprehensive Income (Cont'd)
For the year ended 31 December 2024



| | <u>Notes</u> | <u>2024 Baht</u> | <u>2023 Baht</u> |
|---|--------------|---------------------------|--------------------------|
| Other comprehensive income | | | |
| <i>Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss</i> | | | |
| Gain (loss) on revaluation of Investments measured at fair value through other comprehensive income | | 47,403,629 | (146,055,415) |
| Income tax on items that will not be reclassified subsequently to profit or loss | 19 | <u>(9,480,726)</u> | <u>29,211,083</u> |
| Total items that will not be reclassified subsequently to profit or loss | | <u>37,922,903</u> | <u>(116,844,332)</u> |
| Other comprehensive income (loss) for the year, net of tax | | <u>37,922,903</u> | <u>(116,844,332)</u> |
| Total comprehensive income for the year | | <u><u>345,705,311</u></u> | <u><u>94,970,975</u></u> |
| Earnings per share | | | |
| Basic earnings per share | 35 | <u>20.27</u> | <u>13.95</u> |

The notes are an integral part of these financial statements.

Mittare Insurance Public Company Limited
Statement of Changes in Equity
For the year ended 31 December 2024

| | Note | Issued and paid-up share capital | | Other components of equity | | Retained earnings (deficits) | | Total Baht |
|--|------|----------------------------------|--|--|--|------------------------------|----------------|---------------|
| | | Baht | | Actuarial losses from remeasurement on defined employee benefit plan | Measurement of equity investments at fair value through other comprehensive income | Appropriated - legal reserve | Unappropriated | |
| Beginning balance as at 1 January 2023 | | 1,518,425,000 | | (3,733,367) | 223,151,609 | - | (350,237,353) | 1,387,605,889 |
| Net profit for the year | | - | | - | - | - | 211,815,307 | 211,815,307 |
| Other comprehensive income | | | | | (116,844,332) | - | - | (116,844,332) |
| Loss on revaluation of Investments measured at fair value through other comprehensive income | | | | | | | | |
| Ending balance as at 31 December 2023 | | 1,518,425,000 | | (3,733,367) | 106,307,277 | - | (138,422,046) | 1,482,576,864 |
| Beginning balance as at 1 January 2024 | | 1,518,425,000 | | (3,733,367) | 106,307,277 | - | (138,422,046) | 1,482,576,864 |
| Net profit for the year | | - | | - | - | - | 307,782,408 | 307,782,408 |
| Transfer to legal reserve | 29 | - | | - | - | 8,500,000 | (8,500,000) | - |
| Other comprehensive income | | | | | | | | |
| Gain on revaluation of Investments measured at fair value through other comprehensive income | | | | | 37,922,903 | - | - | 37,922,903 |
| Ending balance as at 31 December 2024 | | 1,518,425,000 | | (3,733,367) | 144,230,180 | 8,500,000 | 160,860,362 | 1,828,282,175 |

The notes are an integral part of these financial statements.

Mittare Insurance Public Company Limited
Statement of Cash Flows
For the year ended 31 December 2024



| | Notes | 2024 Baht | 2023 Baht |
|---|--------------|----------------------------|----------------------------|
| Cash flows from operating activities | | | |
| Direct premium written | | 4,576,624,378 | 4,440,312,667 |
| Cash paid from reinsurance | | (41,944,753) | (21,276,521) |
| Interest received | | 80,678,669 | 50,840,905 |
| Dividend income | | 10,000 | 10,000 |
| Other income | | 43,615,676 | 13,572,871 |
| Claim from direct insurance | | (2,561,240,254) | (2,370,985,998) |
| Commissions and brokerages from direct insurance | | (683,386,282) | (675,865,820) |
| Other underwriting expenses | | (709,927,207) | (670,680,168) |
| Operating expenses | | (337,211,479) | (294,228,005) |
| Income tax expenses | | (71,874,411) | (72,804,692) |
| Cash received from selling and redeeming investment in securities | | 1,433,400,000 | 1,170,400,000 |
| Cash received from loans | | 9,282,738 | 7,909,805 |
| Cash paid from purchasing investment in securities | | (1,346,675,713) | (1,307,840,776) |
| Cash paid for deposits at financial institutions | | (18,924,807) | (466,728,065) |
| Net cash provided by (used in) operating activities | | 372,426,555 | (197,363,797) |
| Cash flows from investing activities | | | |
| Cash received from sell of building improvement and equipment | | 177,458 | 1,869 |
| Cash paid on purchase of building improvement and equipment | 16 | (17,634,238) | (2,086,646) |
| Cash paid on purchase of intangible assets | 18 | (15,840,448) | (6,112,270) |
| Net cash used in investing activities | | (33,297,228) | (8,197,047) |
| Cash flows from financing activities | | | |
| Cash paid for principal elements of lease payments | | (326,476,765) | (54,707,851) |
| Cash paid for finance cost | | (2,869,047) | (11,698,109) |
| Net cash used in financing activities | | (329,345,812) | (66,405,960) |
| Net increase (decrease) in cash and cash equivalents | | 9,783,515 | (271,966,804) |
| Cash and cash equivalents at the beginning of year | | 664,488,230 | 936,455,034 |
| Cash and cash equivalents at the end of year | 9 | 674,271,745 | 664,488,230 |
| Non-cash transaction | | | |
| Increase in right-of-use assets | 21 | 21,542,075 | 162,667,598 |

The notes are an integral part of these financial statements.



1 General information

Mittare Insurance Public Company Limited (the “Company”) was incorporated as a limited company under the Thai Civil and Commercial Code on 5 February 1947 and became a public limited company on 1 August 2012.

The Company’s registered address is at 295 Sripahaya Road, Sripahaya, Bangrak, Bangkok.

The Company has no branch. The principal business operation of the Company is the provision of non-life insurance and reinsurance business in Thailand.

The financial statements were authorised for issue by the Company’s board of director on 27 March 2025.

2 Basis of preparation

The financial statements have been prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards (“TFRS”) and based on the formats prescribed in the Notification of the Office of Insurance Commission entitled “Standards, methods, rules and deadlines for the preparation and submission of the financial statements of non-life insurers B.E.2566” dated on 8 February 2023 (“OIC Notification”).

The financial statements have been prepared under the historical cost convention except as disclosed in the accounting policies below.

The preparation of financial statements in conformity with Thai Financial Reporting Standards requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Company’s accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 7.

An English version of the financial statements has been prepared from the statutory financial statements that are in the Thai language. In the event of a conflict or a difference in interpretation between the two languages, the Thai language statutory financial statements shall prevail.

3 New and amended financial reporting standards

3.1 Amended financial reporting standards that are effective for accounting period beginning or after 1 January 2024 which are relevant to the Company

- a) **Amendment to TAS 1 - Presentation of financial statements** revised the disclosure from ‘*significant*’ accounting policies’ to ‘*material*’ accounting policies’. The amendment also provides guidelines on identifying when the accounting policy information is material. Consequently, immaterial accounting policy information does not need to be disclosed. If it is disclosed, it should not obscure material accounting information.
- b) **Amendment to TAS 8 - Accounting policies, changes in accounting estimates and errors** revised to the definition of ‘accounting estimates’ to clarify how companies should distinguish between changes in accounting policies and changes in accounting estimates. The distinction is important because changes in accounting estimates are applied prospectively to transactions, other events and conditions from the date of that change. Whereas changes in accounting policies are generally applied retrospectively to past transactions and other past events as well as the current period as if the new accounting policy had always been applied.



- c) **Amendments to TAS 12 - Income taxes** require companies to recognise deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction that, on initial recognition, gives rise to equal amounts of taxable and deductible temporary differences. Example transactions are leases and decommissioning obligations.

The amendment should be applied to transactions on or after the beginning of the earliest comparative period presented. In addition, entities should recognise deferred tax assets (to the extent that they can probably be utilised) and deferred tax liabilities at the beginning of the earliest comparative period for all deductible and taxable temporary differences associated with:

- right-of-use assets and lease liabilities, and
- decommissioning, restoration and similar liabilities, and the corresponding amounts recognised as part of the cost of the related assets.

The cumulative effect of recognising these adjustments is recognised at the beginning of retained earnings or another component of equity, as appropriate.

- d) **Amendment to Accounting Guidance related to financial instruments and disclosures applicable to insurance business** revised the disclosures in 'material accounting policies' to align with Amendment to TAS 1 - Presentation of financial statements.

The Company has adopted the amended financial reporting standards that are effective for accounting period beginning or after 1 January 2024 and has no significant impact on the Company.

3.2 Amended financial reporting standards that are effective for accounting period beginning or after 1 January 2025 and has significant impacts on the Company

- a) **IFRS 17 Insurance Contracts** IFRS 17 will replace IFRS 4 Insurance Contracts.

It requires a current measurement model where estimates are remeasured in each reporting period. Contracts are measured using the building blocks of:

- discounted probability-weighted cash flows
- an explicit risk adjustment, and
- a contractual service margin (CSM) representing the unearned profit of the contract which is recognised as revenue over the coverage period.

The standard allows a choice between recognising changes in discount rates either in the statement of profit or loss or directly in other comprehensive income. The choice is likely to reflect how insurers account for their financial assets under IFRS 9.

An optional, simplified premium allocation approach is permitted for the liability for the remaining coverage for eligible groups of insurance contracts, which are often written by non-life insurers.

There is a modification of the general measurement model called the 'variable fee approach' for certain contracts written by life insurers where policyholders share in the returns from underlying items. When applying the variable fee approach, the entity's share of the fair value changes of the underlying items is included in the CSM. The results of insurers using this model are therefore likely to be less volatile than under the general model.

Adopting IFRS 17, the Company can choose to recognise any cumulative negative impacts from insurance contract liabilities in retained earnings by applying the straight-line method, using no more than a three-year period from the transition date.



The new rules will affect the financial statements and key performance indicators of all entities that issue insurance contracts or investment contracts with discretionary participation features.

The amended TFRSs are not mandatory for the current reporting period and the Company has not early adopted them. The Company's management is currently assessing the impact on the amendments of these standards.

4 Accounting policies

4.1 Product classification

Insurance contracts are contracts which the Company (the insurer) accepts significant insurance risk from another party (the policyholders) by agreeing to compensate the policyholder if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholder. However, a contract that exposes the issuer to financial risk without significant insurance risk is not an insurance contract.

Short term insurance contracts are insurance contracts which provide contractual coverage period less than 1 year or insurance contracts which the Company can cancel or increase/decrease of premium including of change in other benefits throughout the contract term.

Long term insurance contracts are insurance contracts providing coverage for dread disease, accident insurance, or health insurance with contractual term over than 1 year which the Company cannot cancel and cannot increase/decrease of premium including of change in other benefits throughout the contract term or insurance contracts providing coverage for dread disease, accident insurance, or health insurance with contractual term less than or equal to 1 year but auto-renewal which the Company cannot cancel and cannot increase/decrease of premium including of change in other benefits throughout the contract term.

4.2 Liability adequacy test

The Company performs a test of adequacy of recognised insurance liabilities at the end of each reporting period, using current estimates of future cash flows under its insurance contracts. If that assessment shows that the carrying amount of its insurance liabilities less related deferred acquisition costs is inadequate in the light of the estimated future cash flows, the liabilities are increased by the entire deficiency and the identified deficiency shall be recognised in profit or loss.

4.3 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on 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 receivable

Premium receivable is carried at anticipated realisable value. An estimate is made for doubtful accounts based on a review of all outstanding amounts at the year end. Bad debts are written off during the year in which they are identified. The Company provides allowance for doubtful accounts based on the review of current status of any long past due debts or anticipated uncollectible balances, on the basis of collection experiences.



4.5 Reinsurance assets

Reinsurance assets are stated at insurance reserve refundable from reinsurers.

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

4.6 Amount due from and due to reinsurers

- (a) Amount due from reinsurance are stated at the outstanding balance of amount due from reinsurers and amounts deposit on reinsurance.

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

- (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 claims.

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

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

4.7 Financial asset

a) Classification

The Company classifies its investments in securities as follows:

- Investments measured at fair value through profit or loss (FVPL)
- Investments measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI)
- Investments measured at amortised cost

b) Recognition and derecognition

Regular way purchases, acquires and sales of financial assets are recognised on trade-date, the date on which the Company commits to purchase or sell the asset. Financial assets are derecognised when the rights to receive cash flows from the financial assets have expired or have been transferred and the Company has transferred substantially all the risks and rewards of ownership.

c) Measurement

At initial recognition, the Company measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at FVPL, transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset. Transaction costs of financial assets carried at FVPL are expensed in profit or loss.



d) Debt instruments

Subsequent measurement of debt instruments depends on the Company's business model for managing the asset and the cash flow characteristics of the financial assets. There are three measurement categories into which the Company classifies its debt instruments:

- Amortised cost: Financial assets that are held for collection of contractual cash flows where those cash flows represent solely payments of principal and interest are measured at amortised cost. Interest income from these financial assets is included in investment income using the effective interest rate method. Any gain or loss arising on derecognition is recognised directly in profit or loss and presented in other gains/(losses) together with foreign exchange gains and losses. Impairment losses are presented as a separate line item in the statement of profit or loss.
- FVOCI: Financial assets that are held for i) collection of contractual cash flows; and ii) for selling the financial assets, where the assets' cash flows represent solely payments of principal and interest, are measured at FVOCI. Movements in the carrying amount are taken through other comprehensive income (OCI), except for the recognition of impairment gains or losses, interest income using the effective interest method, and foreign exchange gains and losses which are recognised in profit or loss. When the financial assets is derecognised, the cumulative gain or loss previously recognised in OCI is reclassified from equity to profit or loss and recognised in other gains/(losses). Interest income is included in investment income. Impairment expenses are presented separately in the statement of comprehensive income.
- FVPL: Financial assets that do not meet the criteria for amortised cost or FVOCI are measured at FVPL. A gain or loss on a debt investment that is subsequently measured at FVPL is recognised in profit or loss and presented net within other gains/(losses) in the period in which it arises.

e) Equity instruments

The Company measures all equity investments at fair value. Where the Company has elected to present fair value gains and losses on equity instruments in OCI, there is no subsequent reclassification of fair value gains and losses to profit or loss following the derecognition of the investment. Dividends from such investments continue to be recognised in profit or loss as net investment income when the right to receive payments is established.

Changes in the fair value of financial assets measured at FVPL are recognised in gains/(losses) from fair value of financial instruments in the statement of profit or loss.

Impairment losses (and reversal of impairment losses) on equity investments are reported together with changes in fair value.

f) Impairment

The Company applies TFRS 9 general approach in measuring the impairment of financial assets carried at amortised cost. Under the general approach, the 12-month or the lifetime expected credit loss is applied depending on whether there has been a significant increase in credit risk since the initial recognition.

The significant increase in credit risk (from initial recognition) assessment is performed every end of reporting period by comparing i) expected risk of default as of the reporting date and ii) estimated risk of default on the date of initial recognition.



The Company assesses expected credit loss by taking into consideration forward-looking information and past experiences. The expected credit loss is a probability-weighted estimate of credit losses (probability-weighted present value of estimated cash shortfall). The cash shortfall is the difference between all contractual cash flows that are due to the Company and all cash flows expected to receive, discounted at the original effective interest rate.

When measuring expected credit losses, the Company reflects the following:

- probability-weighted estimated uncollectible amounts
- time value of money; and
- supportable and reasonable information as of the reporting date about past experience, current conditions and forecasts of future situations.

Impairment and reversal of impairment losses are recognised in profit or loss as a separate line item.

4.8 Loans, net

The Company's loans are measured at amortised cost. The 12-month expected credit loss allowance was recognised for those loans without any significant increase in credit risk. The lifetime expected credit loss was recognised for those loans with significant increase in credit risk. The expected loss rates are based on the historical payment profiles, the corresponding historical credit losses experienced as well as forward-looking information that may affect the ability to settle the loans.

4.9 Building improvement and equipment

Building improvement and equipment is stated at historical cost less accumulated depreciation and impairment, if any.

Depreciation is charged to profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of assets or each component of an item of assets. The estimated useful lives are as follows:

| | |
|------------------------------|--------------------|
| Building improvement | 5, 10 and 20 years |
| Fixture and office equipment | 3, 5 and 10 years |
| Vehicles | 5 years |
| Computers | 3, 5 and 7 years |

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

4.10 Goodwill

Goodwill is tested for impairment annually, or more frequently if events or changes in circumstances indicate that it might be impaired. It is carried at cost less accumulated impairment losses.

4.11 Intangible assets

Intangible assets are computer software which is stated at cost less accumulated amortisation and allowance for the impairment (if any).

The assets with limited life are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses. The amortisation is calculated using the straight-line over their estimated useful lives, as follows:

| | |
|-------------------|----------------------|
| Computer software | 3, 5, 7 and 10 years |
|-------------------|----------------------|



4.12 Leases

Leases - where the Company is the lessee

The right-of-use asset is depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis.

Contracts may contain both lease and non-lease components. The Company allocates the consideration in the contract to the lease and non-lease components based on their relative stand-alone prices. However, for leases of real estate for which the Company is a lessee, it has elected not to separate lease and non-lease components and instead accounts for these as a single lease component.

Assets and liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be determined, the lessee's incremental borrowing rate is used, being the rate that the lessee would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value in a similar economic environment with similar terms and conditions.

Right-of-use assets are measured at cost

Payments associated with short-term leases and leases of low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less. Low-value assets comprise IT-equipment and small items of office furniture.

4.13 Insurance liabilities

a) Loss reserve and outstanding claims

The loss reserve and outstanding claims include the claims incurred and reported, claims incurred but not reported (IBNR) as well as claim handling costs. 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 claim specialist. The maximum value of claims estimate is not however, to exceed the sum-insured under the relevant policy.

IBNR is calculated using actuarial technique chain ladder and bases on a best estimate of claims which are expected to be paid in respect of losses occurring before or as at the reporting the year. The IBNR is calculated for both reported and not reported losses, and net of recorded claims.

b) Unearned premium reserve

Unearned premium reserve (UPR) represents the prorated portion of written premiums for insurance that relates to period of unexpired risks from the statement of financial position date to the subsequent dates of expiry of the policies, and are computed as follows:

| Type of insurance | Reserve calculation method |
|---|---|
| Fire, marine and transportation (Hull), motor and miscellaneous | - Monthly average basis (the one-twenty fourth basis) |
| Marine and transportation (Individual) | - Net premium written for the last ninety days |
| Traveling accident | - Net premium written for the last thirty days |

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



The Company compares the amounts of unexpired risks reserve with unearned premium reserve, and if unexpired risks reserve is higher than unearned premium reserve, the difference is recognised as unexpired risks reserve in the financial statements.

4.14 Employee Benefits

4.14.1 Defined contribution plan

The Company pays contributions to a separate fund on a voluntary basis. The contributions are recognised as employee benefit expense when they are due.

4.14.2 Defined retirement benefit plans

The defined benefit obligation is calculated by an independent actuary using the projected unit credit method. The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using market yield of government bonds that matches the terms and currency of the expected cash outflows.

Remeasurement gains and losses are recognised directly to other comprehensive income in the period in which they arise. They are presented as a separate item in statements of changes in equity.

4.15 Current and deferred income taxes

Income tax comprises current and deferred tax.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the end of the reporting period.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets and liabilities and where the deferred tax balances relate to the same taxation authority. Current tax assets and tax liabilities are offset where the entity has a legally enforceable right to offset and intends either to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Deferred tax is recognised based on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and their value for tax purposes. Deferred income tax is determined using tax rates (and laws) that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period and are expected to apply when the related deferred income tax asset is realised or the deferred income tax liability is settled.

Deferred tax assets are recognised only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilised.

4.16 Provisions

Provisions are measured at the present value of the expenditures expected to be required to settle the obligation. The increase in the provision due to passage of time is recognised as interest expense.

4.17 Dividend distribution

Dividend distribution to the Company's shareholders is recognised as a liability in the financial statements in the year in which the dividends are approved by the Company's shareholders.



4.18 Related parties

Enterprises and individuals that directly, or indirectly through one or more intermediaries, control, or are controlled by, or are under common control with, the Company, including holding companies, subsidiaries and fellow subsidiaries are related parties of the Company. Associates and individuals owning, directly or indirectly, an interest in the voting power of the Company that gives them significant influence over the enterprise, key management personnel, including directors and officers of the Company and close members of the family of these individuals and companies associated with these individuals also constitute related parties.

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form.

4.19 Recognition of revenues and expenses

Revenue

a) Net premium earned

Premium income consists of direct premium and reinsurance premium. Premium income is recognised as revenue on the effective date of the related insurance policies net of premium of canceled policies, premiums refunded to policy holders, reinsurance ceded and change in unearned premium reserve. For long-term insurance policies with coverage the years of longer than 1 year, related revenues are recorded as unearned items, and recognised as income over the coverage year.

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

b) Fee and commission income

Commission and brokerage fee from ceded premium are recognised as income over the coverage period of policies.

c) Interest income and dividends

Dividend income is accounted for on the declaration date. Interest income is recognised on an accrual basis based on the effective interest rate.

d) Other income

Other income is recognised on an accrual basis.

Expense

e) Ceded premium

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

f) commissions and brokerage expenses

Policy acquisition costs, such as commissions and brokerage, are charged to the deferred commissions, brokerages and other underwriting expenses when incurred and recognised as expenses over the coverage period of policies.



g) **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 loss adjustments of the current and prior the year 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 claim specialist. 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.

h) **Other underwriting expenses**

Other underwriting expenses consist of marketing & Sales promotion expenses, underwriting personnel expenses, contribution to the Office of Insurance Commission, contribution to Non-life guarantee fund, contribution to Road Victims Protection Fund and contribution to Road Accident Victims Protection Company, and policy handling expenses.

i) **Other expenses**

Other expenses are recorded on the accrual basis.

5 Financial risk management and capital management

5.1 Financial risk

The Company exposes to a variety of financial risk: market risk (including foreign exchange risk, interest rate risk and price risk), credit risk and liquidity risk. The Company's overall risk management programme focuses on the unpredictability of financial markets and seeks to minimise potential adverse effects on The Company's financial performance.

Financial risk management is carried out by the Company's Risk Management Committee. The Company's policy includes areas such as foreign exchange risk, interest rate risk, price risk, credit risk and liquidity risk. The framework parameters are approved by the Board of Directors and uses as the key communication and control tools by Risk Management Committee.

5.1.1 Market risk

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate as a result of changes in market prices. Market risk consists of three types of risks: foreign exchange risk, interest rate risk and price risk.

a) **Foreign currency risk**

The Company was not materially exposed to foreign currency risk.

b) **Interest rate risk**

Interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument and the Company's cash flows will change due to changes in market interest rates.

The Company is exposed to interest rate risk through the impact of rate changes on interest bearing liabilities and assets. These exposures are managed partly by using natural hedges that arise from offsetting interest rate sensitive assets and liabilities.

Significant financial assets and financial liabilities 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).

| | 2024 | | | | | | | interest rates (% p.a.) | |
|---|----------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------|-------------------------|-------------|
| | Fixed interest rates | | Floating interest rates | | | Non-interest bearing Baht | Total Baht | | |
| | Within 1 year Baht | Between 1 - 5 years Baht | Over 5 years Baht | Within 1 year Baht | Between 1 - 5 years Baht | | | Over 5 years Baht | |
| Financial assets | | | | | | | | | |
| Cash and cash equivalents | | | | | | | | | |
| Cash and deposit at financial institutions | 201,522,171 | - | - | 93,772,554 | - | - | 9,236,337 | 304,531,062 | 0.00 - 2.00 |
| Government securities with maturity less 3 months | - | - | - | - | - | - | 369,740,683 | 369,740,683 | - |
| Financial assets - Debt instruments | | | | | | | | | |
| Deposit with financial institutions with maturity over 3 months | 1,861,088,858 | 14,000,000 | - | - | - | - | - | 1,875,088,858 | 0.90 - 2.65 |
| Government securities | - | - | - | - | - | - | 518,428,093 | 518,428,093 | - |
| Private debt securities | 112,441,742 | 20,000,000 | - | - | - | - | - | 132,441,742 | 1.63 - 5.00 |
| Loans and accrued interest receivable | | | | | | | | | |
| Loans and accrued interest receivable | - | - | - | 1,726,134 | 26,845,254 | 92,994,142 | - | 121,565,530 | 5.65 - 6.90 |
| Other assets | | | | | | | | | |
| Deposit at financial institutions (Note 39) | 100,000 | - | - | - | - | - | - | 100,000 | 0.75 |
| Total | 2,175,152,771 | 34,000,000 | - | 95,498,688 | 26,845,254 | 92,994,142 | 897,405,113 | 3,321,895,968 | |
| Financial liabilities | | | | | | | | | |
| Lease liabilities | 2,107,500 | 3,798,774 | 326,754 | - | - | - | - | 6,233,028 | 4.36 - 6.15 |
| Total | 2,107,500 | 3,798,774 | 326,754 | - | - | - | - | 6,233,028 | |

| | 2023 | | | | | | | interest rates (% p.a.) | |
|---|--------------------------|--------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|--------------------|----------------------------|-------------|
| | Fixed interest rates | | Floating interest rates | | | Non- interest bearing Baht | Total Baht | | |
| | Within 1 year Baht | Between 1 - 5 years Baht | Over 5 years Baht | Within 1 year Baht | Between 1 - 5 years Baht | | | Over 5 years Baht | |
| Financial assets | | | | | | | | | |
| Cash and cash equivalents | | | | | | | | | |
| Cash and deposit at | | | | | | | | | |
| Financial institutions | 3,135,018 | - | - | 206,211,992 | - | - | 28,911,944 | 238,258,954 | 0.00 - 1.00 |
| Government securities with maturity less 3 months | - | - | - | - | - | - | 426,229,276 | 426,229,276 | - |
| Financial assets - Debt instruments | | | | | | | | | |
| Deposit with financial institutions with maturity over 3 months | 1,841,504,526 | 14,000,000 | - | - | - | - | - | 1,855,504,526 | 0.20 - 2.35 |
| Government securities | - | - | - | - | - | - | 270,689,555 | 270,689,555 | - |
| Private debt securities | 382,048,428 | 25,000,000 | - | - | - | - | 69,754,010 | 476,802,438 | 0.00 - 5.14 |
| Loans and accrued interest receivable | | | | | | | | | |
| Loans and accrued interest receivable | - | - | - | 1,966,195 | 27,809,427 | 101,125,879 | - | 130,901,501 | 5.85 - 7.10 |
| Other assets | | | | | | | | | |
| Deposit at financial institutions (Note 39) | 759,525 | - | - | - | - | - | - | 759,525 | 0.70 - 1.00 |
| Total | 2,227,447,497 | 39,000,000 | - | 208,178,187 | 27,809,427 | 101,125,879 | 795,584,785 | 3,399,145,775 | |
| Financial liabilities | | | | | | | | | |
| Lease liabilities | 37,465,429 | 193,658,975 | - | - | - | - | - | 231,124,404 | 4.38 - 5.47 |
| Total | 37,465,429 | 193,658,975 | - | - | - | - | - | 231,124,404 | |



Interest rate sensitivity

Profit or loss is sensitive to higher or lower interest income from cash and cash equivalents, and interest expenses from borrowings as a result of changes in interest rates.

The Company has no debt investments measured at fair value through other comprehensive income.

c) Equity price risk

Equity price risk refers to the loss affecting income and/or equity from a movement in equity price.

As at 31 December 2024 and 2023, the Company had risk from its investments in securities of which the price will change with reference to market conditions. Investment Department will manage investment portfolios according to investment plan approved by Investment Committee and Board of Directors, in accordance to investment policies under related Notification of Office of Insurance Commission.

Equity price sensitivity

The table below summarises the impact of increases/decreases of the equity price by 1% on other comprehensive income as at 31 December.

| | 2024 | | 2023 | |
|--------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| | Equity price - increase 1 % Baht | Equity price - decrease 1% Baht | Equity price - increase 1 % Baht | Equity price - increase 1% Baht |
| Impact on other comprehensive income | 1,428,204 | (1,428,204) | 1,109,168 | (1,109,168) |

* Holding all other variables constant

Other components of equity would increase or decrease as a result of gains/losses on equity securities classified at FVOCI.

5.1.2 Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation.

Credit risk arises from cash and cash equivalents, contractual cash flows of investment in debt instruments carried at amortised cost and loans.

a) Risk management

Credit risk is managed on a group basis. For banks and financial institutions, only independently rated parties with a minimum rating of 'BBB+' are accepted.

The Company's investments in debt instruments are considered to be low risk investments. The Company regularly monitors the credit ratings of the investments for credit deterioration.



b) Security

The Company has policies and practices to control on the credit risk and allowed debtors to place collaterals for loan borrowing. The policy stated certain types of assets that can be used as collateral to minimise credit risk.

The Company conducts valuation of collateral at the beginning of the credit process and sets a specific time frame for the collateral revaluation. The allowed collaterals are as follows:

- Residential estate
- Real estates

There is no significant change in the policy and no substantial change in quality of collaterals from the previous reporting period.

The amount of loans and accrued interest receivables and related collateral are as follows:

| | 31 December 2024 | | | |
|---|---------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---|
| | Gross carrying amount Baht | Loss allowance Baht | Net carrying amount Baht | Fair value of collaterals Baht |
| Loans and accrued interest receivables (Note 15) | | | | |
| Employee loans | 4,443,005 | - | 4,443,005 | 18,858,350 |
| Operational loans | 117,122,525 | - | 117,122,525 | 399,900,000 |
| Total loans and accrued interest receivables | 121,565,530 | - | 121,565,530 | 418,758,350 |
| | | | | |
| | 31 December 2023 | | | |
| | Gross carrying amount Baht | Loss allowance Baht | Net carrying amount Baht | Fair value of collaterals Baht |
| Loans and accrued interest receivables (Note 15) | | | | |
| Employee loans | 5,878,126 | - | 5,878,126 | 22,058,350 |
| Operational loans | 125,023,375 | - | 125,023,375 | 399,900,000 |
| Total loans and accrued interest receivables | 130,901,501 | - | 130,901,501 | 421,958,350 |



c) Impairment of financial assets

The Company has 3 types of financial assets that are subject to the expected credit loss model:

- Cash and cash equivalent
- Investment in debt instruments measured at amortised cost
- Loans and accrued interest receivables

While cash and cash equivalents are also subject to the impairment requirements of TFRS 9, the identified impairment loss was immaterial.

Loans and accrued interest receivables

Loans are measured at amortised cost. The loss allowance recognised during the year was limited to 12 months expected losses for loans with no significant change in credit risk. Lifetime expected credit losses is recognised for the loans that the credit risk is significant increased.

Debt investments

The Company considers that all debt investments (except loans and accrued interest receivables) measured at amortised cost has low credit risk, and the loss allowance recognised during the year was therefore limited to 12 months expected losses. Management consider 'low credit risk' for bonds to be an investment grade credit rating with at least one major rating agency. Other instruments are considered to be low credit risk when they have a low risk of default and the issuer has a strong capacity to meet its contractual obligations.

The allowance of expected credit loss for investment in debt instruments measured at amortised cost by stage of risk are as follows:

| | 2024 | | | |
|--|--|---|--|--------------|
| | Loss allowance measured at amount equal to 12 months expected credit losses Baht | Loss allowance measured at amount equal to lifetime expected credit losses Baht | Loss allowance measured at amount equal to lifetime expected credit losses (credit-impaired financial assets) Baht | Total Baht |
| Investment in debt instruments measured at amortised cost | | | | |
| Beginning balance 1 January 2024 | (465,969) | - | (35,000,000) | (35,465,969) |
| Changes occurred from measurement | 377,948 | (175,560) | 8,575,000 | 8,777,388 |
| Ending balance 31 December 2024 | (88,021) | (175,560) | (26,425,000) | (26,688,581) |



| | 2023 | | | Total Baht |
|--|---|--|---|---------------|
| | Loss allowance measured at amount equal to 12 months expected credit losses Baht | Loss allowance measured at amount equal to lifetime expected credit losses Baht | Loss allowance measured at amount equal to lifetime expected credit losses (credit-impaired financial assets) Baht | |
| Investment in debt instruments measured at amortised cost | | | | |
| Beginning balance 1 January 2023 | (547,722) | - | (35,000,000) | (35,547,722) |
| Changes occurred from measurement | 81,753 | - | - | 81,753 |
| Ending balance 31 December 2023 | (465,969) | - | (35,000,000) | (35,465,969) |

5.1.3 Liquidity risk

Liquidity risk, is the risk that the insurance company will encounter difficulty to settle the obligation related to financial liabilities which must be settled in cash or other financial assets.

Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash and marketable securities and the availability of funding through an adequate amount of committed credit facilities to meet obligations when due and to close out market positions. At the end of the reporting period the Company held cash and deposits at call which classify in cash and cash equivalents of Baht 304,531,062 (2023: Baht 238,258,954) and deposit with financial institutions with maturity over 3 months of Baht 1,875,028,858 (2023: Baht 1,852,895,056) that are expected to readily generate cash inflows for managing liquidity risk. Due to the dynamic nature of the underlying businesses, the Company Treasury maintains flexibility in funding by maintaining availability under committed credit lines.

Management monitors i) rolling forecasts of the Company's liquidity reserve; and ii) cash and cash equivalents on the basis of expected cash flows. In addition, the Company's liquidity management policy involves projecting cash flows in major currencies and considering the level of liquid assets necessary, monitoring balance sheet liquidity ratios and maintaining financing plans.

a) Financing arrangements

The Company's policy is to ensure that sufficient financial assets are available to meet financial commitments by performing cash flow analysis regularly to ensure that cash flows generated are sufficient so that financial commitments are met.

The Company's financial assets mainly comprise of cash and deposits at financial institutions and investment in securities. The management believes that such financial assets will be able to be sold quickly at close to their fair value.

b) Maturity period of financial liabilities

The Company's financial liabilities include lease liabilities, with the maturity analysis of these financial liabilities disclosed in Note 25.



5.1.4 Fair value risk

Fair value risk is the risk arising from the change in value of financial instruments which occurs from the change in market value.

Cash and cash equivalents, net accrued investment income, net premium receivable, amount due from reinsurance, net, Loans and accrued interest receivables, net, outstanding claims, amount due to reinsurance and other financial liabilities have the carrying value as at the date in the statement of financial position nearly with the fair value.

The following table presents fair value of financial assets and liabilities recognised by their fair value hierarchy as at 31 December 2024 and 2023.

| | Level 1 | | Level 2 | | Level 3 | | Total | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 31 December 2024 Baht | 31 December 2023 Baht | 31 December 2024 Baht | 31 December 2023 Baht | 31 December 2024 Baht | 31 December 2023 Baht | 31 December 2024 Baht | 31 December 2023 Baht |
| Assets | | | | | | | | |
| Financial assets measured | | | | | | | | |
| At fair value through other comprehensive income (FVOCI) | | | | | | | | |
| Equity securities | - | - | 17,421,986 | - | 178,525,507 | 138,645,999 | 195,947,493 | 138,645,999 |
| Financial assets measured at amortised cost | | | | | | | | |
| Government and state enterprise securities | - | - | 888,684,848 | 696,718,201 | - | - | 888,684,848 | 696,718,201 |
| Private enterprise debt securities | - | - | 106,085,365 | 441,898,821 | - | - | 106,085,365 | 441,898,821 |
| Deposit at financial institutions with original maturing more than 3 months | 1,875,088,858 | 1,855,504,526 | - | - | - | - | 1,875,088,858 | 1,855,504,526 |
| Other assets (Note 39) | 100,000 | 759,525 | - | - | - | - | 100,000 | 759,525 |
| Total assets | 1,875,188,858 | 1,856,264,051 | 1,012,192,199 | 1,138,617,022 | 178,525,507 | 138,645,999 | 3,065,906,564 | 3,133,527,072 |

Fair values are categorised into hierarchy based on inputs used as follows:

Level 1: The fair value of financial instruments is based on the last bid price by reference to the Stock Exchange of Thailand/the Thai Bond Dealing Centre.

Level 2: The fair value of financial instruments is determined using significant observable inputs and, as little as possible, entity-specific estimates.

Level 3: The fair value of financial instruments is not based on observable market data.

The fair value measurement of financial assets and financial liabilities is in accordance with the accounting policies disclosed in Note 4.7.

Financial assets measured in level 3

Changes in level 3 financial instruments for the year ended 31 December 2024 and 2023 is as follows:

| | 2024 | 2023 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| | Baht | Baht |
| Unquoted equity investment | | |
| Beginning balance 1 January | 138,645,999 | 284,701,414 |
| Change in fair value | 39,879,508 | (146,055,415) |
| Ending balance 31 December | <u>178,525,507</u> | <u>138,645,999</u> |



Transfer between fair value hierarchy

The Company further assessed the need for transfers between levels in the hierarchy given the changes in economic conditions and considering whether a lack of observable information existed for factors relevant to the value of certain instruments.

During the year, the Company transferred debt financial assets from level 1 into level 2 as the issuer's credit rating and senior unsecured bonds downgraded from investment grade group to non-investment grade group. This resulted in the need to recognize a lifetime expected credit loss.

The Company's valuation processes

The Company's management has used the fair value of unquoted equity securities in accordance with the circular notified by the Thai General Insurance Association. By reviewing the assumptions used in mathematical calculations (Actuarial valuation method), which is calculated once a year by the independent appraiser with Fellow Casualty Actuarial Society hired by Road Accident Victims Protection Company Limited. The company's management believes that the appraisal price is appropriate to be used as the fair value of those securities.

For investment in held-to-maturity securities, their fair values were disclosed in note 13. It comprises of deposit at financial institutions with original maturities more than 3 months with fair value in Level 1 and investments in debt securities with fair value in level 2 by using discounted cash flow method based on yield curve of the Thai Bond Market Association.

The fair value of financial assets and liabilities not measured at fair value did not have significant difference with carrying value as shown in the statement of financial position as at 31 December 2024 and 2023.

5.2 Capital management

The Company maintains its capital fund in accordance with the requirements of the Office of Insurance Commission. The Company's objectives in managing capital are to ensure that it has appropriate financial resources to continue its business as a going concern in order to protect policyholders and to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders, and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain an appropriate capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders or issue new shares.



6 Insurance Risk

The risk incurs from the fluctuation of timing, frequency and severity of insured events, including variability from expected claim settlement on underwriting date. This includes underwriting risk, concentration risk of catastrophe claims and claims estimation.

Insurance contract risk is the possibility that the insured event occurs and the uncertainty of the amount of the resulting claim. This risk is random and unpredictable. The principal risk is the ultimate claim settlement may exceed the carrying value of claim paid, claim payable and claim reserve which is related to pricing of each insurance contract and the level of outstanding claims of portfolio.

The Company has classified the insurance risk into 3 categories which are as follows:

- 1) Underwriting risks relating to the selection and pricing
- 2) Concentration risk
- 3) Claims management and claims reserve estimation risk

The Company has managed each insurance risk as follows:

Underwriting risks relating to the selection and pricing

The Company has established the risk selection criteria and reinsurance policy in order to ensure that the underwriting has made in accordance with the Company's policy and delegated the underwriting authority to each staff level by the sum insured of insurance policy. The pricing is based on the analysis of historical data and the related regulations.

Concentration risk

The Company has the concentration risk from underwriting which is mainly from motor insurance. However, the Company has diversified the risk from motor insurance to individual clients across the country.

The detail of Company's earned premium is as follows:

| | For the year ended 31 December 2024 | | |
|---|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| | Motor insurance Baht | Non-motor insurance Baht | Total Baht |
| Gross written premium | 4,373,403,612 | 161,397,546 | 4,534,801,158 |
| <u>Less</u> Ceded premium | (36,309,051) | (86,452,388) | (122,761,439) |
| Net written premium | 4,337,094,561 | 74,945,158 | 4,412,039,719 |
| <u>Add</u> Net change in unearned premium reserve | 26,172,667 | 4,024,727 | 30,197,394 |
| Net premium earned | 4,363,267,228 | 78,969,885 | 4,442,237,113 |
| | For the year ended 31 December 2023 | | |
| | Motor insurance Baht | Non-motor insurance Baht | Total Baht |
| Gross written premium | 4,322,636,379 | 173,690,056 | 4,496,326,435 |
| <u>Less</u> Ceded premium | (32,087,971) | (95,405,686) | (127,493,657) |
| Net written premium | 4,290,548,408 | 78,284,370 | 4,368,832,778 |
| <u>Add(Less)</u> Net change in unearned premium reserve | (56,519,379) | 797,433 | (55,721,946) |
| Net premium earned | 4,234,029,029 | 79,081,803 | 4,313,110,832 |



Claims management and claims reserve estimation risk

The Company has estimated the claim reserve as disclosed in note 4.13. The Company has also established the internal control process relating to the claim management and claim payable to comply with the Company's policy and insurance regulations. The Company has prepared the manuals and regularly provided training course to the related staffs, including the annual inspection by the internal audit department to ensure that the policy and process has been implemented as established. The control process includes the appropriate segregation of duties and data access rights for checking balance. Every month end, the Company's actuarial department reviews its claim reserve and performs actuarial valuation every quarter using the international actuarial method. The best estimate reserves as at 30 June and 31 December are reviewed by external qualified actuarial firm to provide additional assurance.

7 Critical accounting estimates, assumptions and judgements

Estimates, assumptions and judgements are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances.

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

7.1 Impairment of premium receivable

The Company sets an allowance for doubtful accounts to reflect impairment of premium due and uncollected receivables. The allowance for doubtful accounts is based on collection experience and a review of current status of the premium due as at the date of statement of financial position.

7.2 Reinsurance assets estimation

Reinsurance assets are determined from estimation using the same methods as the estimation of claims incurred but not yet reported by insured (Note 7.5) and the unearned premium reserve calculation. The reinsurance assets are assessed at the period end date to ensure that the amount shown in financial statement reflects the expected amount to be received in the future by taking into account the credit rating of reinsurance company and the contractual terms of reinsurance contracts.

7.3 Estimated impairment of goodwill

The Company tests annually whether goodwill has suffered any impairment, in accordance with the accounting policy stated in Note 4.10. The recoverable amounts of cash-generating units have been determined based on value-in-use calculations. These calculations require the use of estimates (Note 17).

7.4 Deferred tax

Deferred tax assets are recognised to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the deductible temporary differences can be utilised. The Company considers future taxable income and ongoing prudent and feasible tax planning strategies in assessing whether to recognise deferred tax assets. The Company's assumptions regarding the future profitability and the anticipated timing of utilisation of deductible temporary differences and significant changes in these assumptions from year to year may have a material impact on the Company's reported financial position and results of operations.



7.5 Claims incurred but not yet reported by insured (“IBNR”)

The IBNR recognised in the statement of financial position is estimated based on various assumptions by using actuarial methods required by the Office of Insurance Commission. The assumptions are frequently reviewed in the light of recent experience and current conditions.

7.6 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 judgment, with reference to historical data and the best estimates available at the time.

7.7 Liability adequacy test

At the end of each reporting period, the company assesses the adequacy of insurance liabilities recognised in the financial position by comparing to the present value of the estimated future cash flows from insurance contracts. If the assessment shows that the carrying amount of insurance liabilities less related deferred acquisition cost is inadequate when compared to the estimated future cash flows. The liabilities is increased by the deficiency and it is charged to profit or loss.

7.8 Employee benefits obligations

Employee benefits obligations are determined by independent actuary. The amount recognised in the statement of financial position is determined on an estimation basis utilising various assumptions including the rate of salary inflation and employee turnover. Any change in these assumptions will impact the estimation for employee benefits. On an annual basis the Company determines the appropriate assumptions, which represents the provision expected to be required to settle the employee benefits.

8 Classification of financial assets and financial liabilities

The details and book value of financial assets and financial liabilities are as follows:

| | As at 31 December 2024 | | (Baht) |
|--|---|--|----------------------|
| | Equity investments at fair value through other comprehensive income | Financial instruments measured at amortised cost | Total |
| Financial assets | | | |
| Cash and cash equivalents | - | 674,271,745 | 674,271,745 |
| Financial assets - Debt instruments | - | 2,499,270,112 | 2,499,270,112 |
| Financial assets - Equity instruments | 195,947,493 | - | 195,947,493 |
| Loans and accrued interest receivables | - | 121,565,530 | 121,565,530 |
| Others (Note 39) | - | 100,000 | 100,000 |
| Total | 195,947,493 | 3,295,207,387 | 3,491,154,880 |
| Financial liabilities | | | |
| Lease liabilities | - | 6,233,028 | 6,233,028 |
| Total | - | 6,233,028 | 6,233,028 |



| | As at 31 December 2023 | | (Baht) |
|--|---|--|----------------------|
| | Equity investments at fair value through other comprehensive income | Financial instruments measured at amortised cost | Total |
| <u>Financial assets</u> | | | |
| Cash and cash equivalents | - | 664,488,230 | 664,488,230 |
| Financial assets - Debt instruments | - | 2,567,530,550 | 2,567,530,550 |
| Financial assets - Equity instruments | 138,645,999 | - | 138,645,999 |
| Loans and accrued interest receivables | - | 130,901,501 | 130,901,501 |
| Others (Note 39) | - | 759,525 | 759,525 |
| Total | 138,645,999 | 3,363,679,806 | 3,502,325,805 |
| <u>Financial liabilities</u> | | | |
| Lease liabilities | - | 231,124,404 | 231,124,404 |
| Total | - | 231,124,404 | 231,124,404 |

9 Cash and cash equivalents

| | 2024 Baht | 2023 Baht |
|---|--------------------|--------------------|
| Cash on hand | 323,000 | 323,000 |
| Cheques on hand | 328,367 | - |
| Deposit at financial institutions without fixed maturity date | 102,357,524 | 234,800,936 |
| Deposit at financial institutions with fixed maturity date | 201,522,171 | 3,135,018 |
| Government securities with maturity less 3 months | 369,740,683 | 426,229,276 |
| Total cash and cash equivalents | 674,271,745 | 664,488,230 |
| <u>Less</u> Loss allowance | - | - |
| Total cash and cash equivalents - net | 674,271,745 | 664,488,230 |

10 Premium receivables, net

| | Premium received from direct insurance | |
|---|--|---------------------|
| | 2024 Baht | 2023 Baht |
| Not yet due | 468,783,187 | 508,956,176 |
| Overdue under 30 days | 7,376,857 | 9,857,799 |
| Overdue 31 days to 60 days | 381,335 | 939,338 |
| Overdue 61 days to 90 days | 497,159 | 774,539 |
| Overdue 91 days to 1 year | 1,104,698 | 1,303,467 |
| Overdue over 1 year | 31,805,722 | 31,160,072 |
| Total premium receivables | 509,948,958 | 552,991,391 |
| <u>Less</u> Allowance for doubtful accounts | <u>(31,805,722)</u> | <u>(31,160,072)</u> |
| Total premiums receivable, net | 478,143,236 | 521,831,319 |

For premiums due from agents and brokers, the Company has established collection guidelines in accordance with the regulatory requirement for premium collection. For overdue premium receivables, the Company is pursuing legal proceedings against such agents and broker case by case.



11 Reinsurance assets

| | 2024 | 2023 |
|---|-------------|-------------|
| | Baht | Baht |
| <u>Insurance reserve refundable from reinsurers</u> | | |
| Claim reserve refundable from reinsurers | 33,218,584 | 30,785,800 |
| Premium reserves refundable from reinsurers | | |
| - Ceded unearned premium reserves | 44,811,598 | 49,919,445 |
| Total reinsurance assets | 78,030,182 | 80,705,245 |

Claim reserve refundable from reinsurers

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------|--------------|
| | Baht | Baht |
| Beginning balance for the year | 30,785,800 | 52,023,243 |
| Claim refundable incurred during the year | 66,540,847 | 55,775,654 |
| Changes in estimation of claim | | |
| refundable relating to prior years | (550,617) | (9,236,869) |
| Changes in assumptions for claim reserve refundable calculation | 1,181,240 | (12,002,438) |
| Claim refundable received during the year | (64,738,686) | (55,773,790) |
| Closing balance for the year | 33,218,584 | 30,785,800 |

Premium reserves refundable from reinsurers

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------|---------------|
| | Baht | Baht |
| Balance as at beginning of the year | 49,919,445 | 45,691,715 |
| Premium ceded for the year | 122,761,439 | 127,493,657 |
| Premium ceded recognised as expense for the year | (127,869,286) | (123,265,927) |
| Balance as at end of the year | 44,811,598 | 49,919,445 |

12 Amount due from reinsurance, net

| | 2024 | 2023 |
|---|-------------|-------------|
| | Baht | Baht |
| Due from reinsurers | 11,748,556 | 2,729,678 |
| <u>Less</u> Allowance for doubtful accounts | (170,028) | (444,028) |
| Total amount due from reinsurance | 11,578,528 | 2,285,650 |

The balance of due from reinsurers is classified by aging as follows:

| | 2024 | 2023 |
|---|-------------|-------------|
| | Baht | Baht |
| Not yet due | 11,565,832 | 1,697,625 |
| Not over 1 year | 12,696 | 588,025 |
| 1 - 2 years | 1,100 | 13,482 |
| Over 2 years | 168,928 | 430,546 |
| Total amount due from reinsurance | 11,748,556 | 2,729,678 |
| <u>Less</u> Allowance for doubtful accounts | (170,028) | (444,028) |
| Total amount due from reinsurance, net | 11,578,528 | 2,285,650 |



13 Financial assets - Debt instruments

The details of financial assets - debt instruments as at 31 December 2024 and 2023 are as follows:

| | 2024 | | 2023 | |
|---|--|------------------------------------|------------------------------------|--------------------|
| | Cost/ Amortised cost Baht | Fair value Baht | Cost/ Amortised cost Baht | Fair value Baht |
| <u>Investment measured at amortised cost</u> | | | | |
| Government and state enterprise securities | 518,428,093 | 518,885,652 | 270,689,555 | 270,559,292 |
| Private enterprise debt securities | 132,441,742 | 106,085,365 | 476,802,438 | 441,898,821 |
| Deposit with financial institutions with maturity over 3 months | 1,875,088,858 | 1,875,088,858 | 1,855,504,526 | 1,855,504,526 |
| Total | 2,525,958,693 | 2,500,059,875 | 2,602,996,519 | 2,567,962,639 |
| <u>Less</u> Loss allowance | <u>(26,688,581)</u> | | <u>(35,465,969)</u> | |
| Total investment measured at amortised cost | <u>2,499,270,112</u> | | <u>2,567,530,550</u> | |
| Total investment in securities | <u>2,499,270,112</u> | | <u>2,567,530,550</u> | |
| 31 December 2024 | | | | |
| | Gross carrying value Baht | Loss allowance Baht | Carrying value Baht | |
| Investments in debt securities which credit risk has not significantly increased (Stage 1) | 2,479,533,693 | (88,021) | 2,479,445,672 | |
| Investment in debt securities which credit risk has significantly increased (Stage 2) | 20,000,000 | (175,560) | 19,824,440 | |
| Credit-impaired investments in debt securities (Stage 3) | 26,425,000 | (26,425,000) | - | |
| Total | <u>2,525,958,693</u> | <u>(26,688,581)</u> | <u>2,499,270,112</u> | |
| 31 December 2023 | | | | |
| | Gross carrying value Baht | Loss allowance Baht | Carrying value Baht | |
| Investments in debt securities which credit risk has not significantly increased (Stage 1) | 2,567,996,519 | (465,969) | 2,567,530,550 | |
| Investment in debt securities which credit risk has significantly increased (Stage 2) | - | - | - | |
| Credit-impaired investments in debt securities (Stage 3) | 35,000,000 | (35,000,000) | - | |
| Total | <u>2,602,996,519</u> | <u>(35,465,969)</u> | <u>2,567,530,550</u> | |

During the year 2024, the Company recognised interest income with amounting to Baht 80,076,726 (2023: Baht 54,996,744).

As at 31 December 2024, financial assets - debt instruments amounting to Baht 14 million (2023: Baht 14 million) have been placed with the registrar in accordance with section 19 of the Non-Life Insurance Act B.E. 2535 (Note 37).

As at 31 December 2024, the Company had placed its financial assets - debt instruments with the Registrar in accordance with the Notification of the Office of Insurance Commission with a book value amounting to Baht 675 million (2023: Baht 635 million) (Note 37).

As at 31 December 2024, the Company had financial assets - debt instruments used to secure the facilities as collateral against court case amounting to Baht 0.06 million (2023: Baht 2.61 million) (Note 39).



14 Financial assets - Equity instruments

The details of financial assets - equity instruments as at 31 December 2024 and 2023 are as follows:

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | Fair value Baht | Fair value Baht |
| <u>Investments measured at fair value through other comprehensive income</u> | | |
| Equity securities | 195,947,493 | 138,645,999 |
| Total investments measured at fair value through other comprehensive income | 195,947,493 | 138,645,999 |
| Total financial assets - equity instruments | 195,947,493 | 138,645,999 |

The Company invested in non-marketable equity securities with intention to hold as a long-term investment.

During the year 2024, the Company recognised dividend income amounting to Baht 10,000 (2023: Baht 9,950).

During the year 2024 and 2023, the Company has not bought and sold Investments measured at fair value through profit or loss.

15 Loans and accrued interest receivables, net

The details of loans and accrued interest receivables as at 31 December 2024 and 2023 are as follows:

| | 2024 | | 2023 | |
|---|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| | Principal Baht | Accrued interest Baht | Principal Baht | Accrued interest Baht |
| <u>Mortgage loans</u> | | | | |
| Loans which credit risk has not significantly increased (Stage 1) | 116,579,539 | 542,986 | 124,426,106 | 597,269 |
| Total | 116,579,539 | 542,986 | 124,426,106 | 597,269 |
| <u>Less</u> Loss allowance | - | - | - | - |
| Mortgage loans, net | 116,579,539 | 542,986 | 124,426,106 | 597,269 |
| <u>Mortgage loans to employees</u> | | | | |
| Loans which credit risk has not significantly increased (Stage 1) | 4,438,821 | 4,184 | 5,874,992 | 3,134 |
| Total | 4,438,821 | 4,184 | 5,874,992 | 3,134 |
| <u>Less</u> Loss allowance | - | - | - | - |
| Loans to employees, net | 4,438,821 | 4,184 | 5,874,992 | 3,134 |
| Loans and accrued interest receivable | 121,018,360 | 547,170 | 130,301,098 | 600,403 |

As at 31 December 2024, mortgage loans are loans secured by real estates with interest rates according to the contract between MLR and MLR - 1.25% per annum (2023: MLR and MLR - 1.25% per annum).

As at 31 December 2024, the Company had mortgage loans to staffs amounting to Baht 4.44 million (2023: Baht 5.87 million) with interest rates according to the contract at MLR per annum (2023: MLR and MLR - 0.5% per annum).

16 Building improvement and equipment, net

| | 2024 | | | | | | Closing net book amount | | | |
|---|----------------------|---------------|---------------|----------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| | Opening balance Baht | Addition Baht | Disposal Baht | Closing balance Baht | Opening balance Baht | Depreciation charge Baht | Disposal Baht | Closing balance Baht | Opening net book amount Baht | Closing net book amount Baht |
| Building improvement | 36,266,764 | 135,700 | - | 36,402,464 | (34,311,649) | (316,711) | - | (34,628,360) | 1,955,115 | 1,774,104 |
| Building improvement under construction | - | 9,354,465 | - | 9,354,465 | - | - | - | - | - | 9,354,465 |
| Fixture and office equipment | 55,671,140 | 8,144,073 | (144,944) | 63,670,269 | (43,458,236) | (4,984,277) | 140,217 | (48,302,296) | 12,212,904 | 15,367,973 |
| Motor vehicles | 14,906,000 | - | (2,790,000) | 12,116,000 | (11,469,860) | (791,932) | 2,789,999 | (9,471,793) | 3,436,140 | 2,644,207 |
| Total | 106,843,904 | 17,634,238 | (2,934,944) | 121,543,198 | (89,239,745) | (6,092,920) | 2,930,216 | (92,402,449) | 17,604,159 | 29,140,749 |

| | 2023 | | | | | | Closing net book amount | | | |
|------------------------------|----------------------|---------------|---------------|----------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| | Opening balance Baht | Addition Baht | Disposal Baht | Closing balance Baht | Opening balance Baht | Depreciation charge Baht | Disposal Baht | Closing balance Baht | Opening net book amount Baht | Closing net book amount Baht |
| Building improvement | 36,232,664 | 34,100 | - | 36,266,764 | (33,976,610) | (335,039) | - | (34,311,649) | 2,256,054 | 1,955,115 |
| Fixture and office equipment | 53,842,415 | 2,052,546 | (223,821) | 55,671,140 | (38,557,084) | (5,124,928) | 223,776 | (43,458,236) | 15,285,331 | 12,212,904 |
| Motor vehicles | 14,906,000 | - | - | 14,906,000 | (10,359,830) | (1,110,030) | - | (11,469,860) | 4,546,170 | 3,436,140 |
| Total | 104,981,079 | 2,086,646 | (223,821) | 106,843,904 | (82,893,524) | (6,569,997) | 223,776 | (89,239,745) | 22,087,555 | 17,604,159 |

Depreciation for the year ended 31 December 2024 amounting to Baht 6.09 million (2023: Baht 6.57 million) was included in operating expenses.



17 Goodwill and Business Combination

As at 31 December 2015, the Company acquired staffs which were transferred from one company operating in survey business which met the criteria of business acquisition under the Thai Financial Reporting Standard No. 3 Business Combinations. As a result of the acquisition the staffs, the Company expected to reduce operating costs. The Company paid for the transaction by cash amounting to Baht 31.45 million and obligating transferred short-term employee benefit obligation amounting to Baht 2.80 million and defined retirement employee benefit obligation amounting to Baht 1.75 million. As a result, the Company has goodwill amounting to Baht 36 million.

As at 31 December 2024, the Company tested impairment of the goodwill and considered to set no impairment for the goodwill.

Goodwill is allocated to survey function for voluntary motor business which is the Company's cash-generating units (CGUs) identified according to business segment.

The recoverable amount of a CGU is determined based on the decrease of surveyor cost from using internal surveyor of the Company instead of hiring outsource. These calculations use pre-tax cash flow projections based on actual surveyor cost in current year and its expectations of market development by covering a one-year period.

The key assumptions used for value-in-use calculations are as follows:

Increasing rate of surveyor cost in case of hiring outsource per claim case: 0%

Growth rate of number of claim case compared to current year: 1%

Growth rate of staff costs for survey function: 5%

Pre-tax discount rate applied to the cash flow projections: 2.37% per annum

These assumptions have been used for the analysis of this CGU within the business segment.

Management determined growth rate from budget based on past performance and its expectations of market development. The discount rates used are pre-tax and reflect specific risks relating to the relevant segments.

The recoverable amount calculated based on value in use exceeded carrying value by Baht 11.06 million. If a reduction in the number of claim case compared to current year was 10.36%, it would remove the remaining headroom.

18 Intangible assets, net

| | 2024 | | | | | | | | | |
|-------------------------------|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|
| | Cost | | | Accumulated amortisation | | | Intangible assets, net | | | |
| | Beginning balance of the year Baht | Increase Baht | Transfer in (out) Baht | Ending balance of the year Baht | Beginning balance of the year Baht | Amortisation Baht | Ending Balance of the year Baht | Beginning balance of the year Baht | Ending balance of the year Baht | |
| Computer software | 13,048,465 | 1,689,922 | 3,948,498 | 18,686,885 | (7,772,893) | (2,076,240) | (9,849,133) | 5,275,572 | 8,837,752 | |
| Computer software in progress | 7,142,712 | 14,150,526 | (3,948,498) | 17,344,740 | - | - | - | 7,142,712 | 17,344,740 | |
| Total | 20,191,177 | 15,840,448 | - | 36,031,625 | (7,772,893) | (2,076,240) | (9,849,133) | 12,418,284 | 26,182,492 | |
| | 2023 | | | | | | | | | |
| | Cost | | | Accumulated amortisation | | | Intangible assets, net | | | |
| | Beginning balance of the year Baht | Increase Baht | Transfer in (out) Baht | Ending balance of the year Baht | Beginning balance of the year Baht | Amortisation Baht | Ending Balance of the year Baht | Beginning balance of the year Baht | Ending balance of the year Baht | |
| Computer software | 11,178,165 | - | 1,870,300 | 13,048,465 | (6,109,624) | (1,663,269) | (7,772,893) | 5,068,541 | 5,275,572 | |
| Computer software in progress | 2,900,742 | 6,112,270 | (1,870,300) | 7,142,712 | - | - | - | 2,900,742 | 7,142,712 | |
| Total | 14,078,907 | 6,112,270 | - | 20,191,177 | (6,109,624) | (1,663,269) | (7,772,893) | 7,969,283 | 12,418,284 | |



19 Deferred tax assets

The analysis of deferred tax assets and deferred tax liabilities is as follows:

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| | Baht | Baht |
| Deferred tax assets: | | |
| Deferred tax assets to be settled within 12 months | 250,730,621 | 270,130,020 |
| Deferred tax assets to be settled after 12 months | 40,856,709 | 42,720,546 |
| | <u>291,587,330</u> | <u>312,850,566</u> |
| Deferred tax liabilities: | | |
| Deferred tax liabilities to be settled within 12 months | - | - |
| Deferred tax liabilities to be settled after 12 months | (36,057,545) | (26,576,819) |
| | <u>(36,057,545)</u> | <u>(26,576,819)</u> |
| Total deferred tax asset, net | <u>255,529,785</u> | <u>286,273,747</u> |

Deferred taxes are calculated on all temporary differences under the liabilities method using a principal tax rate of 20% (2023: 20%).

The movement in deferred tax asset for the years ended 31 December 2024 and 2023 are as follows:

| | As at 31 December 2023 Baht | Increase (decrease) in profit (loss) Baht | Decrease in other comprehensive income Baht | As at 31 December 2024 Baht |
|---|--------------------------------------|--|---|--------------------------------------|
| Deferred tax assets | | | | |
| Unearned premium reserve, net | 106,659,102 | (9,496,034) | - | 97,163,068 |
| Allowance for doubtful accounts | 22,166,063 | (1,647,335) | - | 20,518,728 |
| Loss reserves and outstanding claims | 159,472,047 | (9,822,851) | - | 149,649,196 |
| Defined retirement employee benefit obligations | 11,950,863 | 1,187,092 | - | 13,137,955 |
| Loss allowance | 7,132,841 | (1,795,125) | - | 5,337,716 |
| Others | 5,469,650 | 311,017 | - | 5,780,667 |
| | <u>312,850,566</u> | <u>(21,263,236)</u> | <u>-</u> | <u>291,587,330</u> |
| Deferred tax liabilities | | | | |
| Unrealised gain on investments | 26,576,819 | - | 9,480,726 | 36,057,545 |
| | <u>26,576,819</u> | <u>-</u> | <u>9,480,726</u> | <u>36,057,545</u> |
| Deferred tax assets, net | <u>286,273,747</u> | | | <u>255,529,785</u> |

| | As at 31 December 2022 Baht | Increase (decrease) in profit (loss) Baht | Decrease in other comprehensive income Baht | As at 31 December 2023 Baht |
|---|--------------------------------------|--|---|--------------------------------------|
| Deferred tax assets | | | | |
| Unearned premium reserve, net | 105,176,112 | 1,482,990 | - | 106,659,102 |
| Allowance for doubtful accounts | 23,091,797 | (925,734) | - | 22,166,063 |
| Loss reserves and outstanding claims | 144,847,761 | 14,624,286 | - | 159,472,047 |
| Defined retirement employee benefit obligations | 9,246,770 | 2,704,093 | - | 11,950,863 |
| Loss allowance | 7,149,192 | (16,351) | - | 7,132,841 |
| Others | 3,502,569 | 1,967,081 | - | 5,469,650 |
| | 293,014,201 | 19,836,365 | - | 312,850,566 |
| Deferred tax liabilities | | | | |
| Unrealised gain on investments | 55,787,902 | - | (29,211,083) | 26,576,819 |
| | 55,787,902 | - | (29,211,083) | 26,576,819 |
| Deferred tax assets, net | <u>237,226,299</u> | | | <u>286,273,747</u> |



20 Deferred commissions, brokerages and other underwriting expenses

| | 2024 | 2023 |
|--|------------------------|------------------------|
| | Baht | Baht |
| Balance as at beginning of the year | 644,975,561 | 630,722,376 |
| Commissions, brokerages and other underwriting expenses incurred during the year | 1,248,036,936 | 1,229,798,038 |
| Commissions, brokerages and other underwriting expenses recognised during the year | <u>(1,254,939,258)</u> | <u>(1,215,544,853)</u> |
| Balance as at end of the year | <u>638,073,239</u> | <u>644,975,561</u> |

21 Right-of-use assets

| | 2024 | | | | | | | | | | Unit : Baht | |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|---------------|-------------|----------------|------------------|--------------------------|---------------------|-------------------|------------------|-------------|---------------------|
| | Beginning balance | | Cost | | Ending balance | | Accumulated amortisation | | Beginning balance | | | Right-of-use assets |
| | 1 January 2024 | 31 December 2024 | For the year | Addition | Decrease | 31 December 2024 | For the year | Amortisation charge | 1 January 2024 | 31 December 2024 | | |
| Buildings and improvements | 418,737,772 | 300,000,000 | (418,737,772) | 300,000,000 | 212,197,788 | 48,429,133 | (218,960,254) | 41,666,667 | 258,333,333 | 41,666,667 | 258,333,333 | |
| Motor vehicles and office equipment | 10,782,583 | 21,542,075 | (21,459,918) | 10,864,740 | 5,827,002 | 20,464,514 | (21,459,918) | 4,831,598 | 6,033,142 | 4,831,598 | 6,033,142 | |
| Total | 429,520,355 | 321,542,075 | (440,197,690) | 310,864,740 | 218,024,790 | 68,893,647 | (240,420,172) | 46,498,265 | 264,366,475 | 46,498,265 | 264,366,475 | |
| | 2023 | | | | | | | | | | Unit : Baht | |
| | Beginning balance | | Cost | | Ending balance | | Accumulated amortisation | | Beginning balance | | | Right-of-use assets |
| | 1 January 2023 | 31 December 2023 | For the year | Addition | Decrease | 31 December 2023 | For the year | Amortisation charge | 1 January 2023 | 31 December 2023 | | |

The related lease liabilities are disclosed in Note 25.



22 Other assets

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------------|---------------------|
| | Baht | Baht |
| Other receivables | 2,183,904 | 1,587,006 |
| Deposits | 10,880,135 | 10,880,135 |
| Receivable from General Insurance Fund | 8,967,499 | 17,863,270 |
| Suspense Input Value Added Tax | 18,026,656 | 23,502,253 |
| Prepaid expenses | 8,945,670 | 11,560,448 |
| Others (Note 39) | 10,565,391 | 9,420,403 |
| Total | 59,569,255 | 74,813,515 |
| <u>Less Allowance for doubtful accounts</u> | <u>(8,967,499)</u> | <u>(17,863,270)</u> |
| Total other assets, net | <u>50,601,756</u> | <u>56,950,245</u> |

23 Insurance liabilities

| | 2024 | | 2023 | | | |
|--|----------------------------------|--|--------------------------------|----------------------------------|--|--------------------------------|
| | Gross Insurance liabilities Baht | Liabilities recovered from reinsurers Baht | Net Insurance liabilities Baht | Gross Insurance liabilities Baht | Liabilities recovered from reinsurers Baht | Net Insurance liabilities Baht |
| Claim reserves | | | | | | |
| - Incurred and reported claim reserves | 1,015,520,160 | (34,861,462) | 980,658,698 | 1,070,509,098 | (33,609,918) | 1,036,899,180 |
| - Incurred but not reported claim reserves | (258,314,691) | 1,642,878 | (256,671,813) | (263,286,097) | 2,824,118 | (260,461,979) |
| Total claim reserves | 757,205,469 | (33,218,584) | 723,986,885 | 807,223,001 | (30,785,800) | 776,437,201 |
| Premium reserves | | | | | | |
| - Unearned premium reserves | 2,295,442,823 | (44,811,598) | 2,250,631,225 | 2,330,748,064 | (49,919,445) | 2,280,828,619 |
| Total | 3,052,648,292 | (78,030,182) | 2,974,618,110 | 3,137,971,065 | (80,705,245) | 3,057,265,820 |



Short-term insurance liabilities

23.1 Claim reserves

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------------|--------------------|
| | Baht | Baht |
| Beginning balance of the year | 807,223,001 | 741,844,054 |
| Claim incurred in this year | 2,547,795,988 | 2,479,096,067 |
| Changes in claim reserves incurred in previous year | (217,926,778) | (142,751,330) |
| Changes in claim reserves assumptions | 4,971,406 | (60,926,695) |
| Claim paid in this year | (2,384,858,148) | (2,210,039,095) |
| Ending balance of the year | <u>757,205,469</u> | <u>807,223,001</u> |

As at 31 December 2024, the Company has loss reserve and outstanding claims under the reinsurance contracts of Baht 0.65 million (as at 31 December 2023: Baht 0.68 million).

The Company set up loss reserve based on a best estimate, taking into account the current situation and the latest surveyor reports, as well as various appropriate assumptions and, for claims refundable from reinsurers, with reference to the related reinsurance contracts. However, there are inherent uncertainties in the assumptions used by the claim specialist in estimating the loss reserves, which could affect the amount of claim reserve refundable from reinsurers. Actual results could significantly differ from the estimates.

23.1.1 Maturity analysis of claim reserves settlement

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------------|--------------------|
| | Baht | Baht |
| Claims expected to be paid less than a year | 732,792,545 | 793,153,270 |
| Claims expected to be paid between 1 - 2 years | 27,466,819 | 19,453,544 |
| Claims expected to be received between 2 - 5 years | (3,053,895) | (5,383,813) |
| Claims expected to be paid over 5 years | - | - |
| Total claims expected to be paid | <u>757,205,469</u> | <u>807,223,001</u> |

23.1.2 Sensitivity analysis for changes in significant assumptions

| | 2024 | | | | | 2023 | | | | | | |
|---|--|--------------------|--|--|-------------------------|------------------|--|--------------------|--|--|-------------------------|------------------|
| | Percentage/increase/decrease in assumption | reinsurance assets | Impact on reserves and loss adjustment expense | Impact on loss and Unallocated expense | Impact on profit (loss) | Impact on equity | Percentage/increase/decrease in assumption | reinsurance assets | Impact on reserves and loss adjustment expense | Impact on loss and Unallocated expense | Impact on profit (loss) | Impact on equity |
| | | Baht | Baht | Baht | Baht | Baht | | Baht | Baht | Baht | Baht | Baht |
| Loss development factor of the latest accident year | Increase by 1% | 447,439 | | 19,559,520 | (19,112,081) | (19,112,081) | | 19,141,045 | (18,773,995) | (18,773,995) | | (18,773,995) |
| | Decrease by 1% | (447,439) | | (19,559,520) | 19,112,081 | 19,112,081 | | (19,141,045) | 18,773,998 | 18,773,998 | | 18,773,998 |
| Estimated claim for big loss | Increase by 10% | (88,348) | | 4,099,793 | (4,188,141) | (4,188,141) | | 4,879,072 | (5,027,899) | (5,027,899) | | (5,027,899) |
| | Decrease by 10% | 88,348 | | (4,099,793) | 4,188,141 | 4,188,141 | | (4,879,072) | 5,027,899 | 5,027,899 | | 5,027,899 |
| Unallocated loss adjustment expense ratio | Increase by 10% | - | | 4,126,119 | (4,126,119) | (4,126,119) | | 4,514,021 | (4,514,021) | (4,514,021) | | (4,514,021) |
| | Decrease by 10% | - | | (4,126,119) | 4,126,119 | 4,126,119 | | (4,514,021) | 4,514,021 | 4,514,021 | | 4,514,021 |
| Loss development factor of the latest accident year | Increase by 1% | 367,050 | | 19,141,045 | (18,773,995) | (18,773,995) | | 367,050 | (18,773,995) | (18,773,995) | | (18,773,995) |
| | Decrease by 1% | (367,047) | | (19,141,045) | 18,773,998 | 18,773,998 | | (367,047) | 18,773,998 | 18,773,998 | | 18,773,998 |
| Estimated claim for big loss | Increase by 10% | (148,827) | | 4,879,072 | (5,027,899) | (5,027,899) | | 148,827 | (5,027,899) | (5,027,899) | | (5,027,899) |
| | Decrease by 10% | 148,827 | | (4,879,072) | 5,027,899 | 5,027,899 | | (148,827) | 5,027,899 | 5,027,899 | | 5,027,899 |
| Unallocated loss adjustment expense ratio | Increase by 10% | - | | 4,514,021 | (4,514,021) | (4,514,021) | | 4,514,021 | (4,514,021) | (4,514,021) | | (4,514,021) |
| | Decrease by 10% | - | | (4,514,021) | 4,514,021 | 4,514,021 | | (4,514,021) | 4,514,021 | 4,514,021 | | 4,514,021 |

23.1.3 Claim development table before reinsurance

| Incident Year / Reported Year | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | Total |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|
| | Baht | Baht | Baht | Baht | Baht | Baht | Baht |
| Estimated claim (Baht): | | | | | | | |
| - At the end of the year | 1,847,008,709 | 1,934,392,943 | 1,962,125,472 | 2,240,874,549 | 2,356,034,957 | 2,440,937,743 | |
| - After 1 year | 1,843,349,593 | 1,916,789,945 | 1,908,737,200 | 2,174,745,391 | 2,308,826,804 | - | |
| - After 2 years | 1,832,343,185 | 1,909,614,399 | 1,897,467,850 | 2,133,024,641 | - | - | |
| - After 3 years | 1,827,007,572 | 1,904,590,351 | 1,890,495,527 | - | - | - | |
| - After 4 years | 1,825,001,627 | 1,897,916,275 | - | - | - | - | |
| - After 5 years | 1,820,637,647 | - | - | - | - | - | |
| Projected ultimate claims | 1,820,637,647 | 1,897,916,275 | 1,890,495,527 | 2,133,024,641 | 2,308,826,804 | 2,440,937,743 | |
| Cumulative claim paid | (1,829,083,858) | (1,907,081,657) | (1,892,309,943) | (2,127,934,880) | (2,240,556,177) | (1,778,922,618) | |
| Total to be paid (received) | (8,446,211) | (9,165,382) | (1,814,416) | 5,089,761 | 68,270,627 | 662,015,125 | 715,949,504 |
| Estimated claim to be paid (received) for accident year before 2019 | | | | | | | (5,225) |
| Unallocated loss adjustment expense | | | | | | | 41,261,190 |
| Total claim reserve | | | | | | | 757,205,469 |

23.1.4 Claim development table, net

| Incident Year / Reported Year | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | Total |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|
| | Baht | Baht | Baht | Baht | Baht | Baht | Baht |
| Estimated claim (Baht): | | | | | | | |
| - At the end of the year | 1,820,988,747 | 1,897,640,671 | 1,929,226,791 | 2,185,764,120 | 2,301,196,285 | 2,373,630,184 | |
| - After 1 year | 1,818,120,165 | 1,881,096,807 | 1,879,921,678 | 2,137,841,651 | 2,253,522,811 | - | |
| - After 2 years | 1,808,451,223 | 1,874,705,274 | 1,869,618,318 | 2,096,215,236 | - | - | |
| - After 3 years | 1,803,239,040 | 1,870,874,600 | 1,862,012,315 | - | - | - | |
| - After 4 years | 1,801,295,854 | 1,864,225,231 | - | - | - | - | |
| - After 5 years | 1,796,938,434 | - | - | - | - | - | |
| Projected ultimate claims | 1,796,938,434 | 1,864,225,231 | 1,862,012,315 | 2,096,215,236 | 2,253,522,811 | 2,373,630,184 | |
| Cumulative claim paid | (1,805,305,380) | (1,873,955,200) | (1,865,831,330) | (2,092,505,836) | (2,189,309,537) | (1,736,906,006) | |
| Total to be paid (received) | (8,366,946) | (9,729,969) | (3,819,015) | 3,709,400 | 64,213,274 | 636,724,178 | 682,730,922 |
| Estimated claim for accident year before 2019 | | | | | | | (5,227) |
| Unallocated loss adjustment expense | | | | | | | 41,261,190 |
| Total claim reserve | | | | | | | 723,986,885 |



23.2 Unearned premium reserves

| | 2024 Baht | 2023 Baht |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Beginning balance of the year | 2,330,748,064 | 2,270,798,388 |
| Premium written during the year | 4,534,801,158 | 4,496,326,435 |
| Earned premium during the year | (4,570,106,399) | (4,436,376,759) |
| Ending balance of the year | 2,295,442,823 | 2,330,748,064 |

As at 31 December 2024, no additional unexpired risk reserve had been established as the unexpired risk reserve under actuarial method, based on the actuary report, of Baht 1,343.77 million (2023: Baht 1,358.71 million) was less than the unearned premium reserve.

24 Due to reinsurers

| | 2024 Baht | 2023 Baht |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Reinsurance payable | 6,999,722 | 14,399,801 |
| Amount withheld on reinsurance | 42,943,241 | 45,411,132 |
| Total | 49,942,963 | 59,810,933 |

25 Lease liabilities

The maturity analysis of lease liabilities are aged as follows:

| Maturing | 2024 Baht | 2023 Baht |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Within 1 year | 2,107,500 | 37,465,429 |
| Between 1 to 2 years | 1,433,356 | 41,369,652 |
| Between 2 to 3 years | 1,154,165 | 45,686,440 |
| Between 3 to 4 years | 587,057 | 50,710,278 |
| Between 4 to 5 years | 624,196 | 55,892,605 |
| Later than 5 years | 326,754 | - |
| Total | 6,233,028 | 231,124,404 |
| <i>Including: - Principal</i> | 6,976,440 | 264,594,600 |
| <i>- Interest</i> | (743,412) | (33,470,196) |



Expected maturity analysis of undiscounted lease liabilities are as follows:

| Maturing | 2024 Baht | 2023 Baht |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| Within 1 year | 2,401,080 | 48,751,200 |
| Between 1 to 2 years | 1,630,080 | 50,593,800 |
| Between 2 to 3 years | 1,282,080 | 52,624,800 |
| Between 3 to 4 years | 665,280 | 55,120,800 |
| Between 4 to 5 years | 665,280 | 57,504,000 |
| Later than 5 years | 332,640 | - |
| Total | 6,976,440 | 264,594,600 |

For the periods ended 31 December 2024, interest expense on lease liabilities amounted to Baht 2.87 million (2023: Baht 12.50 million) is recorded as "Finance cost" in the statement of comprehensive income.

26 Employment benefit obligation

| Statement of Financial Position | 2024 Baht | 2023 Baht |
|--|----------------------|----------------------|
| Short-term employee benefits | 28,549,860 | 28,062,267 |
| Retirement benefits | 65,689,774 | 59,754,315 |
| Employment benefit obligation | 94,239,634 | 87,816,582 |

The movement in the defined retirement benefit obligation over the year is as follows:

| | 2024 Baht | 2023 Baht |
|---|----------------------|----------------------|
| As at 1 January | 59,754,315 | 59,209,945 |
| Interest expense | 1,673,767 | 1,553,427 |
| Current service cost | 4,721,424 | 4,525,533 |
| Remeasurements: | | |
| Actuarial gains - financial assumptions | - | - |
| Gains from experiences | - | - |
| <u>Less</u> Benefit payment during the year | (459,732) | (5,534,590) |
| As at 31 December | 65,689,774 | 59,754,315 |



The principal actuarial assumptions used were as follows:

| | 2024 | 2023 |
|----------------------|--------------|--------------|
| Discount rate | 3.1% | 3.1% |
| Salary increase rate | 5.0% | 5.0% |
| Retirement age | 60 years old | 60 years old |
| Staff turnover rate | 8.8% | 8.8% |

Sensitivity analysis for each significant assumption

| | Impact on defined retirement benefit obligation | | | | | |
|----------------------|--|-------------|-------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|
| | (Baht) | | | | | |
| | Change in assumption | | Increase in assumption | | Decrease in assumption | |
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Discount rate | 1% | 1% | (5,425,135) | (5,357,186) | 6,217,912 | 6,158,283 |
| Salary increase rate | 1% | 1% | 7,439,251 | 6,624,341 | (6,550,185) | (5,848,007) |

The above sensitivity analyses are based on a change in an assumption while holding all other assumptions constant. In practice, this is unlikely to occur, and changes in some of the assumptions may be correlated. When calculating the sensitivity of the defined benefit obligation to significant actuarial assumptions the same method present value of the defined benefit obligation calculated with the projected unit credit method at the end of the reporting period has been applied as when calculating the pension liability recognised within the statement of financial position.

The methods and types of assumptions used in preparing the sensitivity analysis did not change compared to the previous year.

The weighted average duration of the retirement benefit obligation as at 31 December 2024 is 13.4 years (2023: 13.4 years).

Expected maturity analysis of undiscounted retirement benefits:

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------|-------------|
| | Baht | Baht |
| Benefits expected to be paid less than a year | - | - |
| Benefits expected to be paid between 1 - 2 years | 11,046,810 | 6,786,360 |
| Benefits expected to be paid between 2 - 5 years | 15,562,087 | 16,538,815 |
| Benefits expected to be paid over 5 years | 149,858,998 | 153,926,839 |
| Total benefits expected to be paid | 176,467,895 | 177,252,014 |

27 Other liabilities

| | 2024 | 2023 |
|---|-------------|-------------|
| | Baht | Baht |
| Accrued expenses | 96,886,877 | 106,094,461 |
| Accrued commission and brokerage expenses | 63,499,827 | 75,082,996 |
| Deferred fee and commission income | 16,990,272 | 19,097,212 |
| Advance premiums | 25,190,380 | 24,312,114 |
| Others | 122,206,341 | 121,486,858 |
| Total | 324,773,697 | 346,073,641 |



28 Share Capital

| | Number of issued and paid-up shares | Paid-up Ordinary Shares Baht |
|---------------------|--|---|
| At 1 January 2024 | 15,184,250 | 15,184,250 |
| Issue of shares | - | - |
| At 31 December 2024 | <u>15,184,250</u> | <u>15,184,250</u> |

As at 31 December 2024, the total number of authorised ordinary shares is 16,184,250 shares (2023: 16,184,250 shares) with a par value of Baht 100 per share (2023: Baht 100 per share). The total number of issued and fully paid shares is 15,184,250 shares (2023: 15,184,250 shares) with a par value of Baht 100 per share (2023: Baht 100 per share).

29 Legal reserve

| | 2024 Baht |
|-------------------------------|----------------------|
| At 1 January | - |
| Appropriation during the year | <u>8,500,000</u> |
| At 31 December | <u>8,500,000</u> |

Under the Public Limited Company Act., B.E. 2535, the Company is required to set aside as a legal reserve at least 5 percent of its net profit after accumulated deficit brought forward (if any) until the reserve is not less than 10 percent of the registered capital. This reserve is not available for dividend distribution.

30 Operating expenses

| | 2024 Baht | 2023 Baht |
|--|----------------------|----------------------|
| Personnel expenses not related to underwriting and loss adjustment | 130,688,119 | 121,495,087 |
| Premises and equipment expenses not related to underwriting | 126,049,714 | 115,999,390 |
| Audit fees | 6,376,250 | 2,989,250 |
| Taxes and duties | 806,237 | 773,226 |
| Bad debt and doubtful accounts (reversal) | (7,425,601) | (4,070,276) |
| Other operating expenses | | |
| - Computer system development and maintenance expenses | 60,000,000 | 55,200,000 |
| - Others | 91,328,861 | 85,384,384 |
| Total | <u>407,823,580</u> | <u>377,771,061</u> |



31 Personnel expenses

| | 2024 | 2023 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | Baht | Baht |
| Salary and wage | 293,304,440 | 272,615,060 |
| Social security | 6,107,716 | 6,095,982 |
| Contribution to employee benefit plan | 13,660,185 | 13,809,513 |
| Other benefits | 39,457,021 | 32,886,533 |
| Total | 352,529,362 | 325,407,088 |

32 Investment income, net

| | 2024 | 2023 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| | Baht | Baht |
| Interest income | 80,076,726 | 54,996,744 |
| Dividend | 10,000 | 9,950 |
| Total | 80,086,726 | 55,006,694 |

33 Expected credit loss (reversal)

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------------|-----------------|
| | Baht | Baht |
| Investment in debt instruments measured at amortised cost | (8,975,626) | (81,753) |
| Total | (8,975,626) | (81,753) |

34 Income tax expense

Income tax expense for the years ended 31 December 2024 and 2023 consisted of the following:

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| | Baht | Baht |
| Current tax expense | | |
| Current income tax on tax profits for the year | 47,733,732 | 76,837,292 |
| Deferred tax expense | | |
| Movements in temporary differences | 21,263,236 | (19,836,365) |
| Total | 68,996,968 | 57,000,927 |



The tax on the Company's profit before tax differs from the theoretical amount that would arise using the Thai basic tax rate of the Company as follows:

| | 2024 | 2023 |
|---|-------------|-------------|
| | Baht | Baht |
| Profit before tax | 376,779,376 | 268,816,234 |
| Tax calculated at a tax rate of 20% | 75,355,875 | 53,763,247 |
| Tax effect of: | | |
| Income with tax exemption and expenses not deductible for tax purpose | (6,358,907) | 3,237,680 |
| Income tax expense | 68,996,968 | 57,000,927 |

The weighted average applicable tax rate was 18% (2023: 21%).

The tax credited relating to component of other comprehensive income is as follows:

| | 2024 | | |
|--|--------------------------|----------------------------|-------------------------|
| | Amount before tax | Tax (charge) credit | Amount after tax |
| | Baht | Baht | Baht |
| Gain on revaluation of investments measured at fair value through other comprehensive income | 47,403,629 | (9,480,726) | 37,922,903 |
| Total | 47,403,629 | (9,480,726) | 37,922,903 |
| | | | |
| | 2023 | | |
| | Amount before tax | Tax (charge) credit | Amount after tax |
| | Baht | Baht | Baht |
| Loss on revaluation of investments measured at fair value through other comprehensive income | (146,055,415) | 29,211,083 | (116,844,332) |
| Total | (146,055,415) | 29,211,083 | (116,844,332) |

35 Basic earnings per share

The calculations of basic earnings per share for the years ended 31 December 2024 and 2023 were based on the profit for the years attributable to ordinary shareholders of the Company and the number of ordinary shares outstanding during the years as follows:

| | 2024 | 2023 |
|---|-------------|-------------|
| Profit for the year (Baht) | 307,782,408 | 211,815,307 |
| Weighted average number of ordinary share outstanding (share) | 15,184,250 | 15,184,250 |
| Basic earnings per share (Baht per share) | 20.27 | 13.95 |

There were no potential dilutive ordinary shares issued for the years ended 31 December 2024 and 2023.



36 Transactions with related parties

The Company has certain transactions with its related parties. A portion of the Company's assets, liabilities, revenues and expenses are represented by transactions with its related parties. These parties are directly or indirectly related through common shareholding and/or directorships.

Nature of relationships with related parties:

| Related party | Type of business | Relationship |
|--------------------------|---|---------------------------------|
| Osico Broker Co., Ltd. | Insurance broker | Co-shareholders |
| MIE (Thailand) Co., Ltd. | Providing services on customer service and relationship management, service relating to software development and maintenance, and office rental | Shareholder and Co-shareholders |
| Tan Consultant Co., Ltd. | Providing training and seminars for personnel and business consulting services | Co-shareholders |
| TNW Advisory Co., Ltd. | Providing business consulting services | Co-shareholders |

Transfer pricing policy for transactions with related parties were summarised in the following basics.

| | Pricing policies |
|---|---|
| Commission and brokerage | On the basis of the commission rates that the Company has offered to insurance brokers in general |
| Rental and service | Conditions are as agreed in the contract |
| Agent administration and registration service | Conditions are as agreed in the contract |
| Debt collection service | Conditions are as agreed in the contract |
| Training course | Conditions are as agreed in the contract |
| Consulting services | Conditions are as agreed in the contract |

Revenue and expense transactions with related parties for the year ended 31 December 2024 and 2023 are as follows:

| | 2024 Baht | 2023 Baht |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Expenses | | |
| Other underwriting expenses | 19,800,000 | 19,800,000 |
| Finance cost | 2,582,071 | 12,194,391 |
| Operating expenses | 98,503,900 | 88,132,450 |
| Total | 120,885,971 | 120,126,841 |



Balances with the related parties as at 31 December 2024 and 2023 consist of:

| | 2024 | 2023 |
|--------------------------|-------------|-------------|
| | Baht | Baht |
| Liabilities | | |
| Lease liabilities | | |
| MIE (Thailand) Co., Ltd. | - | 225,966,993 |
| Other liabilities | | |
| Osico Broker Co., Ltd. | 106,122 | 95,116 |
| Tan Consultant Co., Ltd. | 3,241,134 | 3,129,329 |

In February 2024, the Company enter into a long-term lease agreement, to increase a rental space and rental period, replacing the existing contract.

Key management's remuneration

The key management's remuneration for employee services for the years ended 31 December 2024 and 2023 is summarised as follows:

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| | Baht | Baht |
| Short-term employee benefits | 24,307,049 | 19,581,394 |
| Total key management's remuneration | 24,307,049 | 19,581,394 |

37 Securities placed with the Registrar

As at 31 December 2024 and 2023, the Company has placed its investment in securities with the Registrar in accordance with section 19 of the Non-Life Insurance Act B.E. 2535 as follows:

| | 2024 | 2023 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| | Baht | Baht |
| Deposit at financial institutions | 14,000,000 | 14,000,000 |

As at 31 December 2024 and 2023, the Company has placed its investments in securities with the Registrar in accordance with the Notification of the Office of Insurance Commission regarding "Rates, Rules and depositing Procedures for unearned premium reserve of Non-life Insurance Company B.E.2557" as follows:

| | 2024 | 2023 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| | Baht | Baht |
| Deposit at financial institutions | 675,000,000 | 635,000,000 |



38 Investment in securities with restrictions to make commitments

As at 31 December 2024 and 2023, the Company has appropriated deposit at financial institutions and investment in securities as backup assets in accordance with Section 27/4 of the Insurance Act, B.E. 2535” are as follows:

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| | Baht | Baht |
| Deposit at financial institutions with maturity over 3 months | 1,185,000,000 | 641,425,600 |
| Debt securities | 1,020,610,518 | 1,173,721,269 |
| Equity securities | 195,947,492 | 138,645,999 |
| Total | <u>2,401,558,010</u> | <u>1,953,792,868</u> |

39 Restricted and collateral securities

As at 31 December 2024 and 2023, investment in securities used to secure the facilities are as follows:

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------|------------------|
| | Baht | Baht |
| Investment in securities used to secure the facilities | | |
| Collateral against court case | 60,000 | 2,609,471 |
| Deposit at financial institutions used to secure the facilities | | |
| Collateral against court case | | |
| (Presented under the caption of “Other assets” in statements of financial position) | <u>100,000</u> | <u>759,525</u> |
| Total | <u>160,000</u> | <u>3,368,996</u> |

40 Contribution to non-life guarantee fund

In accordance with Section 58, 80/3 and 80/4 of the Non-Life Insurance Act B.E. 2535 amended by the Non-Life Insurance Act (No. 2) B.E. 2551, the Company is required to contribute to the non-life guarantee fund semi-annually, which is calculated based on gross premium.

As of 31 December 2024, the Company cumulative contribution to the Fund since 2009 was amounting to Baht 136,954,757 (2023: Baht 114,286,065).



41 Commitment and long-term service agreements

41.1) The Company entered into lease agreements for service agreement. The Company's obligation for future payments under service agreement as at 31 December 2024 and 2023 are as follows:

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------------|--------------------|
| | Baht | Baht |
| Maturity schedule | | |
| Due within 1 year | 118,560,000 | 113,380,000 |
| Due more than 1 year but less than 5 years | - | - |
| Total | <u>118,560,000</u> | <u>113,380,000</u> |

41.2) As at 31 December 2024, the Company had a commitment with a third party for the insurance software service agreement in which the Company is to be liable to pay a minimum monthly fee of Australian Dollar 15,833 (2023: Australian Dollar 15,833).

42 Contingent liabilities

As at 31 December 2024, the Company had been sued for a total capital sum of Baht 213.37 million (2023: Baht 157.33 million). The cases are under the court's consideration. However, the Company's management has assessed and recorded losses from lawsuits in a value not exceeding the policy coverage totaling Baht 41.36 million (2023: Baht 35.66 million) and presented this under the caption of "Loss reserves and outstanding claims" in the statement of financial position.



บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)
295 ถนนสีพระยา แขวงสีพระยา เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทร. 0-2640-7777 โทรสาร 0-2640-7799

Mittare Insurance Public Company Limited
295 Siphaya Road, Siphaya, Bangrak, Bangkok 10500
Tel. 0-2640-7777 Fax. 0-2640-7799
www.mittare.com