บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)
MITTARE INSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED



ANNUAL REPORT 2025

รายงานประจำปี 2568

วิสัยทัศน์ : Vision

เราจะมุ่งมั่นให้บริการที่เป็นเลิศเพื่อเป็นบริษัทประกันภัยอันดับหนึ่งในใจลูกค้า

พันธกิจ : Mission

บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน) จะเป็นบริษัทประกันภัย
ที่ให้บริการเหนือความคาดหมาย ด้วยเทคโนโลยีที่ทันสมัย
เพื่อความสะดวก รวดเร็ว ถูกต้อง ยุติธรรม
บริษัทมุ่งหวังจะให้คนไทยมีความคุ้มครองและหลักประกันอย่างทั่วถึง
รวมทั้งเสริมสร้างอนาคตที่มั่นคง และอำนวยผลประโยชน์ให้กับพนักงาน ตัวแทนและผู้ถือหุ้น

สารบัญ / Contents

4	สารจากประธานกรรมการ	129	Message from Chairman
5	สารจากประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ	130	Message President and Chief Executive Officer
7	รายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2568	132	Corporate Governance Report of the Audit Committee of the Year 2025
10	ประวัติความเป็นมา	135	Company Profile
11	โครงสร้างองค์กร	136	Organization Chart
12	คณะกรรมการบริษัท		
13	คณะกรรมการบริหาร		
14	รายงานประจำปีของคณะกรรมการ ปี 2568	137	Annual report of the Board of Directors for 2025
19	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	142	Independent Auditor's Report
22	งบการเงิน	111	Financial Statements
28	หมายเหตุประกอบงบการเงิน	117	Notes to Financial Statements

สารจาก

ประธานกรรมการ

สารจาก

ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ





สารจากประธานกรรมการ

นางสาวอมรทิพย์ จันทร์ศรีชวาลา
ประธานกรรมการ
บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

นับเป็นเกียรติอย่างยิ่งที่ดิฉันได้มีโอกาสเสนอรายงานผลการดำเนินงานประจำปีของบริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน) อีกครั้งหนึ่ง แม้ว่าเศรษฐกิจไทยจะเผชิญกับความท้าทาย ซึ่งส่งผลกระทบโดยตรงต่อจำนวนเงินเบี้ยประกันภัยและรายได้จากการลงทุนของบริษัท รวมถึงวิกฤตการณ์เพิ่มเติมจากเหตุการณ์แผ่นดินไหวและน้ำท่วมในปี 2568 ซึ่งส่งผลกระทบกับภาคธุรกิจประกันวินาศภัย ทำให้เกิดการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนและความเสียหายโดยตรงจำนวนมหาศาล บริษัทฯ ก็ยังคงสามารถรักษาผลประกอบการทางการเงินให้มีกำไรและมีความแข็งแกร่งทางการเงินอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ ยังคงยึดมั่นในการสร้างความสมดุลของผลประโยชน์ในทุก ๆ ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย เพื่อดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนด้วยความโปร่งใส ความจริงใจ และการมีส่วนร่วมสร้างประโยชน์ต่อสังคม

ในขณะที่บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการใช้เทคโนโลยีเพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจ และปรับปรุงการบริการลูกค้า บริษัทฯ ก็ยังคงให้ความสำคัญกับการเข้าถึงผู้บริโภคแบบพบหน้า โดยเฉพาะอย่างยิ่งตัวแทนของเราที่คอยช่วยเหลือลูกค้าในการเลือกซื้อกรมธรรม์ที่ตรงกับความต้องการ รวมทั้งพนักงานสำรวจอุบัติเหตุ และพนักงานประเมินราคาของบริษัทที่บริการลูกค้าให้ได้รับบริการด้านสินไหมอย่างราบรื่น การลงทุนในทรัพยากรบุคลากรเป็นที่พึงพอใจอย่างมาก สามารถเห็นได้ชัดเจนจากการที่ผู้บริหาร และทีมงานจัดการกับเหตุการณ์น้ำท่วมในปี 2568 ในพื้นที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ท่ามกลางความเสียหายอย่างใหญ่หลวงของรถยนต์ ทรัพย์สิน และวิถีชีวิตของประชาชน รวมถึงการดำเนินการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนกว่า 1,000 รายการในระยะเวลาอันสั้น โครงสร้างการกำกับดูแล รูปแบบการดำเนินงาน และบุคลากรที่ทุ่มเทของเรา ทำให้มีการกำกับดูแลที่เข้มแข็ง และการบริหารจัดการที่ดี เพื่อสนับสนุนการตัดสินใจอย่างมีความรับผิดชอบ และช่วยให้มั่นใจได้ว่าบริษัทฯ จะยังคงสร้างคุณค่าที่ยั่งยืนให้กับผู้ถือหุ้นต่อไป

จากความแข็งแกร่งทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2568 คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรปี 2567 เป็นจำนวนเงิน 75,921,250 บาท และคณะกรรมการบริษัทมีความยินดีเป็นอย่างยิ่งที่จะเสนอต่อผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 พิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิปี 2568 ในจำนวนเงินที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

ดิฉันขอแสดงความขอบคุณอย่างยิ่งต่อตัวแทนที่ยอดเยี่ยม คณะผู้บริหาร และพนักงานทุกท่าน ที่ทุ่มเทและทำงานอย่างเต็มกำลังสุดความสามารถ ซึ่งช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่บริษัทอย่างต่อเนื่อง สุดท้ายนี้ ดิฉันขอขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ให้ความมั่นใจ ยืนหยัดเคียงข้าง และสนับสนุนอย่างมั่นคงไม่เปลี่ยนแปลง จนทำให้สามารถสร้างมิตรแท้ฯ อันเป็นที่ภาคภูมิใจของเราขึ้นมาได้อย่างแข็งแกร่ง



สารจากประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ

นายสุขเทพ จันทร์ศรีชวาลา
ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ
บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ตลอดปี 2568 ภาพรวมเศรษฐกิจไทยและอุตสาหกรรมประกันวินาศภัยยังคงเผชิญความท้าทายจากปัจจัยรอบด้าน ทั้งความผันผวนของเศรษฐกิจโลก มาตรการทางการค้าระหว่างประเทศ ปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ ภาระหนี้ครัวเรือน ตลอดจนความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติที่ทวีความรุนแรงและเกิดถี่ขึ้น ขณะเดียวกัน การเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีและพฤติกรรมผู้บริโภคได้เข้ามาปรับเปลี่ยนกลไกการแข่งขันของธุรกิจประกันภัยอย่างมีนัยสำคัญ โดยภาพรวมการเติบโตของอุตสาหกรรมยังคงอยู่ในระดับจำกัดเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

ในปี 2568 อุตสาหกรรมประกันวินาศภัยมีอัตราการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรวมเพิ่มขึ้นเป็น 2.3% จากปี 2567 สะท้อนถึงความเชื่อมั่นของภาคประชาชนและภาคธุรกิจต่อการบริหารความเสี่ยงผ่านการประกันภัย ทั้งนี้ มิตรแท้ประกันภัยมีเบี้ยประกันภัยรับขยายตัวร้อยละ -5.95 เมื่อเทียบกับปี 2567 คิดเป็นเบี้ยประกันภัยรับตรง 4,263.88 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้ 354 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 แม้จะเผชิญปัจจัยกดดันจากเศรษฐกิจและภัยธรรมชาติ ซึ่งส่งผลต่อการเติบโตของเบี้ยประกันภัยและการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนที่เพิ่มสูงขึ้น บริษัทยังคงรักษาความแข็งแกร่งของผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ท่ามกลางบริบทดังกล่าว บริษัทให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจอย่างเป็นระบบและยึดมั่นในหลักธรรมาภิบาล ควบคู่กับการตัดสินใจเชิงรุกบนพื้นฐานของข้อมูลและความเข้าใจในความเสี่ยง พร้อมพัฒนาแนวทางการดำเนินงานเพื่อเสริมสร้างความยืดหยุ่นและเพิ่มขีดความสามารถในการบริหารความเสี่ยง ให้สามารถรองรับสถานการณ์ที่ไม่แน่นอนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ในปีที่ผ่านมา บริษัทได้แสดงศักยภาพในการบริหารจัดการสถานการณ์วิกฤตจากเหตุการณ์แผ่นดินไหวในพื้นที่กรุงเทพมหานครและอุทกภัยในภาคใต้ โดยเฉพาะอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา ผ่านการระดมทรัพยากรทั้งบุคลากรและเครือข่ายตัวแทน ลงพื้นที่ดูแลลูกค้าและผู้ประสบภัยอย่างใกล้ชิด พร้อมกำหนดแผนปฏิบัติการเฉพาะกิจและเร่งจ่ายค่าสินไหมทดแทนได้อย่างรวดเร็ว ครบถ้วนและเป็นธรรม

ในด้านการพัฒนาธุรกิจ บริษัทมุ่งพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการให้สอดคล้องกับวิถีชีวิตของผู้บริโภคยุคใหม่ โดยนำเทคโนโลยีและดิจิทัลโซลูชันมาเสริมประสิทธิภาพการดำเนินงาน อาทิ แอปพลิเคชัน MIA การให้บริการผ่าน LINE OA และระบบ Video Claim เพื่อเพิ่มความสะดวกและความรวดเร็วในการให้บริการ

นอกจากนี้ บริษัทดำเนินกิจกรรมที่รับผิดชอบต่อสังคม (CSR) อย่างต่อเนื่อง ภายใต้แนวคิดการสร้างคุณค่าร่วมกับสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยมุ่งสร้างโอกาส พัฒนาอาชีพ และยกระดับคุณภาพชีวิตของชุมชน อันเป็นส่วนหนึ่งของการขับเคลื่อนองค์กรตามแนวทาง ESG และเสริมสร้างความเชื่อมั่นต่อองค์กรในระยะยาว

สารจากประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ

ในปีที่ผ่านมา บริษัทได้รับรางวัลด้านการกำกับดูแลกิจการภายใต้หลักธรรมาภิบาล รางวัลบริษัทประกันวินาศภัยที่มีการพัฒนาดีเด่น จากพิธีมอบรางวัลประกันภัยดีเด่นครบวงจร ประจำปี 2568 และรางวัลจรรยาบรรณดีเด่นหอการค้าไทย ประจำปี 2568 ซึ่งสะท้อนถึงมาตรฐานการบริหารจัดการที่โปร่งใสและยึดมั่นในจริยธรรม

สำหรับปี 2569 บริษัทจะเดินหน้าพัฒนาองค์กรอย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งนำหลัก ESG ไปสู่การดำเนินงานในเชิงปฏิบัติ ควบคู่กับการพัฒนาผลิตภัณฑ์ เทคโนโลยี และศักยภาพบุคลากร เพื่อรองรับความเปลี่ยนแปลงของโลกธุรกิจอย่างมั่นคง ภายใต้หลักการดำเนินธุรกิจด้วยความ “จริงใจ เปิดเผย”

ในนามของฝ่ายบริหาร ผมขอขอบคุณลูกค้า ตัวแทน พันธมิตรทางธุรกิจ ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ที่ให้ความเชื่อมั่นและร่วมขับเคลื่อนบริษัทมาอย่างต่อเนื่อง และในโอกาสนี้ ขอขอบคุณคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกท่าน ที่ร่วมกันทุ่มเทแรงกายแรงใจในการพัฒนาองค์กรให้เติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น
บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วย นายสุนทร บุญสาย เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ นางสาวยุคลธร สดสวัสดิ์ และนายรังสรรค์ จูงวัฒนา 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 2568 ได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบขึ้นจำนวน 5 ครั้ง และในปี 2569 จนถึงวันที่รายงาน จำนวน 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 6 ครั้ง ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบได้มีการหารือร่วมกับผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี และผู้ตรวจสอบภายใน ในเรื่องที่เกี่ยวข้อง สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. **สอบทานรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลรายไตรมาสและประจำปี 2568** คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาข้อมูลในรายงานทางการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างรอบด้าน โดยประเมินความถูกต้องครบถ้วน ความสมเหตุสมผลของประมาณการ และความเพียงพอของข้อมูลประกอบ การทำงานร่วมกับผู้บริหาร ฝ่ายบัญชี และผู้สอบบัญชีอิสระ เพื่อให้มั่นใจว่ารายงานทางการเงินจัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องอย่างถูกต้อง โปร่งใส และสะท้อนฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างแท้จริง นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ติดตามการเปิดเผยข้อมูลสำคัญของบริษัททั้งในแบบรายไตรมาสและรายปี เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียได้รับข้อมูลที่ถูกต้อง ทันเวลา และเพียงพอสำหรับการตัดสินใจ โดยยึดหลักธรรมาภิบาลเป็นสำคัญ

2. **สอบทานข้อมูลการดำเนินงานและระบบควบคุมภายใน** เพื่อประเมินความเพียงพอ เหมาะสม และประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายในเพื่อส่งเสริมให้การดำเนินงานบรรลุตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยพิจารณาจากรายงานผลการตรวจสอบภายในตามแผนการตรวจสอบที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ และรายงานการตรวจสอบกรณีพิเศษ ซึ่งครอบคลุมระบบงานที่สำคัญของบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาข้อมูลการดำเนินงานและระบบควบคุมภายในของบริษัทตามกรอบแนวคิดการควบคุมภายในที่ยอมรับในระดับสากล ประเมินความครบถ้วน ความถูกต้อง และความเพียงพอของข้อมูลที่ฝ่ายบริหารนำเสนอ รวมถึงประสิทธิผลของระบบควบคุมภายในที่มีผลต่อความเชื่อถือได้ของการดำเนินงานและการรายงานข้อมูลของบริษัทจากการประเมิน พบว่า ระบบควบคุมภายในภาพรวมมีความเพียงพอในการสนับสนุนการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิผล สามารถบริหารความเสี่ยงในระดับที่ยอมรับได้ ทั้งในด้านการปฏิบัติงาน การรายงานข้อมูล และการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อเสนอแนะเชิงปรับปรุงตามประเด็นที่ตรวจพบ เพื่อเสริมสร้างความเข้มแข็งของระบบควบคุมภายในอย่างต่อเนื่อง มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วน เชื่อถือได้ รวมถึงการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และแนวทางการต่อต้านคอร์รัปชันตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้

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

4. **สอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดของบริษัทและข้อผูกพันที่บริษัทมีไว้กับบุคคลภายนอก** โดยพิจารณาจากรายงานการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทครอบคลุม การบัญชีและภาษีอากร ด้านแรงงานและความปลอดภัย ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ การคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล การใช้แบบและข้อความในสัญญา รวมถึงเอกสารแนบท้าย กรมธรรม์ประกันภัยคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ประเมินความเพียงพอของข้อกำหนด นโยบาย ระเบียบปฏิบัติภายในของบริษัท การรายงานต่อหน่วยงานกำกับดูแล จากการประเมินคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทมีการปฏิบัติตามกฎหมาย ไม่พบประเด็นที่เป็นสาระสำคัญในเรื่องการไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนด และข้อผูกพันที่บริษัทมีไว้กับบุคคลภายนอก ฝ่ายบริหารได้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไขตามคำแนะนำอย่างเหมาะสมและต่อเนื่อง

5. **สอบทานระบบการบริหารความเสี่ยง** ตลอดปี 2568 คณะกรรมการตรวจสอบได้ประเมินการบริหารความเสี่ยงของบริษัทอย่างเป็นระบบ โดยพิจารณากรอบการบริหารความเสี่ยง นโยบาย แนวทางปฏิบัติ และผลการประเมินความเสี่ยงที่จัดทำโดยฝ่ายบริหาร เพื่อให้มั่นใจว่าองค์กรมีความพร้อมในการระบุ ประเมิน ติดตาม และบริหารความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท การสอบทานครอบคลุมความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ การเงิน ปฏิบัติการ เทคโนโลยีสารสนเทศและความปลอดภัยไซเบอร์ กฎหมาย/ข้อบังคับ ชื่อเสียงองค์กร และความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงานอื่น ๆ ที่มีนัยสำคัญ นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบยังได้ติดตามผลการดำเนินการตามมาตรการควบคุมและการจัดการความเสี่ยงที่ฝ่ายบริหารกำหนด รวมทั้งทบทวนความเพียงพอของข้อมูลที่ใช้ประกอบการประเมินและการรายงานความเสี่ยงประจำไตรมาส/ประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ระบบการบริหารความเสี่ยงของบริษัทมีความเหมาะสม มีประสิทธิผล และสนับสนุนให้บริษัทสามารถบริหารจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้อย่างต่อเนื่อง คณะกรรมการได้ให้ข้อเสนอแนะเพื่อพัฒนากระบวนการและมาตรการควบคุมเพิ่มเติม และได้รับการตอบสนองจากฝ่ายบริหารอย่างเหมาะสม

6. **สอบทานและให้ความเห็นต่อรายการที่เกี่ยวโยงกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลของรายการดังกล่าว** ซึ่งผู้สอบบัญชีมีความเห็นว่ารายการค้ากับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญได้มีการเปิดเผยและแสดงรายการไว้ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินแล้ว และคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชี รวมทั้งมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วน

7. **พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี ประจำปี 2569** โดยพิจารณาจากความเป็นอิสระ ผลการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชี ความรู้ ความชำนาญ ประสบการณ์ในการตรวจสอบธุรกิจประกันภัยของสำนักงานและทีมผู้ตรวจสอบบัญชี รวมถึงความเหมาะสมของค่าสอบบัญชีแล้ว จึงได้เสนอผู้สอบบัญชีในสังกัดของบริษัท ไพรัช์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา และขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 ในการแต่งตั้งและอนุมัติค่าสอบบัญชี

8. **การจัดทำแบบประเมิน Examination Form ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (สำนักงาน คปภ.)** กำหนดให้บริษัทมีการจัดทำทบทวนและส่งแบบประเมินแก่สำนักงาน คปภ. เป็นประจำทุกไตรมาส เพื่อประเมินความเสี่ยงและประสิทธิภาพการปฏิบัติงาน ทั้งในเชิงการติดตามการปฏิบัติตามกฎหมายและเชิงคุณภาพ ซึ่งสะท้อนถึงการทำหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย และหน่วยงานกำกับภายใน (Key Control Function) ป้องกันความเสี่ยงเชิงระบบและเสริมสร้างความมั่นคงในระยะยาวในด้านการปฏิบัติตามกฎหมายที่บริษัทประกันภัยต้องดำเนินการภายใต้กฎหมายของสำนักงาน คปภ. ทำให้มั่นใจว่าบริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงและควบคุมภายในที่เหมาะสม รวมถึงดูแลให้ระบบต่าง ๆ ทำงานอย่างมีประสิทธิภาพ มีมาตรการถ่วงดุลอำนาจ (Check and Balance) มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกำกับดูแลการปฏิบัติอย่างเป็นธรรมต่อผู้เอาประกันภัย พร้อมทั้งเท่าทันความเสี่ยงและสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไปของบริษัท แบบประเมินประกอบด้วย 1. คณะกรรมการบริษัท 2. คณะกรรมการตรวจสอบ 3. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 4. คณะกรรมการผลิตภัณฑ์ประกันภัย 5. คณะกรรมการลงทุนและคณะกรรมการสินเชื่อ 6. หน่วยงานตรวจสอบภายใน 7. หน่วยงานบริหารความเสี่ยง 8. หน่วยงานคณิตศาสตร์ประกันภัย และ 9. หน่วยงานดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย

โดยสรุปในภาพรวมแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ครบถ้วนตามที่ได้ระบุไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และมีความเห็นว่าบริษัทมีการรายงานข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงานอย่างถูกต้อง มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน การบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนดและข้อผูกพันต่างๆ มีการเปิดเผยรายการที่เกี่ยวโยงกันอย่างถูกต้องและมีการปฏิบัติงานที่สอดคล้องกับระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเพียงพอ โปร่งใส และเชื่อถือได้ รวมทั้งมีการพัฒนาปรับปรุงระบบการปฏิบัติงานให้มีคุณภาพเหมาะสมกับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

ในนามของคณะกรรมการตรวจสอบ



(นายสุนทร บุญสาย)
ประธานกรรมการตรวจสอบ
วันที่ 12 มีนาคม 2569

ประวัติความเป็นมา

กว่าจะมาเป็นมิตรแท้ประกันภัย

วันที่ 3 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 และเพิ่มขีดความสามารถในการรับประกันภัยให้กับลูกค้ารายใหญ่ได้มากยิ่งขึ้น โดยติดต่อกับบริษัทประกันภัยต่างประเทศ อาทิ สวิตเซอร์แลนด์ เยอรมนี อังกฤษ อิตาลี นอร์เวย์และฟิลิปปินส์ เพื่อเป็นการเพิ่มศักยภาพในการรับประกันภัยไปยังประเทศต่างๆ

ปี 2510 ยกเลิกกิจการคลังสินค้าเพื่อเน้นการดำเนินธุรกิจด้านการรับประกันภัยและประกันชีวิตอย่างชัดเจน โดยเปลี่ยนชื่อใหม่เป็น บริษัท ไทยประสิทธิประกันภัย จำกัด

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

ปี 2521 ภายใต้การบริหารงานของ นายสุระ จันทร์ศรีชวาลา ประธานกรรมการบริษัท ธุรกิจมีการพัฒนาและเติบโตอย่างรวดเร็วสามารถเพิ่มทุนจดทะเบียนขึ้นเป็น 50 ล้านบาท

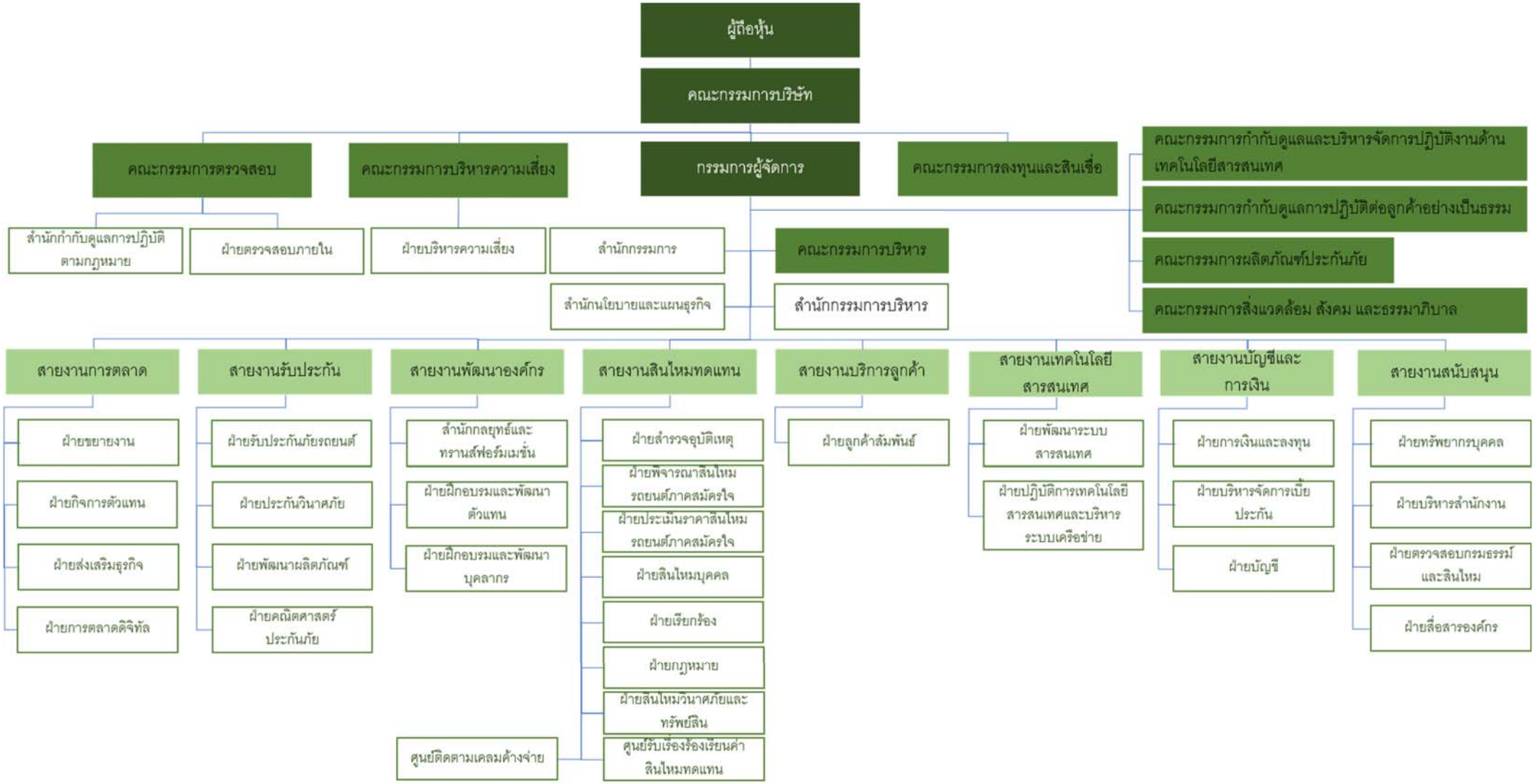
ปี 2543 แยกธุรกิจประกันชีวิตและประกันวินาศภัยออกจากกัน อันเนื่องจากกฎหมายว่าด้วยธุรกิจประกันชีวิตและประกันวินาศภัย ดังนั้นบริษัทฯจึงได้แยกธุรกิจเดิมของบริษัทออกเป็น 2 ส่วน โดยธุรกิจด้านประกันวินาศภัยได้แยกตัวออกมาและใช้ชื่อใหม่ว่า บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด

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

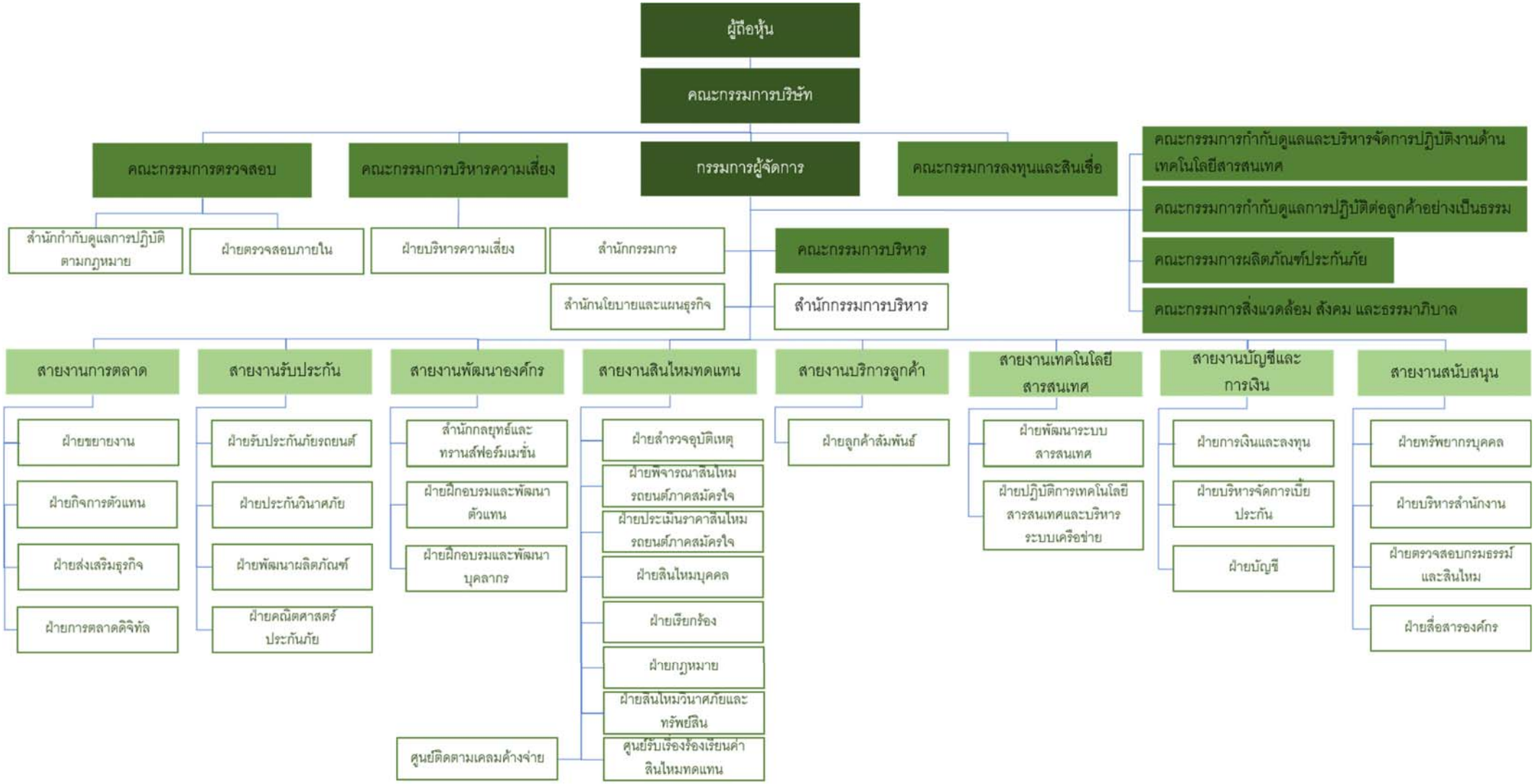
นับเนื่องจากวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2490 จนถึงปัจจุบัน บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจรับประกันภัยมาด้วยความมั่นคง และประสบความสำเร็จตามเป้าหมายที่วางไว้มาโดยตลอด ปัจจุบันบริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 1,618,425,000 บาท โดยมีทุนที่ออกและชำระแล้ว 1,518,425,000 บาท บริษัทฯไม่เคยหยุดนิ่งที่จะพัฒนาคุณภาพการให้บริการที่ดีเลิศต่อลูกค้า โดยได้ดำเนินการพัฒนาบุคลากรให้มีประสิทธิภาพเพิ่มยิ่งขึ้น การปรับปรุงกระบวนการปฏิบัติงานให้เหมาะสม รวมทั้งการลงทุนในระบบเทคโนโลยีที่ทันสมัยมาใช้งาน

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

โครงสร้างองค์กร บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)



โครงสร้างองค์กร บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)



คณะกรรมการบริษัท



นางสาวอมรทิพย์ จันทร์ศรีชวาลา
ประธานกรรมการ

Ms.Amornthip Chansrichawla
Chairman



นายสุขเทพ จันทร์ศรีชวาลา
กรรมการ/กรรมการผู้จัดการ/ประธานกรรมการบริหาร

Mr.Sukhathep Chansrichawla
Director/President/Chief Executive Officer



นายรังสรรค์ จูงวัฒนา
กรรมการ/กรรมการตรวจสอบ/กรรมการบริหาร

Mr.Rungsun Choongwattana
Director/Audit Committee/Executive Director



นายสุนทร บุญสาย
กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ

Mr.Soonthorn Boonsai
Independent Director/Chairman of Audit Committee



นางสาวยุคลธร สดสวัสดิ์
กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ

Ms.Yukonthorn Sodsawat
Independent Director/Audit Committee



นางสาวสลักจิต มาลฮอตรา
กรรมการ

Ms.Salakjit Malhotra
Director

คณะกรรมการบริหาร



นายสุขเทพ จันทร์ศรีชวาลา
ประธานกรรมการบริหาร

Mr.Sukhathep Chansrichawla
Chief Executive Officer



นายรังสรรค์ จูงวัฒนา
กรรมการบริหาร

Mr.Rungsun Choongwattana
Executive Director

1. ข้อมูลบริษัท
   - ชื่อ บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)
   - ทะเบียนเลขที่ 0107555000252
   - สำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 295 ถนนสี่พระยา แขวงสี่พระยา 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 กับรอบปีบัญชีที่ผ่านมา

   2.1 การถือหุ้นของกรรมการในบริษัท

	ชื่อกรรมการ	จำนวนหุ้นที่ถือ		เพิ่มขึ้น/ลดลง
		รอบปีบัญชีปัจจุบัน ณ 31 ธ.ค. 2568	รอบปีบัญชีที่แล้ว ณ 31 ธ.ค. 2567	
2.1.1	นางสาวอมรทิพย์ จันทร์ศรีชวาลา	-	-	-
2.1.2	นายสุขเทพ จันทร์ศรีชวาลา	95 หุ้น	95 หุ้น	-
2.1.3	นายรังสรรค์ จูงวัฒนา	-	-	-
2.1.4	นายสุนทร บุญสาย	-	-	-
2.1.5	นางสาวยุคลธร สดสวัสดิ์	-	-	-
2.1.6	นางสลักจิต มาลฮอตรา	-	-	-

   2.2 การถือหุ้นกู้ของกรรมการในบริษัท

   - ไม่มี -

3. ข้อมูลบริษัทในเครือ (บริษัทเข้าไปถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50)

   - ไม่มี -

4. ข้อมูลบริษัทอื่น (บริษัทเข้าไปถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10)

   - ไม่มี -

5. รายละเอียดการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ไม่ว่าโดยตรงหรืออ้อม 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 จันทร์ศรีชวาลา	3,575,000
7.1.2	นายสุขเทพ จันทร์ศรีชวาลา	-
7.1.3	นายรังสรรค์ จูงวัฒนา	-
7.1.4	นายสุนทร บุญสาย	1,585,000
7.1.5	นางสาวยุคลธร สดสวัสดิ์	1,105,000
7.1.6	นางสลักจิต มาลฮอตรา	836,837

(ผลประโยชน์ตอบแทน เช่น เงินเดือน โบนัส ค่าเบี้ยประชุม ค่าน้ำมันรถ หุ้น หุ้นกู้ เป็นต้น)

7.2 ค่าตอบแทนในฐานะผู้บริหาร

ค่าตอบแทนในฐานะผู้บริหาร (เงินเดือน โบนัส เบี้ยประกันชีวิต เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เงินเกษียณอายุ)

16.87 ล้านบาท

ภาพรวมผลการดำเนินงานประจำปี 2568

ในปี 2568 บริษัทฯมีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงทั้งสิ้น 4,263.88 ล้านบาท เป็นเบี้ยประกันภัยรถยนต์จำนวน 4,114.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 96.50 ของเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงทั้งหมด และเบี้ยประกันภัยประเภทอื่นเป็นเงิน 149.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.50 ของเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงทั้งหมด โดยแสดงรายละเอียดเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงแยกตามประเภทการรับประกันภัยในตารางที่ 1

ตารางที่ 1 เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงแยกตามประเภทการรับประกันภัย

รายการ	การประกันอัคคีภัย	การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	การประกันภัยรถยนต์		การประกันภัยเบ็ดเตล็ด			รวม
			โดยข้อบังคับของกฎหมาย	โดยความสมัครใจ	อุบัติเหตุส่วนบุคคล	สุขภาพ	อื่นๆ	
ปี 2568								
เบี้ยประกันภัยรับโดยตรง (ล้านบาท)	45.04	0.55	275.98	3,838.50	51.98	0.11	51.72	4,263.88
สัดส่วนของเบี้ยประกันภัย (ร้อยละ)	1.06	0.01	6.47	90.02	1.22	0.00	1.21	100.00

การแบ่งส่วนตลาดประกันวินาศภัยของบริษัทในปี 2568 พบว่า บริษัทฯได้จำหน่ายกรมธรรม์ประกันภัยเป็นจำนวน 817,305 กรมธรรม์ ลดลงร้อยละ 5.42 เมื่อเทียบกับปี 2567 ในขณะที่จำนวนเงินเอาประกันภัยรวมทั้งสิ้น 557.30 พันล้านบาท มีจำนวนเงินลดลงร้อยละ 40.03 เมื่อเทียบกับปี 2567 และมีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงเป็นเงิน 4,263.88 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.95 เมื่อเทียบกับปี 2567 โดยแสดงจำนวนกรมธรรม์ จำนวนเงินเอาประกันภัย และเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงแยกตามประเภทการรับประกันภัยดังตารางที่ 2

บริษัทฯมีส่วนแบ่งทางการตลาดของธุรกิจประกันวินาศภัยที่ร้อยละ 1.45 ลดลงจากปี 2567 ซึ่งมีส่วนแบ่งทางการตลาดที่ร้อยละ 1.58 สำหรับส่วนแบ่งทางการตลาดการประกันภัยรถยนต์โดยความสมัครใจของบริษัทฯในปี 2568 อยู่ที่ร้อยละ 2.68 ลดลงจากปี 2567 ซึ่งมีส่วนแบ่งทางการตลาดที่ร้อยละ 2.89 ในขณะที่ส่วนแบ่งทางการตลาดการประกันภัยรถยนต์โดยข้อบังคับของกฎหมายในปี 2568 อยู่ที่ร้อยละ 1.34 ลดลงจากปี 2567 ซึ่งมีส่วนแบ่งทางการตลาดอยู่ที่ร้อยละ 1.53

ตารางที่ 2 แสดงจำนวนกรมธรรม์ เงินเอาประกันภัย และเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง ปี 2568 ร้อยละเพิ่ม(ลด) จากปี 2567 และส่วนแบ่งตลาด

ประเภทการรับประกันภัย	การประกันอัคคีภัย	การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	การประกันภัยรถยนต์		การประกันภัยเบ็ดเตล็ด			รวม
			โดยข้อบังคับของกฎหมาย	โดยความสมัครใจ	อุบัติเหตุส่วนบุคคล	สุขภาพ	อื่นๆ	
จำนวนกรมธรรม์								
ปี 2568 (ฉบับ)	9,510	253	348,041	422,091	24,073	213	12,314	817,305
ปี 2567 (ฉบับ)	10,501	216	380,577	437,693	21,846	299	13,042	864,174
เพิ่ม(ลด) จากปี 2567 ร้อยละ	(9.44)	17.13	(8.55)	(3.38)	10.19	(28.76)	(5.58)	(5.42)
จำนวนเงินเอาประกันภัย								
ปี 2568 (พันล้านบาท)	25,95	0.26	-	99.77	350.26	0.02	54.26	557,30
ปี 2567 (พันล้านบาท)	27.74	0.14	-	108.08	713.21	0	80.11	929.28
เพิ่ม(ลด) จากปี 2567 ร้อยละ	(6.46)	82.71	-	(7.70)	(50.89)	0	(32.27)	(40.03)

ภาพรวมผลการดำเนินงานประจำปี 2568

ตารางที่ 2 แสดงจำนวนกรมธรรม์ เงินเอาประกันภัย และเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง ปี 2568 ร้อยละเพิ่ม(ลด) จากปี 2567 และส่วนแบ่งตลาด

ประเภทการรับประกันภัย	การประกันอัคคีภัย	การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	การประกันภัยรถยนต์		การประกันภัยเบ็ดเตล็ด			รวม
			โดยข้อบังคับของกฎหมาย	โดยความสมัครใจ	อุบัติเหตุส่วนบุคคล	สุขภาพ	อื่นๆ	
เบี้ยประกันภัยรับโดยตรง								
ปี 2568 (ล้านบาท)	45.04	0.55	275.98	3,838.50	51.98	0.11	51.72	4,263.88
ปี 2567 (ล้านบาท)	49.11	0.45	309.52	4,063.89	47.63	0.16	62.98	4,533.74
เพิ่ม(ลด) จากปี 2567 ร้อยละ	(8.29)	22.59	(10.84)	(5.55)	9.14	(31.55)	(17.88)	(5.95)
ส่วนแบ่งตลาดร้อยละ								
ปี 2568	0.19	0.01	1.34	2.68	0.10	0.00	0.11	1.45
ปี 2567	0.45	0.01	1.53	2.89	0.16	0.00	0.11	1.58

ตามงบการเงินปี 2568 บริษัทฯมีรายได้จากการประกันภัยจำนวน 4,439 ล้านบาท ลดลงจากปี 2567 เป็นจำนวนเงิน 186 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 4.18 และมีค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัยจำนวน 4,113 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2567 เป็นจำนวนเงิน 74 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.80 และบริษัทฯมีผลกำไรก่อนภาษีเงินได้จำนวน 354 ล้านบาท มีผลกำไรสุทธิหลังภาษีเงินได้ 170 ล้านบาท กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 11.21 บาท

นอกจากนี้ อัตราส่วนเงินกองทุนต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย ณ เดือน ธันวาคม 2568 อยู่ที่ร้อยละ 833.63 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยใช้ในการกำกับ (supervisory CAR) ซึ่งกำหนดไว้ต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 140 และอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในดำเนินธุรกิจประกันภัยต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (Combined ratio) อยู่ที่ร้อยละ 85.81

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

งบการเงิน



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นของบริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินแสดงฐานะการเงินของบริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และผลการดำเนินงาน รวมถึงกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินที่ตรวจสอบ

งบการเงินของบริษัทประกอบด้วย

- งบฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- งบการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- งบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และ
- หมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งประกอบด้วยนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณดังกล่าว ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัท หรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่ช่วยผู้บริหารในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการ หรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ และประเมินว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับคณะกรรมการตรวจสอบในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ และข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่คณะกรรมการตรวจสอบว่า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด



หะริน อาจอำนวยวิภาส
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 10950
กรุงเทพมหานคร
12 มีนาคม พ.ศ. 2569

	หมายเหตุ	(ตรวจสอบแล้ว) 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท	(ปรับปรุงใหม่) 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 บาท	(ปรับปรุงใหม่) 1 มกราคม พ.ศ. 2567 บาท
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	10	798,733,188	674,271,745	664,488,230
รายได้จากการลงทุนค้างรับ		8,500,400	10,385,981	10,736,452
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	11	323,196,647	17,461,207	1,231,069
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	12	2,467,488,768	2,499,270,112	2,567,530,550
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	13	340,154,454	195,947,493	138,645,999
เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ	14	118,839,738	121,565,530	130,901,501
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์สุทธิ	15	28,222,776	29,140,749	17,604,159
ค่าความนิยม	16	36,000,000	36,000,000	36,000,000
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	17	25,284,127	26,182,492	12,418,284
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	18	94,530,711	254,820,311	282,412,041
สินทรัพย์สิทธิการใช้สุทธิ	19	212,452,498	264,366,475	211,495,565
สินทรัพย์อื่น	20	48,591,507	47,426,100	53,456,516
รวมสินทรัพย์		4,501,994,814	4,176,838,195	4,126,920,366

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

	หมายเหตุ	(ตรวจสอบแล้ว) 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท	(ปรับปรุงใหม่) 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 บาท	(ปรับปรุงใหม่) 1 มกราคม พ.ศ. 2567 บาท
หนี้สินและส่วนของเจ้าของ				
หนี้สิน				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	11	2,245,802,687	2,136,648,510	2,167,350,767
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	11	3,540,131	7,856,783	5,581,898
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		19,249,162	12,967,514	37,469,018
หนี้สินตามสัญญาเช่า	9, 21	4,320,319	6,233,028	231,124,404
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	22	124,178,836	94,239,634	87,816,582
หนี้สินอื่น	23	102,683,217	104,674,609	99,554,007
รวมหนี้สิน		2,499,774,352	2,362,620,078	2,628,896,676
ส่วนของเจ้าของ				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ จำนวนหุ้น 16,184,250 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 100 บาท		1,618,425,000	1,618,425,000	1,618,425,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ จำนวนหุ้น 15,184,250 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 100 บาท	24	1,518,425,000	1,518,425,000	1,518,425,000
กำไร(ขาดทุน)สะสม				
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	26	17,500,000	8,500,000	-
ยังไม่ได้จัดสรร		232,065,100	146,796,304	(122,975,220)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ		234,230,362	140,496,813	102,573,910
รวมส่วนของเจ้าของ		2,002,220,462	1,814,218,117	1,498,023,690
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ		4,501,994,814	4,176,838,195	4,126,920,366

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

	หมายเหตุ	(ตรวจสอบแล้ว) พ.ศ. 2568 บาท	(ปรับปรุงใหม่) พ.ศ. 2567 บาท
รายได้จากการประกันภัย	27.1	4,438,880,973	4,624,534,379
ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย	27.1	(4,112,654,038)	(4,038,439,976)
รายได้(ค่าใช้จ่าย)สุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	27.1	303,623,972	(29,367,092)
ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย		629,850,907	556,727,311
รายได้จากการลงทุน	28	67,944,697	80,086,726
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลง	28, 31	238,240	8,975,626
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		68,182,937	89,062,352
ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	28	(53,841,173)	(52,842,812)
รายได้ทางการเงินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	28	1,522,612	886,951
ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ		(52,318,561)	(51,955,861)
ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัยและการลงทุนสุทธิ		645,715,283	593,833,802
รายได้อื่น		27,848,029	43,788,407
ต้นทุนทางการเงิน		(882,673)	(2,869,047)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	29	(318,476,588)	(290,636,902)
กำไรก่อนภาษีเงินได้		354,204,051	344,116,260
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	32	(184,014,005)	(65,844,736)
กำไรสุทธิสำหรับปี		170,190,046	278,271,524

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

	หมายเหตุ	(ตรวจสอบแล้ว) พ.ศ. 2568 บาท	(ปรับปรุงใหม่) พ.ศ. 2567 บาท
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	22	(27,040,025)	-
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		144,206,961	47,403,629
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	32	(23,433,387)	(9,480,726)
รวมรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง		93,733,549	37,922,903
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี		93,733,549	37,922,903
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		263,923,595	316,194,427
กำไรต่อหุ้น			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	33	11.21	18.33

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

			องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ		กำไร(ขาดทุน)สะสม		
	หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว บาท	การวัดมูลค่าใหม่สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน - สุทธิทางภาษี บาท	การวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุนผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิทางภาษี บาท	จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย บาท	ยังไม่ได้จัดสรร บาท	รวม บาท
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568 ตามที่รายงานไว้เดิม		1,518,425,000	(3,733,367)	144,230,180	8,500,000	160,860,362	1,828,282,175
ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี		-	-	-	-	(14,064,058)	(14,064,058)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568 - ปรับปรุงใหม่		1,518,425,000	(3,733,367)	144,230,180	8,500,000	146,796,304	1,814,218,117
เงินปันผลจ่าย	25	-	-	-	-	(75,921,250)	(75,921,250)
กำไรสุทธิสำหรับปี		-	-	-	-	170,190,046	170,190,046
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรไปเป็นสำรองตามกฎหมาย	26	-	-	-	9,000,000	(9,000,000)	-
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น							
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน		-	(21,632,020)	-	-	-	(21,632,020)
กำไรจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		-	-	115,365,569	-	-	115,365,569
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568		1,518,425,000	(25,365,387)	259,595,749	17,500,000	232,065,100	2,002,220,462
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 ตามที่รายงานไว้เดิม		1,518,425,000	(3,733,367)	106,307,277	-	(138,422,046)	1,482,576,864
ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	5	-	-	-	-	15,446,826	15,446,826
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 - ปรับปรุงใหม่		1,518,425,000	(3,733,367)	106,307,277	-	(122,975,220)	1,498,023,690
กำไรสุทธิสำหรับปี		-	-	-	-	278,271,524	278,271,524
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรไปเป็นสำรองตามกฎหมาย	26	-	-	-	8,500,000	(8,500,000)	-
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น							
กำไรจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		-	-	37,922,903	-	-	37,922,903
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567		1,518,425,000	(3,733,367)	144,230,180	8,500,000	146,796,304	1,814,218,117

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

	หมายเหตุ	(ตรวจสอบแล้ว) พ.ศ. 2568 บาท	(ปรับปรุงใหม่) พ.ศ. 2567 บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
เบี้ยประกันภัยรับ	11	4,297,789,828	4,577,852,200
เบี้ยประกันภัยจ่ายสุทธิค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	11	(116,664,041)	(88,070,981)
เงินรับคืนจากการประกันภัยต่อ	11	111,758,533	45,635,587
ดอกเบี้ยรับ	28	69,861,207	80,678,669
เงินปันผลรับ	28	12,500	10,000
รายได้อื่นรับ		27,773,929	43,615,676
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงที่จ่ายแล้ว	11	(2,587,411,576)	(2,647,001,541)
กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	11	(1,328,838,313)	(1,428,301,325)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น		(238,086,049)	(217,199,537)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		(40,998,041)	(71,874,411)
เงินสดรับจากการขายและไถ่ถอนสินทรัพย์ทางการเงิน		3,334,815,364	3,338,484,884
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืม		2,682,363	9,282,738
เงินสดจ่ายสำหรับการซื้อสินทรัพย์ทางการเงิน		(3,302,795,780)	(3,270,685,404)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน		229,899,924	372,426,555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์		84,112	177,458
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	15	(5,797,978)	(17,634,238)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	17	(2,225,640)	(15,840,448)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน		(7,939,506)	(33,297,228)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายเงินปันผล	25	(75,921,250)	-
เงินสดจ่ายคืนเงินต้นตามสัญญาเช่า		(20,695,052)	(326,476,765)
เงินสดจ่ายสำหรับต้นทุนทางการเงิน		(882,673)	(2,869,047)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน		(97,498,975)	(329,345,812)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ		124,461,443	9,783,515
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ต้นปี	10	674,271,745	664,488,230
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี	10	798,733,188	674,271,745
รายการที่มิใช่เงินสด			
สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้นระหว่างปี	19	18,805,699	21,542,075

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

1 ข้อมูลทั่วไป

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

บริษัทมีที่อยู่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 295 ถนนสี่พระยา แขวงสี่พระยา เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร

บริษัทไม่มีสาขา ธุรกิจหลักของบริษัทคือการรับประกันวินาศภัยและการประกันภัยต่อในประเทศ

งบการเงินได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 12 มีนาคม พ.ศ. 2569

2 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่อธิบายในนโยบายการบัญชี

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับมาตรฐานรายงานทางการเงินในประเทศไทย กำหนดให้ใช้ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและการใช้วิจารณญาณของผู้บริหารซึ่งจัดทำขึ้นตามกระบวนการในการนำนโยบายการบัญชีของบริษัทไปถือปฏิบัติ และต้องเปิดเผยเรื่องการใช้วิจารณญาณของผู้บริหาร หรือ ความซับซ้อนเกี่ยวกับข้อสมมติและประมาณการที่มีนัยสำคัญต่องบการเงินในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 8

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาแตกต่างกัน ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

3 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุง

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงที่มีผลบังคับใช้สำหรับปีบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568 ที่เกี่ยวข้องและมีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อบริษัท

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

TFRS 17 ใช้ทดแทน TFRS 4 สัญญาประกันภัย

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดให้ต้องใช้วิธีการวัดมูลค่าที่ตัวเลขประมาณการต้องถูกวัดมูลค่าใหม่ในแต่ละปีรายงาน สัญญาจะถูกวัดมูลค่าด้วยองค์ประกอบดังต่อไปนี้

- กระแสเงินสดที่คิดลดและถ่วงน้ำหนักตามความน่าจะเป็น
- ค่าปรับปรุงความเสี่ยงโดยชัดแจ้ง และ
- กำไรจากการให้บริการตามสัญญา ซึ่งแสดงถึงกำไรรอการรับรู้ของสัญญาซึ่งจะถูกรับรู้เป็นรายได้ตลอดระยะเวลาคุ้มครอง

มาตรฐานฉบับนี้ได้ให้ทางเลือกสำหรับการรับรู้การเปลี่ยนแปลงของอัตราคิดลดในงบกำไรหรือขาดทุนหรือในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นโดยตรง ทางเลือกดังกล่าวมีแนวโน้มจะสะท้อนว่าผู้รับประกันภัยบันทึกสินทรัพย์ทางการเงินของตนอย่างไรภายใต้ TFRS 9

วิธีการปันส่วนเบี้ยประกันภัยอย่างง่ายเป็นอีกหนึ่งทางเลือกที่อนุญาตให้ใช้กับหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่ของกลุ่มของสัญญาประกันภัยที่เป็นไปตามเงื่อนไข ซึ่งมักถูกรับประกันภัยโดยบริษัทประกันวินาศภัย

มีวิธีการวัดมูลค่าที่ดัดแปลงมาจากวิธีการวัดมูลค่าทั่วไปซึ่งเรียกว่า 'วิธีค่าธรรมเนียมผันแปร' สำหรับสัญญาบางประเภทที่รับประกันภัยโดยบริษัทประกันชีวิต เมื่อผู้ถือกรมธรรม์ได้รับส่วนแบ่งในผลตอบแทนจากรายการอ้างอิง เมื่อใช้วิธีค่าธรรมเนียมผันแปร ส่วนแบ่งจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของรายการอ้างอิงของบริษัทรวมอยู่ในกำไรจากการให้บริการตามสัญญา ดังนั้นผลจากการที่บริษัทประกันภัยใช้วิธีการวัดมูลค่าดังกล่าวมีแนวโน้มที่จะผันผวนน้อยกว่าวิธีการวัดมูลค่าทั่วไป

การปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 บริษัทสามารถเลือกรับรู้ผลกระทบเชิงลบสะสมจากหนี้สินตามสัญญาประกันภัยในกำไรสะสมได้โดยใช้วิธีเส้นตรงภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 ปีนับจากวันที่เปลี่ยนผ่าน

ข้อกำหนดใหม่ดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่องบการเงินและตัวชี้วัดผลการดำเนินงานที่สำคัญของทุกบริษัทที่ออกสัญญาประกันภัยหรือสัญญาลงทุนที่มีลักษณะร่วมรับผลประโยชน์ตามดุลพินิจ

4 นโยบายการบัญชี

4.1 สัญญาประกันภัยและสัญญาประกันภัยต่อ

4.1.1 การจัดประเภทสัญญา

สัญญาประกันภัย เป็นสัญญาซึ่งบริษัท (ผู้รับประกันภัย) ได้รับโอนความเสี่ยงจากการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง (ผู้เอาประกันภัย) โดยตกลงจะชดใช้ค่าสินไหมทดแทนให้แก่ผู้เอาประกันภัย หากเหตุการณ์ในอนาคตอันไม่แน่นอนที่ระบุไว้ (เหตุการณ์ที่เอาประกันภัย) เกิดผลกระทบในทางลบต่อผู้เอาประกันภัยอย่างไรก็ตาม สัญญาที่ทำให้ผู้ออกมีความเสี่ยงทางการเงินแต่ไม่มีความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่สำคัญไม่จัดว่าเป็นสัญญาประกันภัย

บริษัทมีสัญญาประกันภัยต่อเพื่อลดความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจโดยปกติ สัญญาประกันภัยต่อจะโอนความเสี่ยงตามสัดส่วนที่เอาประกันภัยต่อของสัญญาประกันภัยที่เกี่ยวข้องทั้งหมด

4.1.2 การรวมกันและการแยกองค์ประกอบจากสัญญาประกันภัย

สัญญาประกันภัยอาจมีหนึ่งหรือหลายองค์ประกอบซึ่งอาจอยู่ภายใต้ขอบเขตของอีกมาตรฐานการรายงานทางการเงินหนึ่ง หากองค์ประกอบเหล่านั้นเป็นสัญญาแยกต่างหาก เช่น สัญญาประกันภัยอาจรวมองค์ประกอบของการลงทุนหรือองค์ประกอบสำหรับการบริการที่นอกเหนือจากบริการตามสัญญาประกันภัย (หรือทั้งสองกรณี)

บริษัทแยกองค์ประกอบการลงทุนที่ต่างออกไปออกจากสัญญาประกันภัยหลักก็ต่อเมื่อเข้าเงื่อนไขทั้ง 2 ข้อต่อไปนี้

1) องค์ประกอบการลงทุนและองค์ประกอบการประกันภัยไม่สัมพันธ์ซึ่งกันและกันในระดับสูง โดยองค์ประกอบการลงทุนและองค์ประกอบการประกันภัยสัมพันธ์ซึ่งกันและกันในระดับสูงเฉพาะเมื่อเข้าเงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่งต่อไปนี้

   1.1) บริษัทไม่สามารถวัดมูลค่าองค์ประกอบหนึ่งได้โดยไม่คำนึงถึงอีกองค์ประกอบหนึ่ง ดังนั้น หากมูลค่าขององค์ประกอบหนึ่งเปลี่ยนแปลงไปตามมูลค่าของอีกองค์ประกอบหนึ่ง บริษัทถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 กับองค์ประกอบการลงทุนและการประกันภัยรวมกัน หรือ

   1.2) ผู้ถือกรมธรรม์ไม่สามารถได้รับผลประโยชน์จากองค์ประกอบหนึ่งโดยไม่มีอีกองค์ประกอบหนึ่งได้ ดังนั้น หากการขาดอายุหรือการครบกำหนดขององค์ประกอบหนึ่งในสัญญาเป็นเหตุให้อีกองค์ประกอบขาดอายุหรือครบกำหนดตามไปด้วย บริษัทถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 กับองค์ประกอบการลงทุนและการประกันภัยรวมกัน

2) สัญญาที่มีเงื่อนไขเทียบเท่ามีการขายหรือสามารถจะขายแยกได้ในตลาดเดียวกันหรือเขตอำนาจตามกฎหมายเดียวกันโดยบริษัทที่ออกสัญญาประกันภัยหรือบริษัทอื่น บริษัทต้องนำข้อมูลทั้งหมดที่หาได้อย่างสมเหตุสมผลมาใช้ในการพิจารณา บริษัทไม่ต้องใช้ความพยายามในทุกวิถีทางเพื่อระบุว่าองค์ประกอบการลงทุนนั้นมีการขายแยกได้หรือไม่

บริษัทแยกองค์ประกอบสำหรับสินค้าหรือบริการที่นอกเหนือจากการบริการตามสัญญาประกันภัยที่ให้คำมั่นไว้กับผู้ถือกรมธรรม์ เมื่อผู้ถือกรมธรรม์สามารถได้รับประโยชน์จากสินค้าหรือบริการด้วยตัวของมันเอง หรือใช้ควบคู่กับทรัพยากรอื่นที่มีพร้อมอยู่แล้วสำหรับผู้ถือกรมธรรม์ทรัพยากรที่มีพร้อมอยู่แล้ว คือสินค้าหรือบริการที่มีการขายแยก (โดยบริษัทหรืออีกบริษัทหนึ่ง) หรือทรัพยากรที่ผู้ถือกรมธรรม์ได้รับมาแล้ว (จากบริษัทหรือจากรายการหรือเหตุการณ์อื่น)

ปัจจุบันบริษัทได้ประเมินผลิตภัณฑ์ประกันภัยและประกันภัยต่อและพิจารณาแล้วว่าบริษัทไม่มีสัญญาประกันภัยที่รวมองค์ประกอบของการลงทุนหรือองค์ประกอบสำหรับบริการอื่น

4.1.3 ระดับของการรวบกลุ่มสัญญาประกันภัย

สัญญาประกันภัยที่ออก

บริษัทมีการกำหนดกลุ่มของสัญญาประกันภัยโดยระบุพอร์ตโฟลิโอของสัญญาประกันภัย พอร์ตโฟลิโอประกอบด้วยสัญญาที่มีความเสี่ยงที่คล้ายคลึงกันและบริหารร่วมกัน และแบ่งแต่ละพอร์ตโฟลิโอออกเป็นกลุ่มตามปี (Annual cohort) และตามความสามารถในการทำกำไรของสัญญา ดังนี้

- กลุ่มของสัญญาที่สร้างภาระ ณ วันที่รับรู้เมื่อเริ่มแรก
- กลุ่มของสัญญาที่ ณ วันที่รับรู้เมื่อเริ่มแรก ไม่มีความเป็นไปได้ที่มีนัยสำคัญที่จะเปลี่ยนเป็นสร้างภาระในภายหลัง และ
- กลุ่มของสัญญาที่เหลือในพอร์ตโฟลิโอ

ความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มสัญญาได้รับการประเมินโดยแบบจำลองการประเมินมูลค่าทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่คำนึงถึงธุรกิจที่มีอยู่และธุรกิจใหม่

บริษัทประเมินและติดตามกลุ่มของสัญญาที่สร้างภาระในระดับกลุ่มผลิตภัณฑ์เพื่อให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริงและสถานการณ์ปัจจุบัน

บริษัทมีการระบุพอร์ตโฟลิโอเป็นรายการดังนี้

พอร์ตโฟลิโอ	รายละเอียดความคุ้มครอง	วิธีวัดมูลค่า
การประกันภัยรถยนต์		
การประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ	ผู้ประสบภัยจากรถยนต์ภาคบังคับตามกฎหมาย	วิธีวัดมูลค่าทั่วไป
การประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ	ความสูญเสียหรือความเสียหายอันเกิดจากการใช้รถยนต์ภาคสมัครใจ	วิธีวัดมูลค่าทั่วไป
การประกันภัยที่มิใช่รถยนต์		
การประกันอัคคีภัย	ความเสียหายที่เกิดจากไฟไหม้ ฟ้าผ่า	วิธีวัดมูลค่าทั่วไป
การประกันภัยทางทะเลและการขนส่ง - สินค้า	ความเสียหายของสินค้าที่ขนส่ง	วิธีวัดมูลค่าทั่วไป
การประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกชนิด	ความเสียหายทางกายภาพของทรัพย์สินที่เอาประกันภัยทุกชนิด	วิธีวัดมูลค่าทั่วไป
การประกันภัยความรับผิด	ความสูญเสียต่อชีวิต ร่างกายหรืออนามัยหรือทรัพย์สินของบุคคลภายนอก	วิธีวัดมูลค่าทั่วไป
การประกันภัยวิศวกรรม	งานก่อสร้างและงานวิศวกรรมโยธา หรือการติดตั้งเครื่องจักร	วิธีวัดมูลค่าทั่วไป
การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล	ความบาดเจ็บทางร่างกาย หรือการรักษาพยาบาลกรณีผู้ป่วยในและผู้ป่วยนอก	วิธีวัดมูลค่าทั่วไป
การประกันภัยสุขภาพ	การเจ็บป่วย	วิธีวัดมูลค่าทั่วไป
การประกันภัยทรัพย์สิน	ความเสียหายทางกายภาพของทรัพย์สินที่เอาประกันภัย	วิธีวัดมูลค่าทั่วไป
การประกันภัยการเงิน	ความสูญเสียของเงิน	วิธีวัดมูลค่าทั่วไป
การประกันภัยการเดินทาง	อุบัติเหตุจากการเดินทาง	วิธีวัดมูลค่าทั่วไป
การประกันภัยอื่น ๆ	กรมธรรม์อื่น ๆ ที่นอกเหนือจากกลุ่มข้างต้น	วิธีวัดมูลค่าทั่วไป

สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้

ระดับของการรวบกลุ่มสัญญาประกันภัยต่อคล้ายกับสัญญาประกันภัย ยกเว้นความสามารถในการทำกำไรดังนี้

- กลุ่มของสัญญาที่มีกำไรสุทธิ เมื่อรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก และ
- กลุ่มของสัญญาที่มีต้นทุนสุทธิ เมื่อรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

พอร์ตโฟลิโอและวิธีวัดมูลค่าสำหรับสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ สรุปได้ดังนี้

พอร์ตโฟลิโอ	รายละเอียดความคุ้มครอง	วิธีวัดมูลค่า
สัญญาประกันภัยต่อแบบส่วนเกิน	การประกันภัยอัคคีภัย, การประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกชนิด, การประกันภัยวิศวกรรม, การประกันภัยทางทะเลและการขนส่ง, การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล และการประกันภัยการเดินทาง	วิธีวัดมูลค่าทั่วไป
สัญญาประกันภัยต่อแบบอัตราส่วน	การประกันภัยความรับผิด, การประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ และการประกันภัยอื่น ๆ	วิธีวัดมูลค่าทั่วไป
การคุ้มครองความเสียหายส่วนเกิน	การประกันภัยอัคคีภัย, การประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกชนิด, การประกันภัยวิศวกรรม, การประกันภัยทางทะเลและการขนส่ง, การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล, การประกันภัยการเดินทาง, การประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ และการประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ	วิธีวัดมูลค่าทั่วไป
สัญญาประกันภัยต่อแบบผูกพันเฉพาะราย	การประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกชนิด, การประกันภัยอัคคีภัย, การประกันภัยเงิน, การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล, การประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ และการประกันภัยความรับผิด	วิธีวัดมูลค่าทั่วไป

4.1.4 การรับรู้รายการและการเลิกรับรู้รายการ

สัญญาประกันภัยที่ออก

บริษัทรับรู้กลุ่มของสัญญาประกันภัยที่ออกตั้งแต่วันที่เกิดขึ้นก่อนของวันที่ ดังต่อไปนี้

- วันเริ่มต้นของระยะเวลาคุ้มครองของกลุ่มของสัญญา
- วันที่การจ่ายชำระเงินครั้งแรกจากผู้เอาประกันภัยในกลุ่มถึงกำหนดชำระ และ
- สำหรับกลุ่มของสัญญาที่สร้างภาระ เมื่อวันที่กลุ่มดังกล่าวได้เปลี่ยนเป็นสัญญาที่สร้างภาระ

สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้

บริษัทรับรู้กลุ่มของสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ตั้งแต่วันใดวันหนึ่งที่เกิดก่อนระหว่าง

- วันเริ่มต้นของระยะเวลาความคุ้มครองของกลุ่มของสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ หรือ
- วันที่บริษัทรับรู้กลุ่มของสัญญาประกันภัยที่อ้างอิงที่สร้างภาระ ถ้าบริษัทได้เข้าทำสัญญาประกันภัยต่อ ณ วันที่หรือก่อนวันที่ดังกล่าว

การปรับแต่งของสัญญาประกันภัยและการเลิกรับรู้รายการ

บริษัทเลิกรับรู้สัญญาประกันภัยเมื่อสัญญาสิ้นสุดลง กล่าวคือ เมื่อภาระผูกพันที่ระบุในสัญญาประกันภัยนั้นหมดลง หรือปฏิบัติตามสัญญาแล้ว หรือยกเลิก บริษัทจะเลิกรับรู้สัญญาหากเงื่อนไขของสัญญาประกันภัยมีการเปลี่ยนแปลง เช่น ตามการตกลงระหว่างคู่สัญญาหรือการเปลี่ยนแปลงของกฎเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแล บริษัทจะเลิกรับรู้รายการสัญญาเดิมออกจากบัญชีและรับรู้สัญญาที่มีการเปลี่ยนแปลงเป็นสัญญาใหม่ ในกรณีนี้จะมีการรับรู้สัญญาใหม่ตามเงื่อนไขที่แก้ไข ถ้าการแก้ไขสัญญาไม่ส่งผลให้ต้องเลิกรับรู้ บริษัทจะถือว่าถือว่าการเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงเป็นการเปลี่ยนแปลงในประมาณการกระแสเงินสด

4.1.5 การวัดมูลค่า

บริษัทวัดมูลค่าสัญญาประกันภัยโดยใช้วิธีวัดมูลค่าแบบทั่วไป (General Measurement Model - GMM) สำหรับทุกกลุ่มสัญญาประกันภัยที่ออกและสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้

4.1.5.1 กระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบ

ก) กระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบภายในขอบเขตของสัญญา

กระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบภายในขอบเขตของสัญญาประกอบด้วย

- ประมาณการของกระแสเงินสดอนาคต
- การปรับปรุงเพื่อสะท้อนมูลค่าเงินตามเวลาและความเสี่ยงทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสดอนาคตในขอบเขตที่ความเสี่ยงทางการเงิน ไม่ได้รวมอยู่ในประมาณการของกระแสเงินสดอนาคต และ
- การปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน

ข) ขอบเขตของสัญญา

บริษัทใช้แนวคิดของเกี่ยวกับขอบเขตของสัญญาเพื่อกำหนดว่ากระแสเงินสดใดควรถูกพิจารณาในการวัดมูลค่าของกลุ่มสัญญาประกันภัย

กระแสเงินสดอยู่ภายในขอบเขตของสัญญาประกันภัย ถ้ากระแสเงินสดนั้นเกิดขึ้นจากสิทธิและภาระผูกพันพื้นฐานที่มีอยู่ระหว่างปีรายงาน ซึ่งบริษัทสามารถบังคับให้ผู้ถือกรมธรรม์จ่ายค่าเบี้ยประกันภัยหรือบริษัทมีภาระผูกพันพื้นฐานในการให้บริการตามสัญญาประกันภัยแก่ผู้ถือกรมธรรม์ ภาระผูกพันพื้นฐานในการให้บริการตามสัญญาประกันภัย สิ้นสุดลงเมื่อ

1) บริษัทมีความสามารถในทางปฏิบัติที่จะประเมินความเสี่ยงใหม่ของผู้ถือกรมธรรม์รายนั้น และเป็นผลให้สามารถกำหนดราคาหรือระดับของผลประโยชน์ที่สะท้อนความเสี่ยงเหล่านั้นอย่างครบถ้วน หรือ
2) เป็นไปตามเกณฑ์ทั้งสองข้อต่อไปนี้
    ก) บริษัทมีความสามารถในทางปฏิบัติที่จะประเมินความเสี่ยงใหม่ของพอร์ตโฟลิโอ ของสัญญาประกันภัยที่มีสัญญานั้นอยู่ และเป็นผลให้สามารถกำหนดราคาหรือระดับของผลประโยชน์ที่สะท้อนความเสี่ยงของพอร์ตโฟลิโอนั้นอย่างครบถ้วน
    ข) การกำหนดราคาค่าเบี้ยประกันภัยจนถึงวันที่ความเสี่ยงถูกประเมินใหม่ไม่ได้คำนึงถึงความเสี่ยงในช่วงระยะเวลาหลังจากวันประเมินใหม่

ค) กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย

กระแสเงินสดที่เกิดขึ้นจากต้นทุนในการขาย การรับประกันภัย และการเริ่มต้นของกลุ่มของสัญญาประกันภัย (ที่ออกหรือคาดว่าจะออก) ที่เกิดโดยตรงจากพอร์ตโฟลิโอของสัญญาประกันภัยของกลุ่มนั้น กระแสเงินสดดังกล่าวรวมถึงกระแสเงินสดที่ไม่ได้เกิดโดยตรงจากแต่ละสัญญาหรือกลุ่มของสัญญาประกันภัยที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอนั้น

บริษัทปันส่วนกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัยไปยังกลุ่มของสัญญาประกันภัยโดยใช้วิธีที่เป็นระบบและมีเหตุผล โดยบริษัทใช้วิธีที่เป็นระบบและมีเหตุผลเพื่อปันส่วน

1) กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัยที่เกิดโดยตรงจากกลุ่มของสัญญาประกันภัย
    ก) ให้แก่กลุ่มดังกล่าว และ
    ข) ให้กลุ่มที่จะรวมสัญญาประกันภัยซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นจากการต่ออายุสัญญาประกันภัยในกลุ่มนั้น
2) กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัยที่ที่เกิดโดยตรงจากพอร์ตโฟลิโอของสัญญาประกันภัยที่นอกเหนือจากที่กล่าวในข้อ 1) ให้แก่กลุ่มของสัญญาในพอร์ตโฟลิโอ

ง) ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ทางการเงิน

การปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน บริษัทต้องปรับปรุงประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดอนาคตให้สะท้อนถึงค่าตอบแทนที่บริษัทต้องการสำหรับการแบกรับความไม่แน่นอนเกี่ยวกับจำนวนเงินและจังหวะเวลาของกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นจากความเสี่ยงที่ไม่ใช่ทางการเงิน

4.1.5.2 การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

กำไรจากการให้บริการตามสัญญา

สัญญาประกันภัยที่ออก

กำไรจากการให้บริการตามสัญญาเป็นองค์ประกอบหนึ่งของสินทรัพย์หรือหนี้สินสำหรับกลุ่มของสัญญาประกันภัยที่ออก ซึ่งแสดงถึงกำไรรอการรับรู้ที่บริษัทจะรับรู้เมื่อให้บริการตามสัญญาประกันภัยในอนาคต บริษัทต้องวัดมูลค่ากำไรจากการให้บริการตามสัญญาเมื่อรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของกลุ่มของสัญญาประกันภัยด้วยจำนวนเงินที่ทำให้ไม่มีรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่เกิดจากข้อต่อไปนี้

- การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของจำนวนเงินสำหรับกระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบ
- กระแสเงินสดใดๆ ที่เกิดขึ้นจากสัญญาในกลุ่ม ณ วันที่ดังกล่าว
- การเลิกรับรู้รายการ ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์ใดๆ สำหรับกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย และสินทรัพย์หรือหนี้สินใดๆ ที่ได้เคยรับรู้ไว้สำหรับกระแสเงินสดที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มของสัญญา

สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้

กำไรจากการให้บริการตามสัญญา ณ วันที่รับรู้เมื่อเริ่มแรกได้ปรับให้สะท้อนข้อเท็จจริงที่ว่ากลุ่มของสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ไม่มีกำไรที่ยังไม่รับรู้ แต่มีต้นทุนสุทธิหรือกำไรสุทธิจากการซื้อประกันภัยต่อแทน

บริษัทรับรู้ต้นทุนสุทธิหรือ ผลกำไรสุทธิใด ๆ จากการซื้อกลุ่มของสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้เป็นกำไรจากการให้บริการตามสัญญา ซึ่งวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลรวมของ

- กระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบ
- จำนวนเงินที่เลิกรับรู้ ณ วันนั้นของที่สินทรัพย์หรือหนี้สินใด ๆ ที่เคยรับรู้ก่อนหน้าสำหรับกระแสเงินสดที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มของสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้
- กระแสเงินสดใด ๆ ที่เกิดขึ้น ณ วันนั้น
- รายได้ใด ๆ ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน จากกลุ่มสัญญาประกันภัยอ้างอิงที่สร้างภาระที่รับรู้ ณ วันนั้น

อย่างไรก็ตาม หากต้นทุนสุทธิของการซื้อความคุ้มครองประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นก่อนการซื้อกลุ่มของสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ บริษัทรับรู้ต้นทุนนั้นเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุนทันที

4.1.5.3 การวัดมูลค่าภายหลัง

การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบ

สัญญาประกันภัยที่ออก

มูลค่าตามบัญชีของกลุ่มของสัญญาประกันภัย ณ วันสิ้นปีคือ ผลรวมของหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่ซึ่งประกอบด้วย กระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบถ้วนตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการในอนาคตที่ปันส่วนให้กับกลุ่มของสัญญาประกันภัยและกำไรจากการให้บริการตามสัญญาของกลุ่มสัญญาประกันภัย และหนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วซึ่งประกอบด้วย กระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบถ้วนตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการในอดีตที่จัดสรรให้แก่กลุ่มของสัญญาประกันภัย

บริษัทรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายสำหรับการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่ดังต่อไปนี้

- รายได้จากการประกันภัย สำหรับการลดลงของหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่เนื่องจากได้ให้บริการไปแล้วในระหว่างปี
- ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย สำหรับผลขาดทุนจากกลุ่มของสัญญาที่สร้างภาระและการกลับรายการผลขาดทุนนั้น
- รายได้หรือค่าใช้จ่ายทางการเงินจากการประกันภัย สำหรับผลกระทบของมูลค่าเงินตามเวลาและผลกระทบของความเสี่ยงทางการเงิน

บริษัทรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายสำหรับการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วดังต่อไปนี้

- ค่าใช้จ่ายการบริการประกันภัย สำหรับการเพิ่มขึ้นของหนี้สินเนื่องจากค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในระหว่างปี ไม่รวมองค์ประกอบของการลงทุน
- ค่าใช้จ่ายการบริการประกันภัย สำหรับการเปลี่ยนแปลงในภายหลังของกระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบถ้วนตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นและค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น และ
- รายได้หรือค่าใช้จ่ายทางการเงินจากการประกันภัย สำหรับผลกระทบของมูลค่าเงินตามเวลาที่และผลกระทบจากความเสี่ยงทางการเงิน

การเปลี่ยนแปลงภายหลังของกระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบตามสัญญาของหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่ได้แก่

- ประมาณการของมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดอนาคตสำหรับค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่ปลดเปลื้องจากหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่ เนื่องมาจากการเกิดขึ้นของค่าใช้จ่ายในการให้บริการประกันภัย
- การเปลี่ยนแปลงในการปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงินในกำไรหรือขาดทุนเนื่องจากการปลดเปลื้องจากความเสี่ยง และรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางการเงินจากการประกันภัย

การเปลี่ยนแปลงในกำไรจากการให้บริการตามสัญญา

สัญญาประกันภัยที่ออก

มูลค่าตามบัญชีของกำไรจากการให้บริการตามสัญญาของกลุ่มของสัญญาประกันภัย ณ วันสิ้นปีเท่ากับมูลค่าตามบัญชี ณ วันต้นปี ปรับปรุงด้วย

- ผลกระทบของสัญญาใหม่ที่เพิ่มเข้ามาในกลุ่ม
- ดอกเบี้ยที่งอกเงยจากมูลค่าตามบัญชีของกำไรจากการให้บริการตามสัญญาระหว่างปีที่วัดมูลค่าด้วยอัตราคิดลด
- การเปลี่ยนแปลงของกระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบที่เกี่ยวข้องกับการบริการในอนาคต ยกเว้นส่วนที่เกี่ยวกับการเพิ่มขึ้นของกระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบที่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีของกำไรจากการให้บริการตามสัญญาซึ่งทำให้เกิดการขาดทุน และการลดลงของกระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบที่ปันส่วนไปยังองค์ประกอบที่เป็นส่วนของผลขาดทุนของหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่
- จำนวนที่รับรู้เป็นรายได้การประกันภัยเนื่องจากการให้บริการตามสัญญาประกันภัยในระหว่างปีซึ่งกำหนดโดยการปันส่วนของกำไรจากการให้บริการตามสัญญาที่เหลืออยู่ ณ วันสิ้นปี (ก่อนการปันส่วนใดๆ) ไปยังระยะเวลาคุ้มครองในรอบปัจจุบันและปีคุ้มครองที่เหลืออยู่

สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้

บริษัทวัดมูลค่ากำไรจากการให้บริการตามสัญญา ณ วันสิ้นปีสำหรับกลุ่มของสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ด้วยมูลค่าตามบัญชี ณ วันต้นปี โดยปรับปรุงด้วย

- ผลกระทบของสัญญาใหม่ที่เพิ่มเข้ามาในกลุ่ม
- ดอกเบี้ยที่งอกเงยจากมูลค่าตามบัญชีของกำไรจากการให้บริการตามสัญญาที่วัดมูลค่าด้วยอัตราคิดลด
- รายได้ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนในปีรายงาน จากการรับรู้ผลขาดทุน ณ วันที่รับรู้เมื่อเริ่มแรกของกลุ่มสัญญาประกันภัยอ้างอิงที่สร้างภาระ
- การกลับรายการองค์ประกอบส่วนที่เป็นผลขาดทุนที่ได้รับคืนที่รับรู้ ตราบเท่าที่การกลับรายการนั้นไม่ใช่การเปลี่ยนแปลงของกระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบของกลุ่มสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้
- การเปลี่ยนแปลงของกระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบที่วัดมูลค่าด้วยอัตราคิดลด ตราบเท่าที่การเปลี่ยนแปลงนั้นเกี่ยวข้องกับการให้บริการในอนาคต
- ผลกระทบของผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นต่อกำไรจากการให้บริการตามสัญญา
- จำนวนเงินที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเนื่องจากการบริการที่ได้รับในปี ซึ่งกำหนดโดยการปันส่วนกำไรจากการให้บริการตามสัญญาที่เหลืออยู่ ณ วันสิ้นปี (ก่อนการปันส่วนใดๆ) ไปยังระยะเวลาคุ้มครองในรอบปัจจุบันและระยะเวลาคุ้มครองที่เหลืออยู่ของกลุ่มของสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้

สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ที่มีสัญญาประกันภัยอ้างอิงที่สร้างภาระ

บริษัทปรับปรุงกำไรจากการให้บริการตามสัญญาของกลุ่มของสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ ซึ่งทำให้ต้องรับรู้รายได้ เมื่อบริษัทรับรู้ผลขาดทุนเมื่อรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของกลุ่มสัญญาประกันภัยที่อ้างอิงที่สร้างภาระก็ต่อเมื่อสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ได้ทำขึ้นก่อนหรือในเวลาเดียวกับการรับรู้สัญญาประกันภัยอ้างอิงที่สร้างภาระเท่านั้น บริษัทกำหนดการปรับปรุงกำไรจากการให้บริการตามสัญญาของกลุ่มสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้และรายได้ที่เกิดขึ้นตามมาด้วยการคูณกันระหว่าง

- ผลขาดทุนที่รับรู้จากสัญญาประกันภัยอ้างอิง และ
- ร้อยละของค่าสินไหมทดแทนจากสัญญาประกันภัยอ้างอิงที่บริษัทคาดว่าจะได้รับคืนจากกลุ่มสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้

ในกรณีที่กลุ่มของสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้คุ้มครองเพียงบางสัญญาประกันภัยที่ออกในกลุ่มสัญญาที่สร้างภาระ บริษัทใช้วิธีปันส่วนอย่างเป็นระบบในการกำหนดส่วนของผลขาดทุนที่จะรับรู้จากกลุ่มสัญญาประกันภัยที่เกี่ยวข้องกับสัญญาประกันภัยที่คุ้มครองโดยกลุ่มของสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้

องค์ประกอบส่วนที่เป็นผลขาดทุนที่ได้รับคืนของสินทรัพย์สำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่สำหรับกลุ่มของสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ ซึ่งแสดงภาพการได้รับคืนผลขาดทุนที่เคยรับรู้องค์ประกอบส่วนที่เป็นผลขาดทุนที่ได้รับคืนกำหนดจำนวนเงินที่แสดงในกำไรหรือขาดทุนเป็นการกลับรายการผลขาดทุนที่ได้รับคืนจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้จึงต้องไม่รวมอยู่ในการปันส่วนของค่าเบี้ยประกันภัยจ่ายให้กับผู้รับประกันภัยต่อ

4.1.6 การแสดงรายการในงบฐานะการเงิน

บริษัทแยกแสดงมูลค่าตามบัญชีของพอร์ตโฟลิโอของรายการต่อไปนี้ในงบฐานะการเงิน

- สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยที่ออก
- สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้
- หนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก
- หนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้

บริษัทรวมสินทรัพย์สำหรับกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัยที่รับรู้ในมูลค่าตามบัญชีที่เกี่ยวข้องกับพอร์ตโฟลิโอของสัญญาประกันภัยที่ออก และรวมสินทรัพย์หรือหนี้สินสำหรับกระแสเงินสดที่เกี่ยวข้องกับพอร์ตโฟลิโอของสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ในมูลค่าตามบัญชีของพอร์ตโฟลิโอของสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้

4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ในงบกระแสเงินสด เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมถึงเงินสดในมือ เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อทวงถาม สินทรัพย์ทางการเงินระยะสั้นอื่นที่มีสภาพคล่องสูงซึ่งมีอายุไม่เกินสามเดือนนับจากวันที่ได้มา

4.3 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 สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVPL) บริษัทจะรับรู้ต้นทุนการทำรายการที่เกี่ยวข้องเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน

ง) ตราสารหนี้

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

การวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้สามารถแบ่งได้เป็น 3 ประเภทดังนี้

- ราคาทุนตัดจำหน่าย – สินทรัพย์ทางการเงินที่บริษัทถือไว้เพื่อรับชำระกระแสเงินสดตามสัญญาซึ่งประกอบด้วยเงินต้นและดอกเบี้ยเท่านั้น จะวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย และรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงและแสดงในรายการรายได้จากการลงทุนสุทธิ กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการตัดรายการจะรับรู้โดยตรงในกำไรหรือขาดทุน รายการขาดทุนจากการด้อยค่าแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) – สินทรัพย์ทางการเงินที่บริษัทถือไว้เพื่อ ก) รับชำระกระแสเงินสดตามสัญญาซึ่งประกอบด้วยเงินต้นและดอกเบี้ยเท่านั้น และ ข) เพื่อขาย จะวัดมูลค่าและรับรู้การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ยกเว้นรายการขาดทุน/กลับรายการจากการด้อยค่า และรายได้ดอกเบี้ยที่คำนวณตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน เมื่อบริษัทตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว กำไรหรือขาดทุนที่รับรู้สะสมไว้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจะถูกโอนจัดประเภทใหม่เข้ากำไรหรือขาดทุนและแสดงในรายการกำไรขาดทุนอื่น รายได้ดอกเบี้ยจะแสดงในรายการรายได้จากการลงทุนสุทธิ รายการขาดทุนจากการด้อยค่าแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVPL) - บริษัทจะวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินอื่นที่ไม่เข้าเงื่อนไขการวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือ FVOCI ข้างต้น ด้วย FVPL โดยกำไรหรือขาดทุนที่เกิดจากการวัดมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนและแสดงเป็นรายการสุทธิในกำไรขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินในปีที่เกิดรายการ

จ) ตราสารทุน

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

บริษัทเลือกวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) บริษัทวัดมูลค่าตราสารทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมและการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น บริษัทจะไม่โอนจัดประเภทกำไร/ขาดทุนที่รับรู้สะสมดังกล่าวไปยังกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุนดังกล่าวออกไป ผลขาดทุน/กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะไม่แสดงเป็นรายการแยกต่างหากจากการเปลี่ยนแปลงอื่นในมูลค่ายุติธรรม ทั้งนี้ เงินปันผลจากสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุนดังกล่าวจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน และแสดงในรายการรายได้จากการลงทุนสุทธิ เมื่อบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผลนั้น

ฉ) การด้อยค่า

บริษัทใช้วิธีการทั่วไป (General approach) ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS 9) ในการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ซึ่งกำหนดให้พิจารณาผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือนหรือตลอดอายุสินทรัพย์ ขึ้นอยู่กับว่ามีการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างมีนัยสำคัญหรือไม่ และรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าตั้งแต่เริ่มรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว

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

บริษัทพิจารณาและรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาถึงการคาดการณ์ในอนาคตมาประกอบกับประสบการณ์ในอดีต ซึ่งผลขาดทุนด้านเครดิตที่รับรู้เกิดจากประมาณการความน่าจะเป็นของผลขาดทุนด้านเครดิตถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (เช่น มูลค่าปัจจุบันของจำนวน เงินสดที่คาดว่าจะไม่ได้รับทั้งหมดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก) โดยจำนวนเงินสดที่คาดว่าจะไม่ได้รับ หมายถึงผลต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาทั้งหมดและกระแสเงินสดซึ่งบริษัทคาดว่าจะได้รับ คิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเมื่อแรกเริ่มของสัญญา

บริษัทวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นโดยสะท้อนถึงปัจจัยต่อไปนี้

- จำนวนเงินที่คาดว่าจะไม่ได้รับถ่วงน้ำหนักตามประมาณการความน่าจะเป็น
- มูลค่าเงินตามเวลา
- ข้อมูลสนับสนุนและความสมเหตุสมผล ณ วันที่รายงาน เกี่ยวกับประสบการณ์ในอดีต สภาพการณ์ในปัจจุบันและการคาดการณ์ไปในอนาคต

ผลขาดทุนและการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุนเป็นรายการแยกต่างหาก

4.4 เงินให้กู้ยืมสุทธิ

บริษัทมีเงินให้กู้ยืมที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย โดยรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้าสำหรับลูกหนี้ที่ไม่ได้มีการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีนัยสำคัญ และรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุลูกหนี้สำหรับลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีนัยสำคัญ อัตราขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นพิจารณาจากลักษณะการจ่ายชำระในอดีต ข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีต รวมทั้งข้อมูลและปัจจัยในอนาคตที่อาจมีผลกระทบต่อการจ่ายชำระของลูกหนี้เงินให้กู้ยืม

4.5 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์วัดมูลค่าด้วยราคาทุน หักค่าเสื่อมราคาสะสม และผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ หรือส่วนประกอบของสินทรัพย์แต่ละรายการ ประมาณการอายุการใช้งานของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

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

ทุกสิ้นรอบปีรายงาน บริษัทได้มีการทบทวนและปรับปรุงมูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ให้เหมาะสม ในกรณีที่ราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ราคาตามบัญชีจะถูกปรับลดให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนทันที

4.6 ค่าความนิยม

บริษัทจะทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปี และเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงในเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่บ่งชี้ว่าค่าความนิยมอาจจะด้อยค่า โดยค่าความนิยมจะแสดงด้วยราคาทุนหักการด้อยค่าสะสม

4.7 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนประกอบด้วยโปรแกรมคอมพิวเตอร์แสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม และผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี)

สินทรัพย์ที่มีอายุการใช้ประโยชน์จำกัด จะวัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม ค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุการใช้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

โปรแกรมคอมพิวเตอร์	3, 5, 7 และ 10 ปี

4.8 สัญญาเช่า

สัญญาเช่า - กรณีที่บริษัทเป็นผู้เช่า

บริษัทคิดค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์สิทธิการใช้ตามวิธีเส้นตรงตามอายุที่สั้นกว่าระหว่างอายุสินทรัพย์และระยะเวลาการเช่า

บริษัทปันส่วนสิ่งตอบแทนในสัญญาไปยังส่วนประกอบของสัญญาที่เป็นการเช่าและส่วนประกอบของสัญญาที่ไม่เป็นการเช่าตามราคาเอกเทศเปรียบเทียบของแต่ละส่วนประกอบ สำหรับสัญญาที่ประกอบด้วยส่วนประกอบของสัญญาที่เป็นการเช่าและส่วนประกอบของสัญญาที่ไม่เป็นการเช่า ยกเว้นสัญญาเช่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งบริษัทเป็นผู้เช่า โดยบริษัทเลือกที่จะไม่แยกส่วนประกอบของสัญญา และรวมแต่ละส่วนประกอบเป็นส่วนประกอบที่เป็นการเช่าเท่านั้น

สินทรัพย์และหนี้สินตามสัญญาเช่ารับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่าปัจจุบันหนี้สินตามสัญญาเช่าประกอบด้วยมูลค่าปัจจุบันของการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า

บริษัทจะคิดลดค่าเช่าจ่ายข้างต้นด้วยอัตราดอกเบี้ยโดยนัยตามสัญญา หากไม่สามารถหาอัตราดอกเบี้ยโดยนัยได้ บริษัทจะคิดลดด้วยอัตราการกู้ยืมส่วนเพิ่มของผู้เช่า ซึ่งก็คืออัตราที่สะท้อนถึงการกู้ยืมเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีมูลค่าใกล้เคียงกันในสภาวะเศรษฐกิจ อายุสัญญา และเงื่อนไขที่ใกล้เคียงกัน

สินทรัพย์สิทธิการใช้จะรับรู้ด้วยราคาทุน

ค่าเช่าที่จ่ายตามสัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าสินทรัพย์ที่มีมูลค่าต่ำจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรง สัญญาเช่าระยะสั้นคือสัญญาเช่าที่มีอายุสัญญาเช่าน้อยกว่าหรือเท่ากับ 12 เดือน สินทรัพย์ที่มีมูลค่าต่ำประกอบด้วยอุปกรณ์ไอทีและอุปกรณ์สำนักงานขนาดเล็ก

4.9 ผลประโยชน์พนักงาน

4.9.1 โครงการสมทบเงิน

บริษัทจะจ่ายสมทบให้กับกองทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามความสมัครใจ เงินสมทบจะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเมื่อถึงกำหนดชำระ

4.9.2 โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานคำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระทุก 3 ปี ด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ ซึ่งมูลค่าปัจจุบันของโครงการผลประโยชน์จะประมาณโดยการคิดลดกระแสเงินสดจ่ายในอนาคตโดยใช้อัตราผลตอบแทนในตลาดของพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งเป็นสกุลเงินเดียวกับสกุลเงินประมาณการกระแสเงินสดและวันครบกำหนดของหุ้นกู้ใกล้เคียงกับระยะเวลาที่ต้องชำระภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่จะรับรู้ในส่วนของเจ้าของผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในปีที่เกิดขึ้นและแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ

4.10 ภาษีเงินได้ปีปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ของปีปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ของปีปัจจุบันคือภาษีที่คาดว่าจะต้องจ่ายจากรายได้ทางภาษีในปี โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นปีที่รายงาน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะแสดงหักกลบกันก็ต่อเมื่อบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของปีปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของปีปัจจุบัน และทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับภาษีเงินได้ที่ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกัน สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของปีปัจจุบันและหนี้สินภาษีเงินได้ของปีปัจจุบันจะแสดงหักกลบกันก็ต่อเมื่อบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายในการนำสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวมาหักกลบกันและตั้งใจจะจ่ายหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของปีปัจจุบันด้วยยอดสุทธิ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ตามผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีที่แสดงอยู่ในงบการเงินและฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สิน ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคำนวณจากอัตราภาษี (และกฎหมาย) ที่มีผลบังคับใช้อยู่หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นปีที่รายงาน และคาดว่าอัตราภาษีดังกล่าวจะนำไปใช้เมื่อสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องได้ใช้ประโยชน์ หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีได้มีการจ่ายชำระ

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะรับรู้หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำจำนวนผลต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์

4.11 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะวัดมูลค่าของจำนวนประมาณการหนี้สินโดยใช้มูลค่าปัจจุบันของรายจ่ายที่คาดว่าจะต้องนำมาจ่ายชำระภาระผูกพัน การเพิ่มขึ้นของประมาณการหนี้สินเนื่องจากมูลค่าของเงินตามเวลาจะรับรู้เป็นดอกเบี้ยจ่าย

4.12 การจ่ายเงินปันผล

เงินปันผลที่จ่ายไปยังผู้ถือหุ้นของบริษัทจะรับรู้เป็นหนี้สินในงบการเงินเมื่อการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และการจ่ายเงินปันผลประจำปีได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท

4.13 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง กิจการและบุคคลที่ควบคุมบริษัทหรือถูกควบคุมโดยบริษัทหรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกับบริษัททั้งทางตรงหรือทางอ้อมไม่ว่าจะโดยทอดเดียวหรือหลายทอด กิจการและบุคคลดังกล่าวเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับบริษัท บริษัทย่อยและบริษัทย่อยลำดับถัดไป บริษัทร่วมและบุคคลที่เป็นเจ้าของส่วนได้เสียในสิทธิออกเสียงของบริษัทซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญเหนือกิจการ ผู้บริหารสำคัญรวมทั้งกรรมการและพนักงานของบริษัท ตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลเหล่านั้น กิจการและบุคคลทั้งหมดถือเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งอาจมีขึ้นได้ต้องคำนึงถึงรายละเอียดของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบความสัมพันธ์ตามกฎหมาย

4.14 การรับรู้รายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.14.1 ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัยจากสัญญาประกันภัยที่ออก

(ก) รายได้จากการประกันภัย

บริษัทรับรู้รายได้จากการประกันภัยสำหรับปีด้วยจำนวนรวมของการเปลี่ยนแปลงในหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่ในปีที่เกี่ยวข้องกับการบริการที่บริษัทคาดว่าจะได้รับสิ่งตอบแทน การเปลี่ยนแปลงเหล่านั้น คือ

1) ค่าใช้จ่ายการบริการประกันภัยที่เกิดขึ้นในปี (วัดมูลค่าด้วยจำนวนที่คาดไว้ ณ วันเริ่มต้นปี) โดยไม่รวมถึง
   - จำนวนที่ปันส่วนไปยังองค์ประกอบที่เป็นส่วนของผลขาดทุนของหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่
   - การชำระคืนขององค์ประกอบของการลงทุน
   - จำนวนที่เกี่ยวข้องกับภาษีตามธุรกรรมซึ่งเรียกเก็บในนามของบุคคลที่สาม (เช่น ภาษีเบี้ยประกันภัย ภาษีมูลค่าเพิ่ม และภาษีสินค้าและบริการ)
   - ค่าใช้จ่ายที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย และ
   - จำนวนที่เกี่ยวข้องกับการปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน
2) การเปลี่ยนแปลงของการปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน โดยไม่รวมถึง
   - การเปลี่ยนแปลงที่รวมเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางการเงินจากการประกันภัย
   - การเปลี่ยนแปลงที่ปรับปรุงกำไรจากการให้บริการตามสัญญา เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงนั้นเกี่ยวข้องกับการบริการในอนาคต และ
   - จำนวนที่ปันส่วนไปยังองค์ประกอบที่เป็นส่วนของผลขาดทุนของหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่
3) จำนวนของกำไรจากการให้บริการตามสัญญา ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนในปี
4) จำนวนอื่น ๆ ถ้ามี ตัวอย่างเช่น การปรับปรุงตามประสบการณ์สำหรับเบี้ยประกันภัยรับนอกเหนือจากส่วนที่เกี่ยวข้องกับการบริการในอนาคต

(ข) ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย

ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัยที่เกิดจากสัญญาประกันภัยจะรับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนตามที่เกิดขึ้น ประกอบด้วยรายการต่อไปนี้ (ไม่รวมองค์ประกอบการลงทุนและการบริการที่นอกเหนือจากบริการตามสัญญาประกันภัย)

- ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วและค่าใช้จ่าย (ไม่รวมองค์ประกอบการลงทุน) ในการบริการประกันภัยอื่นที่เกิดขึ้น
- การตัดจำหน่ายของกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย
- การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการตามสัญญาในอดีต กล่าวคือ การเปลี่ยนแปลงของกระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว และ
- การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการตามสัญญาในอนาคต กล่าวคือ ผลขาดทุนจากกลุ่มสัญญาที่สร้างภาระ และการกลับรายการผลขาดทุนดังกล่าว

4.14.2 ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัยจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้

รายได้หรือค่าใช้จ่ายสุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้

รายได้หรือค่าใช้จ่ายสุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อ ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยต่อ หักค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อที่เกิดขึ้นแล้ว

สำหรับกลุ่มสัญญาประกันภัยต่อที่ครอบคลุมสัญญาที่สร้างภาระ บริษัทกำหนดองค์ประกอบส่วนที่เป็นผลขาดทุนที่ได้รับคืนของสินทรัพย์สำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่เพื่อรับรู้ผลขาดทุนที่ได้รับคืนในการรับรู้สัญญาที่สร้างภาระ หากสัญญาประกันภัยต่อที่ครอบคลุมสัญญาดังกล่าวได้จัดทำขึ้นก่อนหรือในเวลาเดียวกันกับที่สัญญาอ้างอิงนั้นถูกรับรู้ และ สำหรับการเปลี่ยนแปลงของกระแสเงินสดสำหรับสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการตามสัญญาในอนาคตอันเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงกระแสเงินสดของสัญญาที่สร้างภาระ

องค์ประกอบส่วนที่เป็นผลขาดทุนที่ได้รับคืนจะกำหนดจำนวนเงินที่เปิดเผยในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง เป็นการกลับรายการขององค์ประกอบส่วนที่เป็นผลขาดทุนที่ได้รับคืนจากการทำประกันภัยต่อ และไม่รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยต่อ การปรับปรุงสะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงในองค์ประกอบส่วนที่เป็นผลขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระ แต่ต้องไม่เกินส่วนขององค์ประกอบส่วนที่เป็นผลขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระ ซึ่งบริษัทคาดว่าจะได้รับคืนจากสัญญาประกันภัยต่อ

4.14.3 รายได้หรือค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยที่ออกและสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้

รายได้หรือค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยที่ออกและสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ประกอบด้วยการเปลี่ยนแปลงมูลค่าตามบัญชีของกลุ่มสัญญาประกันภัยที่เกิดจาก

- ผลกระทบของมูลค่าเงินตามเวลาและการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินตามเวลา และ
- ผลกระทบของความเสี่ยงทางการเงินและการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงทางการเงิน

บริษัทมีทางเลือกนโยบายการบัญชีระหว่างการแสดงรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางการเงินจากการประกันภัยสำหรับปีในงบกำไรขาดทุน หรือการแยกแสดงรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางการเงินจากการประกันภัยสำหรับปีในงบกำไรขาดทุนและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ซึ่งเรียกว่า ทางเลือกงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (OCI Option)

บริษัทเลือกนโยบายการบัญชีในการแสดงรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางการเงินจากการประกันภัยสำหรับปีในงบกำไรขาดทุน เพื่อไม่ให้เกิดความไม่สอดคล้องกันทางบัญชีกับรายได้ทางการเงินจากสินทรัพย์ที่วัดด้วยมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายซึ่งรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนด้วยวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงและสินทรัพย์ที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

4.15 เงินปันผลและดอกเบี้ยรับ

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

5 ผลกระทบจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มาถือปฏิบัติ

หมายเหตุนี้อธิบายถึงผลกระทบจากการที่บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568 โดยการปรับปรุงย้อนหลังตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 (วันที่เปลี่ยนผ่าน) โดยนโยบายการบัญชีใหม่ที่นำมาถือปฏิบัติได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินข้อ 4

ผลกระทบของการนำมาตรฐานมาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก มีดังนี้

งบฐานะการเงิน	คำอธิบาย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 (ที่รายงานไว้เดิม) บาท	ผลกระทบจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 บาท	ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่) บาท
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		664,488,230	-	664,488,230
เบี้ยประกันภัยค้างรับสุทธิ	ก	521,831,319	(521,831,319)	-
รายได้จากการลงทุนค้างรับ		10,736,452	-	10,736,452
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ	ก	80,705,245	(80,705,245)	-
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อสุทธิ	ก	2,285,650	(2,285,650)	-
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	ก	-	1,231,069	1,231,069
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้		2,567,530,550	-	2,567,530,550
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน		138,645,999	-	138,645,999
เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ		130,901,501	-	130,901,501
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์สุทธิ		17,604,159	-	17,604,159
ค่าความนิยม		36,000,000	-	36,000,000
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ		12,418,284	-	12,418,284
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสุทธิ	ข	286,273,747	(3,861,706)	282,412,041
ค่าจ้าง ค่าบำเหน็จและค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นรอตัดบัญชี	ก	644,975,561	(644,975,561)	-
สินทรัพย์สิทธิการใช้สุทธิ		211,495,565	-	211,495,565
สินทรัพย์อื่น	ก	56,950,245	(3,493,729)	53,456,516
รวมสินทรัพย์		5,382,842,507	(1,255,922,141)	4,126,920,366

งบฐานะการเงิน	คำอธิบาย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 (ที่รายงานไว้เดิม) บาท	ผลกระทบจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 บาท	ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่) บาท
หนี้สิน				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	ก	3,137,971,065	(3,137,971,065)	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	ก	59,810,933	(59,810,933)	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	ก	-	2,167,350,767	2,167,350,767
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	ก	-	5,581,898	5,581,898
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		37,469,018	-	37,469,018
หนี้สินตามสัญญาเช่า		231,124,404	-	231,124,404
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน		87,816,582	-	87,816,582
หนี้สินอื่น	ก	346,073,641	(246,519,634)	99,554,007
รวมหนี้สิน		3,900,265,643	(1,271,368,967)	2,628,896,676
ส่วนของเจ้าของ				
ทุนที่ออกและชำระแล้ว		1,518,425,000	-	1,518,425,000
ขาดทุนสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	ข	(138,422,046)	15,446,826	(122,975,220)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ		102,573,910	-	102,573,910
รวมส่วนของเจ้าของ		1,482,576,864	15,446,826	1,498,023,690
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ		5,382,842,507	(1,255,922,141)	4,126,920,366

คำอธิบาย

ก) การจัดประเภทรายการและวัดมูลค่าใหม่ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย (หมายเหตุ 4)

ข) การปรับปรุงผลกระทบในรายการที่เกี่ยวข้องกับการจัดประเภทรายการและวัดมูลค่าใหม่ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

ผลกระทบที่มีต่อกำไร(ขาดทุน)สะสมของบริษัท ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 (วันที่เปลี่ยนผ่าน) มีดังต่อไปนี้

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 บาท
ขาดทุนสะสมตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4	(138,422,046)
ผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 มีดังนี้	
1) ค่าปรับปรุงความเสี่ยง	(124,108,047)
2) การคิดลดสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้และหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	32,451,138
3) องค์ประกอบส่วนที่เป็นผลขาดทุน	(128,380)
4) กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	150,632,469
5) การเลิกรับรู้รายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	2,406,575
6) ความแตกต่างของหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่	(41,753,527)
7) ความแตกต่างของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสุทธิ	(3,861,706)
8) รายการอื่นๆ	(191,696)
ขาดทุนสะสมตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17	(122,975,220)

6 การจัดการความเสี่ยงทางการเงินและการบริหารจัดการทุน

6.1 ปัจจัยความเสี่ยงด้านการเงิน

กิจกรรมของบริษัทมีความเสี่ยงทางการเงิน ซึ่งได้แก่ ความเสี่ยงจากตลาด (รวมถึงความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านราคา) ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ และความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง แผนการจัดการความเสี่ยงของบริษัทจึงมุ่งเน้นไปยังความผันผวนของตลาดการเงินและบริหารจัดการเพื่อลดผลกระทบต่อผลการดำเนินงานให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

บริษัทมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงในการจัดการความเสี่ยง นโยบายของบริษัทรวมถึงนโยบายความเสี่ยงในด้านต่าง ๆ ได้แก่ ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงจากราคา ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ และความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ทั้งนี้ หลักการในการป้องกันความเสี่ยงจะเป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติ เพื่อสื่อสารและใช้เป็นเครื่องมือในการควบคุมส่วนงานบริหารความเสี่ยงของบริษัท

6.1.1 ความเสี่ยงด้านตลาด

ความเสี่ยงด้านตลาดคือความเสี่ยงที่มูลค่ายุติธรรมหรือกระแสเงินสดในอนาคตของเครื่องมือทางการเงินจะมีความผันผวนอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด ความเสี่ยงด้านตลาดประกอบด้วยความเสี่ยง 3 ประเภท ได้แก่ ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านราคา

ก) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอย่างมีสาระสำคัญ

ข) ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินและกระแสเงินสดของบริษัทจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของบริษัทส่วนใหญ่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากสถาบันการเงิน สินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทมีอัตราดอกเบี้ยคงที่และเป็นสินทรัพย์ระยะสั้น

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในหนี้สินและสินทรัพย์ที่มีภาระดอกเบี้ย ซึ่งบริษัทได้บริหารความเสี่ยงบางส่วนโดยการบริหารรายรับกับรายจ่ายที่มีภาระดอกเบี้ยใกล้เคียงกันให้สอดคล้องกัน

บริษัทบริหารจัดการความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยโดยการจับคู่จังหวะเวลาของกระแสเงินสดจากตราสารหนี้กับจังหวะเวลาของกระแสเงินสดจากสัญญาประกันภัยและประกันภัยต่อ

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

	พ.ศ. 2568								
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ยลอยตัว					
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	(ร้อยละต่อปี)
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด									
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	141,534,053	-	-	169,454,000	-	-	12,130,185	323,118,238	0.00 - 2.00
หลักทรัพย์รัฐบาลที่มีอายุครบกำหนดไถ่ถอนน้อยกว่า 3 เดือน	-	-	-	-	-		475,614,950	475,614,950	-
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้									
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีอายุครบกำหนดไถ่ถอนเกินกว่า 3 เดือน	1,799,281,024	304,000,000	-	-	-	-	-	2,103,281,024	0.50 - 2.65
หลักทรัพย์รัฐบาล	-	-	-	-	-	-	224,117,984	224,117,984	-
ตราสารหนี้เอกชน	100,359,149	66,180,953	-	-	-	-	-	166,540,102	1.31 - 4.62
เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ									
เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	-	1,877,007	33,898,726	83,064,005	-	118,839,738	5.20 - 6.45
สินทรัพย์อื่น									
เงินฝากสถาบันการเงิน (หมายเหตุ 37)	100,000	-	-	-	-	-	-	100,000	0.25
รวม	2,041,274,226	370,180,953	-	171,331,007	33,898,726	83,064,005	711,863,119	3,411,612,036	
หนี้สินทางการเงิน									
หนี้สินตามสัญญาเช่า	1,628,147	2,692,172	-	-	-	-	-	4,320,319	4.36 - 6.01
รวม	1,628,147	2,692,172	-	-	-	-	-	4,320,319	

	พ.ศ. 2567								
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ยลอยตัว					
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	(ร้อยละต่อปี)
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด									
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	201,522,171	-	-	93,772,554	-	-	9,236,337	304,531,062	0.00 - 2.00
หลักทรัพย์รัฐบาลที่มีอายุครบกำหนดไถ่ถอนน้อยกว่า 3 เดือน	-	-	-	-	-	-	369,740,683	369,740,683	-
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้									
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีอายุครบกำหนดไถ่ถอนเกินกว่า 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 37)	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	

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

รายการกำไรหรือขาดทุนจะมีความอ่อนไหวต่อการเพิ่มขึ้นหรือลดลงในรายได้ดอกเบี้ยจากเงินสดและเงินฝากธนาคารและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราดอกเบี้ย

บริษัทไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยสำหรับสัญญาประกันภัย

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวของสัญญาประกันภัยที่ออกและสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ของบริษัทต่อการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และพ.ศ. 2567 โดยสมมติว่าตัวแปรอื่น ๆ ทั้งหมดคงที่ แสดงได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)			
	หนี้สิน(สินทรัพย์)จากสัญญาประกันภัยต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม บาท	ผลกระทบต่อหนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว บาท	ผลกระทบต่อกำไรก่อนภาษี บาท	ผลกระทบต่อส่วนของผู้ถือหุ้นก่อนภาษี บาท
อัตราคิดลดเพิ่มขึ้นร้อยละ 1				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	2,245,802,687	(13,767,266)	13,767,266	13,767,266
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ	(319,656,516)	1,026,382	(1,026,382)	(1,026,382)
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ	1,926,146,171	(12,740,884)	12,740,884	12,740,884
อัตราคิดลดลดลงร้อยละ 1				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	2,245,802,687	13,878,470	(13,878,470)	(13,878,470)
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ	(319,656,516)	(1,007,283)	1,007,283	1,007,283
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ	1,926,146,171	12,871,187	(12,871,187)	(12,871,187)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่)			
	หนี้สิน(สินทรัพย์)จากสัญญาประกันภัยต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม บาท	ผลกระทบต่อหนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว บาท	ผลกระทบต่อกำไรก่อนภาษี บาท	ผลกระทบต่อส่วนของผู้ถือหุ้นก่อนภาษี บาท
อัตราคิดลดเพิ่มขึ้นร้อยละ 1				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	2,136,648,510	(13,237,973)	13,237,973	13,237,973
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ	(9,604,424)	291,241	(291,241)	(291,241)
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ	2,127,044,086	(12,946,732)	12,946,732	12,946,732
อัตราคิดลดลดลงร้อยละ 1				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	2,136,648,510	13,175,896	(13,175,896)	(13,175,896)
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ	(9,604,424)	(289,823)	289,823	289,823
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ	2,127,044,086	12,886,073	(12,886,073)	(12,886,073)

ค) ความเสี่ยงด้านราคา

ความเสี่ยงด้านราคาตราสารทุน หมายถึง ความเสียหายที่มีผลกระทบต่อรายได้ และ/หรือ มูลค่าส่วนของเจ้าของเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) (หมายเหตุ 13)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และพ.ศ. 2567 บริษัทมีความเสี่ยงจากการถือสินทรัพย์ทางการเงินซึ่งราคาจะเปลี่ยนแปลงไปตามภาวะตลาด ฝ่ายลงทุนจะบริหารสินทรัพย์ทางการเงินตามแผนการลงทุนที่ได้รับการอนุมัติโดยคณะกรรมการการลงทุนและคณะกรรมการบริษัท ซึ่งสอดคล้องกับกรอบนโยบายการลงทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยที่เกี่ยวข้อง

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวของราคาตราสารทุน

ตารางแสดงผลกระทบจากการเพิ่มขึ้นและลดลงขององค์ประกอบอื่นในส่วนของเจ้าของของบริษัท โดยการวิเคราะห์ความอ่อนไหวขึ้นอยู่กับข้อสมมติหากราคาตราสารทุนของหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 หรือลดลงร้อยละ 1 ตามลำดับ โดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นคงที่

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568		ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567	
	ราคาตราสารทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 บาท	ราคาตราสารทุนลดลงร้อยละ 1 บาท	ราคาตราสารทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 บาท	ราคาตราสารทุนลดลงร้อยละ 1 บาท
ผลกระทบต่อองค์ประกอบอื่นในส่วนของเจ้าของ	2,595,953	(2,595,953)	1,428,204	(1,428,204)

องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของจะเพิ่มขึ้นหรือลดลงเป็นผลมาจากกำไรหรือขาดทุนของสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI)

6.1.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาของเครื่องมือทางการเงินฝ่ายหนึ่งจะทำให้เกิดผลขาดทุนทางการเงินต่อคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งโดยการที่ไม่สามารถจ่ายชำระภาระผูกพันได้

ความเสี่ยงด้านเครดิตโดยส่วนใหญ่เกิดจากรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด กระแสเงินสดตามสัญญาจากสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย เงินฝากธนาคารและสถาบันการเงิน เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ รวมถึงความเสี่ยงด้านเครดิตจากลูกหนี้คงค้างและลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ ซึ่งมีความเสี่ยงที่คู่สัญญาจะไม่สามารถชำระเงินเต็มจำนวนเมื่อถึงกำหนดชำระ

ก) การบริหารความเสี่ยงของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตโดยการจัดกลุ่มของความเสี่ยง สำหรับเงินฝากธนาคารและสถาบันการเงิน บริษัทจะเลือกทำรายการกับสถาบันการเงินที่ได้รับการจัดอันดับจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่เป็นอิสระในระดับ BBB+ เป็นอย่างน้อย

สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ของบริษัทเป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ บริษัทมีการพิจารณาการจัดอันดับด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินเหล่านั้นอย่างสม่ำเสมอว่ามีความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นหรือไม่

ข) หลักประกันของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทกำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติเพื่อลดความเสี่ยงด้านเครดิต และอนุญาตให้ลูกหนี้วางหลักประกันประเภทต่าง ๆ เพื่อใช้ในการกู้ยืมเงิน ซึ่งบริษัทมีนโยบายภายในที่รับการวางหลักประกันสำหรับสินทรัพย์บางประเภทเพื่อลดความเสี่ยงด้านเครดิต

บริษัทประเมินมูลค่าของหลักประกันนับตั้งแต่วันที่บริษัทเริ่มกระบวนการสำหรับการปล่อยสินเชื่อแก่ลูกหนี้เงินกู้ยืม และกำหนดให้มีการประเมินมูลค่าของหลักประกันตามปีที่กำหนด สำหรับประเภทของหลักประกันส่วนใหญ่ที่บริษัทรับให้วางเป็นหลักประกันได้ ได้แก่

- ที่อยู่อาศัย
- อสังหาริมทรัพย์

ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญของนโยบายการวางหลักประกันสำหรับสินเชื่อของบริษัทในปีรายงานและไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญของคุณภาพของหลักประกันเมื่อเทียบกับปีรายงานก่อนหน้า

ตารางด้านล่างแสดงจำนวนเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ และหลักประกันที่ถือไว้เพื่อลดความเสี่ยงด้านเครดิต

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568			
	มูลค่าตามบัญชีขั้นต้น บาท	ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น บาท	มูลค่าสุทธิตามบัญชี บาท	มูลค่ายุติธรรมของหลักประกัน บาท
เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ (หมายเหตุ 14)				
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	2,368,620	-	2,368,620	18,858,350
เงินให้กู้ยืมเพื่อการดำเนินงาน	116,471,118	-	116,471,118	399,900,000
รวมเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ	118,839,738	-	118,839,738	418,758,350

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567			
	มูลค่าตามบัญชีขั้นต้น บาท	ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น บาท	มูลค่าสุทธิตามบัญชี บาท	มูลค่ายุติธรรมของหลักประกัน บาท
เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ (หมายเหตุ 14)				
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

ค) การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่ต้องมีการพิจารณาตามโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น มีทั้งหมด 3 ประเภท ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
- สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย
- เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ

แม้ว่าบริษัทจะมีรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดซึ่งเข้าเงื่อนไขการพิจารณาการด้อยค่าภายใต้ TFRS 9 แต่บริษัทพิจารณาว่าการด้อยค่าของรายการดังกล่าวเป็นจำนวนเงินที่ไม่มีนัยสำคัญ

เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ

บริษัทมีเงินให้กู้ยืมที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย โดยรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้าสำหรับลูกหนี้ที่ไม่ได้มีการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีนัยสำคัญ และรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับเงินให้กู้ยืมที่มีการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีนัยสำคัญ

สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้

บริษัทพิจารณาว่าสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ ซึ่งวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายส่วนใหญ่นั้นมีความเสี่ยงด้านเครดิตต่ำ ดังนั้น ค่าเผื่อผลขาดทุนที่รับรู้ในระหว่างปีจึงจำกัดอยู่ที่ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือน สำหรับตราสารหนี้ที่อยู่ในความต้องการของตลาดนั้นพิจารณาจากอันดับด้านเครดิตที่อยู่ในระดับลงทุน (Investment grade credit rating) จากหน่วยงานจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างน้อยหนึ่งหน่วยงาน ตราสารอื่น ๆ จะพิจารณาว่ามีความเสี่ยงด้านเครดิตต่ำเมื่อมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระอยู่ในระดับต่ำ และผู้ออกตราสารมีความสามารถทางการเงินที่แข็งแรงที่จะปฏิบัติตามภาระผูกพันตามสัญญาได้

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย โดยเปิดเผยแยกตามขั้นความเสี่ยงมีดังนี้

	พ.ศ. 2568			
	ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือน	ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสัญญาแต่ยังไม่เกิดการด้อยค่า	ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสัญญาและเกิดการด้อยค่า	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย				
ณ วันที่ 1 มกราคม	(88,021)	(175,560)	(26,425,000)	(26,688,581)
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่า				
ค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	62,679	175,560	-	238,239
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	(25,342)	-	(26,425,000)	(26,450,342)

	พ.ศ. 2567			
	ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือน	ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสัญญาแต่ยังไม่เกิดการด้อยค่า	ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสัญญาและเกิดการด้อยค่า	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย				
ณ วันที่ 1 มกราคม	(465,969)	-	(35,000,000)	(35,465,969)
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	377,948	(175,560)	8,575,000	8,777,388
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	(88,021)	(175,560)	(26,425,000)	(26,688,581)

ง) การวิเคราะห์คุณภาพด้านเครดิตของสินทรัพย์สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้

การประกันภัยต่อถูกใช้เพื่อบริหารความเสี่ยงด้านประกันภัย อย่างไรก็ตาม การประกันภัยต่อไม่ได้เป็นการบอกเลิกความรับผิดของบริษัทในฐานะผู้รับประกันภัยหลัก หากผู้รับประกันภัยต่อไม่สามารถชำระคืนสินไหมทดแทนด้วยเหตุผลประการใดก็ตามบริษัทยังคงมีความรับผิดชอบในการชำระค่าสินไหมทดแทนแก่ผู้เอาประกันภัย บริษัทจัดโครงสร้างระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยคัดเลือกทำรายการกับผู้รับประกันภัยต่อที่ได้รับการจัดอันดับจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่เป็นอิสระในความเสี่ยงเครดิตระดับ A- ขึ้นไป

จำนวนเงินที่แสดงถึงสินทรัพย์สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ ซึ่งแสดงยอดสุทธิระหว่างสินทรัพย์และหนี้สินของแต่ละบริษัทรับประกันภัยต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 จำแนกตามอันดับด้านเครดิตของบริษัทแสดงรายละเอียดดังนี้

	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567
	บาท	บาท
ความเสี่ยงด้านเครดิตระดับลงทุนได้	319,656,516	17,461,207
ความเสี่ยงด้านเครดิตระดับต่ำกว่าเกณฑ์การลงทุน	-	-
ความเสี่ยงด้านเครดิตไม่ถูกจัดอันดับ	-	-
รวม	319,656,516	17,461,207

6.1.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทประกันภัยจะเผชิญกับความยากลำบากในการชำระคืนภาระผูกพันที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินทางการเงิน ซึ่งต้องจ่ายชำระด้วยเงินสดหรือสินทรัพย์ทางการเงินอื่น

การจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอย่างรอบคอบคือ การมีจำนวนเงินสดและหลักทรัพย์ที่อยู่ในความต้องการของตลาดอย่างเพียงพอ และการมีแหล่งเงินทุนที่สามารถเบิกใช้ได้จากวงเงินด้านสินเชื่อที่เพียงพอต่อการชำระภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด ณ วันสิ้นปีบัญชี บริษัทมีเงินสดและเงินฝากธนาคารที่สามารถเบิกใช้ได้ทันทีที่จัดประเภทอยู่ในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 323,118,237 บาท (พ.ศ. 2567: 304,531,062 บาท) และเงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน จำนวน 2,103,341,024 บาท (พ.ศ. 2567: 1,875,028,858 บาท) วัตถุประสงค์ในการบริหารสภาพคล่องของบริษัท จากลักษณะของการดำเนินธุรกิจของบริษัทซึ่งเป็นธุรกิจที่มีความยืดหยุ่นและเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา ส่วนงานบริหารการเงินของบริษัทได้คงไว้ซึ่งความยืดหยุ่นในแหล่งเงินทุนโดยการคงไว้ซึ่งวงเงินสินเชื่อที่เพียงพอ

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

ก) การจัดการด้านการจัดหาเงิน

บริษัทมีนโยบายเพื่อให้มั่นใจว่าสินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะสามารถตอบสนองภาระผูกพันทางการเงินที่บริษัทมีอยู่ โดยการวิเคราะห์กระแสเงินสดของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทจะมีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะตอบสนองภาระผูกพันทางการเงินดังกล่าว

สินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทส่วนใหญ่ประกอบด้วยเงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน และสินทรัพย์ทางการเงินในหลักทรัพย์ซึ่งมีสภาพคล่องสูง ผู้บริหารของบริษัทคาดว่าสามารถขายสินทรัพย์ดังกล่าวได้ทันเวลาเมื่อบริษัทต้องการระดมทุนด้วยราคาที่ใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม ณ ขณะนั้น

ข) วันครบกำหนดของหนี้สินทางการเงิน

หนี้สินทางการเงินของบริษัทประกอบด้วยหนี้สินตามสัญญาเช่า ซึ่งบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลวันครบกำหนดของหนี้สินทางการเงินดังกล่าวไว้ในหมายเหตุข้อ 21

ค) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่เกี่ยวกับสัญญาประกันภัย

การวิเคราะห์การจ่ายชำระจนครบกำหนด

การวิเคราะห์การจ่ายชำระจนครบกำหนดของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยและหนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่แบ่งตามระยะเวลาครบกำหนดตามสัญญาหรือระยะเวลาที่คาดว่าจะครบกำหนด ซึ่งแสดงด้วยจำนวนเงินตามสัญญาที่มีการคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 แสดงได้ดังนี้

	(ตรวจสอบแล้ว) พ.ศ. 2568		(ปรับปรุงใหม่) พ.ศ. 2567	
	หนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก บาท	หนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ บาท	หนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก บาท	หนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ บาท
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคต				
คาดว่าจะจ่ายชำระ(ได้รับคืน)				
ภายใน 1 ปี	1,605,875,215	13,345,377	1,501,270,948	31,529,857
คาดว่าจะจ่ายชำระ(ได้รับคืน)				
ระหว่าง 1 - 2 ปี	251,340,987	(3,140,303)	255,290,461	(6,417,477)
คาดว่าจะจ่ายชำระ(ได้รับคืน)				
ระหว่าง 2 - 3 ปี	22,409,522	(1,012,020)	17,711,686	(1,225,291)
คาดว่าจะจ่ายชำระ(ได้รับคืน)				
ระหว่าง 3 - 4 ปี	5,552,745	(178,993)	575,281	(169,980)
คาดว่าจะจ่ายชำระ(ได้รับคืน)				
ระหว่าง 4 - 5 ปี	2,486,915	(30,068)	1,152,001	(15,533)
คาดว่าจะจ่ายชำระ(ได้รับคืน)				
เกินกว่า 5 ปี	1,643,799	(4,095)	2,312,956	2,180,496
รวม	1,889,309,183	8,979,898	1,778,313,332	25,882,072

6.1.4 ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรม คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ยกเว้นหลักทรัพย์รัฐบาลและตราสารหนี้เอกชนที่อายุครบกำหนดน้อยกว่า 3 เดือน) รายได้จากการลงทุนค้างรับ เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ และหนี้สินทางการเงินมีราคาตามบัญชี ณ วันที่ในงบฐานะการเงินใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม

ตารางต่อไปนี้แสดงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 มีดังต่อไปนี้

	ข้อมูลระดับที่ 1		ข้อมูลระดับที่ 2		ข้อมูลระดับที่ 3		รวม	
	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	31 ธันวาคม พ.ศ. 2567	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	31 ธันวาคม พ.ศ. 2567	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	31 ธันวาคม พ.ศ. 2567	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	31 ธันวาคม พ.ศ. 2567
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์								
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น								
ตราสารทุน	27,027,410	-	-	17,421,986	313,127,044	178,525,507	340,154,454	195,947,493
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย								
หลักทรัพย์รัฐบาล	-	-	699,906,954	888,684,848	-	-	699,906,954	888,684,848
ตราสารหนี้เอกชน	-	-	140,213,941	106,085,365	-	-	140,213,941	106,085,365
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเงินเกินกว่า 3 เดือนนับแต่วันที่ได้มา	2,103,281,024	1,875,088,858	-	-	-	-	2,103,281,024	1,875,088,858
สินทรัพย์อื่น (หมายเหตุ 37)	100,000	100,000	-	-	-	-	100,000	100,000
รวมสินทรัพย์	2,130,408,434	1,875,188,858	840,120,895	1,012,192,199	313,127,044	178,525,507	3,283,656,373	3,065,906,564

มูลค่ายุติธรรมแบ่งออกเป็นลำดับชั้นตามข้อมูลที่ใช้ดังนี้

ข้อมูลระดับ 1: มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินอ้างอิงจากราคาเสนอซื้อปัจจุบันที่อ้างอิงจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย/สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ข้อมูลระดับ 2: มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินวัดมูลค่าโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าซึ่งใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้อย่างมีนัยสำคัญและอ้างอิงจากประมาณการของบริษัทเองมาใช้น้อยที่สุดเท่าที่เป็นไปได้

ข้อมูลระดับ 3: มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินวัดมูลค่าโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าซึ่งไม่ได้มาจากข้อมูลที่สังเกตได้ในตลาด

การวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินเป็นไปตามนโยบายการบัญชีตามที่เปิดเผยในหมายเหตุ 4.3

การวัดมูลค่ายุติธรรมระดับที่ 3

ตารางดังต่อไปนี้แสดงการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมที่เป็นข้อมูลระดับ 3 สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 มีดังนี้

	พ.ศ. 2568 บาท	พ.ศ. 2567 บาท
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด		
ณ วันที่ 1 มกราคม	178,525,507	138,645,999
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	134,601,537	39,879,508
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	313,127,044	178,525,507

ขั้นตอนการประเมินมูลค่ายุติธรรมของบริษัท

ผู้บริหารของบริษัทใช้มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดตามหนังสือเวียนที่ได้รับการแจ้งจากสมาคมประกันวินาศภัยไทย โดยได้ทำการสอบทานข้อสมมตินที่ใช้ในการคำนวณด้วยวิธีการทางคณิตศาสตร์ (Actuarial valuation method) ซึ่งบริษัทกลางคุ้มครองผู้ประสบภัยเป็นผู้ว่าจ้างคำนวณโดยผู้ประเมินราคาอิสระระดับ Fellow Casualty Actuarial Society ซึ่งจะมีการคำนวณปีละครั้ง และผู้บริหารของบริษัทเห็นว่าราคาประเมินดังกล่าวมีความเหมาะสมที่จะใช้เป็นมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินที่จะถือจนครบกำหนดได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 12 ซึ่งประกอบด้วยเงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมอยู่ในระดับที่ 1 และสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมอยู่ในระดับที่ 2 วัดมูลค่ายุติธรรมโดยใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสดตามสัญญาด้วยอัตราผลตอบแทนตลอดอายุสัญญาของตราสารหนี้รุ่นนั้น ๆ ที่เผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมไม่มีความแตกต่างเป็นสาระสำคัญกับมูลค่าตามบัญชีในงบฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567

6.2 การบริหารจัดการทุน

บริษัทดำรงไว้ซึ่งเงินกองทุนตามข้อบังคับในประเทศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนของบริษัท คือ การจัดให้มีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม เพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อป้องกันผู้เอาประกัน และสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและผลประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น และเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อลดต้นทุนทางการเงินของทุนในการดำรงไว้ซึ่งความเหมาะสมของโครงสร้างของทุน บริษัทอาจปรับจำนวนการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น การคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้น หรือการออกหุ้นใหม่

7 ความเสี่ยงด้านการประกันภัย

ความเสี่ยงด้านการประกันภัยเป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของระยะเวลา ความถี่ และความรุนแรงของเหตุการณ์ที่รับประกันภัย ตลอดจนการจ่ายชำระค่าสินไหมทดแทนต่างจากที่คาดการณ์ไว้ ณ วันที่พิจารณารับประกันภัย รวมถึงความเสี่ยงในการพิจารณารับประกันภัย ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของค่าสินไหมทดแทนจากมหันตภัยและการประมาณการค่าสินไหมทดแทนด้วย

ความเสี่ยงของสัญญาประกันภัยคือโอกาสที่จะเกิดเหตุการณ์และความไม่แน่นอนของจำนวนเงินของค่าสินไหมทดแทน ซึ่งความเสี่ยงเหล่านี้ไม่มีแบบแผนและไม่สามารถคาดการณ์ได้ ความเสี่ยงหลักคือค่าสินไหมทดแทนสมบูรณ์เกิดมีมูลค่าสูงกว่าค่าสินไหมทดแทนที่จ่ายแล้วรวมกับค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายและสำรองค่าสินไหมทดแทนที่บันทึกไว้ตามบัญชี ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวสัมพันธ์กับการกำหนดราคาแต่ละสัญญา และการพิจารณาเกี่ยวกับระดับของประมาณการค่าสินไหมทดแทนคงเหลือของพอร์ตสัญญาประกันภัย

บริษัทได้จัดประเภทความเสี่ยงด้านการประกันภัยออกเป็น 3 ด้าน ได้แก่

1) ความเสี่ยงในการพิจารณารับประกันภัยที่เกี่ยวกับการคัดเลือกและการกำหนดราคา
2) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัว
3) ความเสี่ยงด้านการจัดการสินไหมทดแทนและการประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทน
4) ความเสี่ยงด้านการประกันภัยต่อ

วิธีการบริหารความเสี่ยงด้านการประกันภัยของบริษัทแต่ละด้าน มีดังต่อไปนี้

7.1 ความเสี่ยงในการพิจารณารับประกันภัยที่เกี่ยวกับการคัดเลือกและการกำหนดราคา

บริษัทได้กำหนดหลักเกณฑ์การคัดเลือกภัยและนโยบายการจัดสรรประกันภัยต่อเพื่อให้พนักงานสามารถปฏิบัติได้สอดคล้องกับนโยบายของบริษัท และได้กำหนดให้มีการกระจายอำนาจในการพิจารณารับประกันภัยให้แก่พนักงานในแต่ละระดับงานตามจำนวนทุนประกันภัยของแต่ละกรมธรรม์ โดยวิเคราะห์จากข้อมูลย้อนหลังหลายปีเพื่อกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัยภายใต้อัตราที่กฎหมายกำหนดอย่างเหมาะสม

7.2 ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวจากการรับประกันภัย

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวจากการรับประกันภัยซึ่งโดยส่วนใหญ่เป็นการรับประกันภัยรถยนต์ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการกระจายความเสี่ยงจากการรับประกันภัยรถยนต์ไปยังลูกค้ารายย่อยต่าง ๆ ที่กระจายตัวอยู่ทั่วประเทศ

รายละเอียดของความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวจากการรับประกันภัยแบ่งตามความเสี่ยงภัยที่มากับกลุ่มผลิตภัณฑ์ มีดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)				
	หนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก		หนี้สิน(สินทรัพย์)จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้		
ผลิตภัณฑ์	ความคุ้มครองที่เหลืออยู่ บาท	ค่าสินไหมที่เกิดขึ้นแล้ว บาท	ความคุ้มครองที่เหลืออยู่ บาท	ค่าสินไหมที่เกิดขึ้นแล้ว บาท	สุทธิ บาท
ประกันภัยอัคคีภัย	17,997,340	8,996,270	7,073,818	(6,378,237)	27,689,191
ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	99,571	1,537	110,611	-	211,719
ประกันภัยรถยนต์	1,215,207,557	944,400,372	183,735	(322,688,829)	1,837,102,835
ประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล	12,190,798	14,892,970	9,279,148	(6,434,598)	29,928,318
ประกันภัยเบ็ดเตล็ด	13,667,630	18,348,642	14,357,038	(15,159,202)	31,214,108
	1,259,162,896	986,639,791	31,004,350	(350,660,866)	1,926,146,171

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่)				
	หนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก		หนี้สิน(สินทรัพย์)จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้		
ผลิตภัณฑ์	ความคุ้มครองที่เหลืออยู่ บาท	ค่าสินไหมที่เกิดขึ้นแล้ว บาท	ความคุ้มครองที่เหลืออยู่ บาท	ค่าสินไหมที่เกิดขึ้นแล้ว บาท	สุทธิ บาท
ประกันภัยอัคคีภัย	18,477,628	3,905,781	5,086,045	(1,464,141)	26,005,313
ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	135,491	5,110	70,709	(10,646)	200,664
ประกันภัยรถยนต์	1,247,665,258	808,814,317	745,085	(18,206,292)	2,039,018,368
ประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล	9,744,365	13,367,783	13,655,931	(12,063,168)	24,704,911
ประกันภัยเบ็ดเตล็ด	15,915,381	18,617,396	17,456,093	(14,874,040)	37,114,830
	1,291,938,123	844,710,387	37,013,863	(46,618,287)	2,127,044,086

7.3 ความเสี่ยงด้านการจัดการสินไหมทดแทนและการประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทน

บริษัทมีการประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 8.2.1 ทั้งนี้ บริษัทมีระบบการควบคุมภายในเกี่ยวกับการจัดการสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายเพื่อให้เป็นไปตามนโยบายและภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมาย โดยได้มีการจัดทำคู่มือการปฏิบัติงานและมีการอบรมให้ความรู้แก่พนักงานที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งได้มีการตรวจสอบจากหน่วยงานตรวจสอบภายในเป็นประจำทุกปี เพื่อให้มั่นใจว่านโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงานได้มีการนำไปปฏิบัติตามที่กำหนดไว้ การควบคุมดังกล่าวรวมถึงกำหนดให้มีการแบ่งแยกหน้าที่ในแต่ละขั้นตอนการปฏิบัติงานและสิทธิ์การเข้าถึงข้อมูลอย่างเหมาะสมเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้ ฝ่ายคณิตศาสตร์ประกันภัยของบริษัทจะทำการสอบทานประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนทุกสิ้นเดือนและจัดทำประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนที่ดีที่สุดที่คาดว่าจะเกิดขึ้นทุกไตรมาสด้วยวิธีการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เป็นสากล นอกจากนี้บริษัท ยังได้กำหนดให้มีการสอบทานประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนที่ดีที่สุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน และวันที่ 31 ธันวาคม โดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยภายนอกเพื่อให้ความเชื่อมั่นเพิ่มขึ้น

7.4 ความเสี่ยงด้านการประกันภัยต่อ

ความเสี่ยงด้านการประกันภัยต่อ คือ ความเสี่ยงที่การทำประกันภัยต่อของบริษัทไม่เพียงพอต่อความเสี่ยงด้านประกันภัยที่บริษัทมีอยู่ รวมถึงความเสี่ยงที่ผู้รับประกันภัยต่อ ไม่สามารถจ่ายค่าสินไหมทดแทนในสัดส่วนหรือจำนวนที่ระบุภายใต้สัญญาประกันภัยต่อได้ ทั้งนี้ บริษัทมีแนวทางการบริหารความเสี่ยงในด้านการประกันภัยต่อ โดยได้จัดทำคู่มือแนวทางการประกันภัยต่อ รวมถึงการคัดเลือกแผนประกันภัยต่อให้เหมาะสมกับภัยที่บริษัทรับเสี่ยงไว้โดยแบ่งแผนประกันภัยต่อออกเป็น 3 ประเภทหลักคือ การประกันภัยต่อแบบเฉพาะรายการประกันภัยต่อแบบกำหนดสัดส่วน และสัญญาแบบไม่กำหนดสัดส่วน บริษัทมีระบบติดตามดูแลความเสี่ยงและความคลาดเคลื่อนใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากผลลัพธ์ที่คาดหวังไว้เพื่อให้มีความมั่นใจว่าระดับความเสี่ยงสูงสุดที่บริษัทยอมรับได้ และขีดจำกัดในการรับเสี่ยงภัยไว้เอง เป็นไปตามนโยบายบริหารความเสี่ยงของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดหลักเกณฑ์การคัดเลือกผู้รับประกันภัยต่อ ทั้งผู้รับประกันภัยต่อในประเทศ และผู้รับประกันภัยต่อต่างประเทศไว้อย่างชัดเจน เพื่อที่จะมั่นใจได้ว่า ผู้รับประกันภัยต่อมีศักยภาพที่จะจ่ายค่าสินไหมทดแทนตามสัดส่วนหรือจำนวนที่ระบุไว้ในสัญญาประกันภัยต่อได้

7.5 การวิเคราะห์ความอ่อนไหวของความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย

ตารางต่อไปนี้แสดงข้อมูลเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติที่บริษัทอาจทำขึ้นเกี่ยวกับตัวแปรความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีความเป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล ซึ่งส่งผลกระทบต่อหนี้สินจากสัญญาประกันภัยและส่งผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุนและส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งก่อนและหลังการลดความเสี่ยงโดยสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567

	พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)			
	หนี้สิน(สินทรัพย์)สำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม บาท	การวิเคราะห์ความอ่อนไหว		
		ผลกระทบต่อหนี้สิน(สินทรัพย์)สำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว บาท	ผลกระทบต่อกำไรสุทธิก่อนภาษี บาท	ผลกระทบต่อส่วนของผู้ถือหุ้นก่อนภาษี บาท
สัดส่วนพัฒนาการค่าสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้นร้อยละ 5				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	986,639,791	150,049,476	(150,049,476)	(150,049,476)
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ	(350,660,866)	(830,248)	830,248	830,248
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ	635,978,925	149,219,228	(149,219,228)	(149,219,228)
สัดส่วนพัฒนาการค่าสินไหมทดแทนลดลงร้อยละ 5				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	986,639,791	(150,049,476)	150,049,476	150,049,476
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ	(350,660,866)	830,248	(830,248)	(830,248)
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ	635,978,925	(149,219,228)	149,219,228	149,219,228

	พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่)			
	หนี้สิน(สินทรัพย์)สำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม บาท	การวิเคราะห์ความอ่อนไหว		
		ผลกระทบต่อหนี้สิน(สินทรัพย์)สำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว บาท	ผลกระทบต่อกำไรสุทธิก่อนภาษี บาท	ผลกระทบต่อส่วนของผู้ถือหุ้นก่อนภาษี บาท
สัดส่วนพัฒนาการค่าสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้นร้อยละ 5				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	844,710,387	145,078,602	(145,078,602)	(145,078,602)
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ	(46,618,287)	(2,427,453)	2,427,453	2,427,453
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ	798,092,100	142,651,149	(142,651,149)	(142,651,149)
สัดส่วนพัฒนาการค่าสินไหมทดแทนลดลงร้อยละ 5				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	844,710,387	(145,078,602)	145,078,602	145,078,602
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ	(46,618,287)	2,427,453	(2,427,453)	(2,427,453)
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ	798,092,100	(142,651,149)	142,651,149	142,651,149

	พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)			
	กำไรจากการ	การวิเคราะห์ความอ่อนไหว		
	ให้บริการตามสัญญา ณ วันที่ 31 ธันวาคม บาท	ผลกระทบต่อกำไรจากการให้บริการตามสัญญา บาท	ผลกระทบต่อกำไรสุทธิก่อนภาษี บาท	ผลกระทบต่อส่วนของผู้ถือหุ้นก่อนภาษี บาท
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้นร้อยละ 5				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	153,400,321	(84,895,016)	-	-
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ	(5,549,591)	668,223	-	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ	147,850,730	(84,226,793)	-	-
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนลดลงร้อยละ 5				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	153,400,321	84,895,016	-	-
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ	(5,549,591)	(668,223)	-	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ	147,850,730	84,226,793	-	-

	พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่)			
	กำไรจากการ	การวิเคราะห์ความอ่อนไหว		
	ให้บริการตามสัญญา ณ วันที่ 31 ธันวาคม บาท	ผลกระทบต่อกำไรจากการให้บริการตามสัญญา บาท	ผลกระทบต่อกำไรสุทธิก่อนภาษี บาท	ผลกระทบต่อส่วนของผู้ถือหุ้นก่อนภาษี บาท
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้นร้อยละ 5				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	222,425,455	(84,369,852)	-	-
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ	(9,208,242)	854,319	-	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ	213,217,213	(83,515,533)	-	-
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนลดลงร้อยละ 5				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	222,425,455	84,369,852	-	-
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ	(9,208,242)	(854,319)	-	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ	213,217,213	83,515,533	-	-

8 ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ ข้อสมมติ และการใช้วิจารณญาณ

การประมาณการ ข้อสมมติ และการใช้วิจารณญาณได้มีการประเมินทบทวนอย่างต่อเนื่องและอยู่บนพื้นฐานของประสบการณ์ในอดีตและปัจจัยอื่น ๆ ซึ่งรวมถึงการคาดการณ์ถึงเหตุการณ์ในอนาคตที่เชื่อว่ามีเหตุผลในสถานการณ์ขณะนั้น

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้วิจารณญาณและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้วิจารณญาณและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้วิจารณญาณและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

8.1 การใช้วิจารณญาณ

8.1.1 การจัดประเภทสัญญา

บริษัทจัดประเภทสัญญาว่าอยู่ภายใต้ขอบเขตของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย หรือไม่ (หมายเหตุ 4.1.1)

8.1.2 ระดับของการรวบกลุ่มสัญญาประกันภัย

บริษัทกำหนดพอร์ตโฟลิโอของสัญญา ซึ่งประกอบด้วยสัญญาที่มีความเสี่ยงคล้ายคลึงกันและบริหารร่วมกัน และระบุกลุ่มสัญญาที่สร้างภาระเมื่อรับรู้เริ่มแรกและกลุ่มสัญญาที่เมื่อรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก ไม่มีความเป็นไปได้ที่มีนัยสำคัญที่จะเปลี่ยนเป็นสัญญาสร้างภาระในภายหลัง (หมายเหตุ 4.1.3)

8.1.3 การวัดมูลค่าของสัญญาประกันภัย

บริษัทกำหนดเทคนิคในการประมาณค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน และหน่วยความคุ้มครอง (หมายเหตุ 4.1.5)

8.1.4 วิธีการเปลี่ยนผ่าน

บริษัทมีการประเมินความเพียงพอและความสมเหตุสมผลของข้อมูลสำหรับการเปลี่ยนผ่านโดยเลือกใช้วิธีปรับย้อนหลัง (Full Retrospective Approach) (หมายเหตุ 8.2.5)

8.2 การประมาณการและข้อสมมติ

8.2.1 การประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต

ในการประมาณกระแสเงินสดในอนาคต บริษัทได้รวมข้อมูลในลักษณะที่ปราศจากอคติ ข้อมูลที่สนับสนุนและสมเหตุสมผลทั้งหมดที่มีอยู่ ณ วันที่รายงาน โดยไม่ใช้ต้นทุนหรือความพยายามที่มากเกินไป ข้อมูลดังกล่าวรวมข้อมูลในอดีตทั้งจากภายในและภายนอกบริษัท เกี่ยวกับค่าสินไหมทดแทนและประสบการณ์อื่น ๆ ที่ได้รับการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันเพื่อสะท้อนถึงการคาดการณ์ในปัจจุบันของเหตุการณ์ในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทจะคำนึงถึงเหตุการณ์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคตซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสดเหล่านั้น อย่างไรก็ตาม การคาดการณ์การเปลี่ยนแปลงในอนาคตเกี่ยวกับกฎหมายที่จะเปลี่ยนแปลงหรือปลดเปลื้องภาระผูกพันในปัจจุบันหรือสร้างภาระผูกพันขึ้นใหม่ภายใต้สัญญาที่มีอยู่จะไม่ถูกนำมาพิจารณาจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะมีการประกาศใช้กฎหมายอย่างเป็นทางการ

กระแสเงินสดภายในขอบเขตของสัญญาที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการปฏิบัติตามสัญญา รวมถึงรายการที่บริษัทมีวิจารณญาณเกี่ยวกับจำนวนเงินหรือเวลา ซึ่งรวมถึงการชำระเงินให้กับ (หรือในนามของ) ผู้ถือกรมธรรม์ กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัยและต้นทุนอื่น ๆ ที่เกิดขึ้นในการปฏิบัติตามสัญญา

กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย เกิดจากต้นทุนในการขาย การรับประกันภัย และการเริ่มกลุ่มของสัญญาประกันภัย (ที่ออกหรือคาดว่าจะออก) ที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับพอร์ตโฟลิโอของสัญญาประกันภัยที่กลุ่มสัญญานั้นอยู่ ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกิดขึ้นในการปฏิบัติตามสัญญา ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการดูแลและบริหารจัดการกรมธรรม์ที่อยู่ภายใต้ขอบเขตสัญญา กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย และต้นทุนอื่นที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามสัญญาซึ่งรวมทั้งต้นทุนทางตรงและการปันส่วนค่าโสหุ้ยคงที่และผันแปร

กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัยที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับกลุ่มของสัญญาประกันภัย และจากกิจกรรมสนับสนุนอื่น ๆ ภายในบริษัทตามการศึกษาค่าใช้จ่ายโดยละเอียด กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัยและกิจกรรมการปฏิบัติตามสัญญาจะถูกปันส่วนให้กับกลุ่มของสัญญาโดยใช้วิธีการที่เป็นระบบและมีเหตุผลและนำไปใช้กับต้นทุนทั้งหมดที่มีลักษณะคล้ายคลึงกันอย่างต่อเนื่อง บริษัทใช้เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้เป็นเกณฑ์ในการปันส่วนต้นทุนให้แก่กลุ่มของสัญญาในพอร์ตโฟลิโอ ต้นทุนอื่นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนตามที่เกิดขึ้น

หากข้อเท็จจริงและพฤติการณ์บ่งชี้ว่าสินทรัพย์สำหรับกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย อาจเกิดการด้อยค่า ณ วันที่รายงาน บริษัทจะรับรู้จำนวนการด้อยค่าในกำไรหรือขาดทุน และรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนสำหรับการกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่า หากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นภายใต้ขอบเขตที่เงื่อนไขการด้อยค่าหมดไปหรือดีขึ้น บริษัทต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อเท็จจริงและสถานการณ์

บริษัทประมาณค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์ของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้จ่ายชำระ ณ วันที่รายงานและมูลค่าซากรวมถึงสิ่งที่คาดว่าจะได้รับคืนอื่นๆ จากการสอบทานค่าสินไหมที่ได้รับรายงานแล้วและได้ตั้งสำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน ประมาณการค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์คำนวณโดยใช้ช่วงของการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยวิธี Chain Ladder วิธีการนี้จะใช้ประสบการณ์การจ่ายค่าสินไหมทดแทนของบริษัทเองเพื่อบ่งชี้ถึงรูปแบบพัฒนาการจ่ายค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์ ค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์จะถูกประเมินแยกกันสำหรับแต่ละประเภทภัยและประเภทของค่าสินไหมทดแทน เคลมขนาดใหญ่จะถูกแยกแสดงต่างหากหรือสำรองด้วยมูลค่าตามที่ผู้ประเมินความเสียหายได้ประเมินไว้หรือประมาณการที่ได้สะท้อนรูปแบบพัฒนาการสินไหมในอนาคต ในกรณีส่วนใหญ่ที่ไม่มีความชัดเจน จะใช้การตั้งข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราค่าสินไหมทดแทนในอนาคต อัตราเงินเฟ้อหรืออัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน แทนข้อสมมติที่ใช้เป็นข้อสันนิษฐานโดยนัยของข้อมูลพัฒนาการค่าสินไหมทดแทนในอดีตที่การคาดการณ์นั้น

นอกจากนี้ การใช้วิจารณญาณเชิงคุณภาพได้ถูกนำมาพิจารณาว่าแนวโน้มในอดีตอาจไม่สามารถนำมาใช้สำหรับอนาคตได้ (เช่น เหตุการณ์ที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว การเปลี่ยนแปลงปัจจัยภายนอกหรือตลาด เช่น ทัศนคติเกี่ยวกับการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทน เงื่อนไขทางเศรษฐกิจ ต้นทุนค่าสินไหมทดแทนที่เพิ่มขึ้น คำตัดสินของศาลและกฎหมาย ตลอดจนปัจจัยภายใน เช่น สัดส่วนพอร์ตโฟลิโอ คุณลักษณะพิเศษของกรมธรรม์ และกระบวนการจัดการค่าสินไหมทดแทน) เพื่อให้ได้มาซึ่งประมาณการค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์ที่แสดงถึงผลลัพท์ที่ใกล้เคียงกับช่วงความน่าจะเป็น ซึ่งได้รวมความไม่แน่นอนที่เกี่ยวข้องทั้งหมดแล้ว

ข้อสมมติที่ใช้รวมถึงอัตราค่าสินไหมทดแทนและการเพิ่มขึ้นของค่าสินไหมทดแทนในอนาคตที่ได้มาจากพัฒนาการสินไหมทดแทนในอดีต ณ วันที่ทำการประเมิน ซึ่งได้พิจารณาขยายขอบเขตไปถึงว่าแนวโน้มในอดีตอาจจะไม่สามารถแสดงถึงแนวโน้มที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคตได้

8.2.2 ขอบเขตของสัญญา

การประเมินขอบเขตของสัญญาต้องกำหนดกระแสเงินสดในอนาคตที่จะรวมอยู่ในการวัดมูลค่าของสัญญา ซึ่งต้องใช้วิจารณญาณและการพิจารณาสิทธิและภาระผูกพันอย่างมีนัยสำคัญภายใต้สัญญา

สัญญาประกันภัยที่ออก

บริษัทพิจารณาว่ากระแสเงินสดที่เกี่ยวข้องกับการต่ออายุในอนาคตของสัญญาให้อยู่นอกขอบเขตสัญญา เนื่องจากมีการเรียกเก็บเบี้ยประกันภัยในแต่ละปีสะท้อนถึงความคาดหวังของบริษัทเกี่ยวกับความเสี่ยงสำหรับปีนั้นและเมื่อมีการต่ออายุ บริษัทสามารถปรับราคาเบี้ยประกันภัยใหม่ได้ สะท้อนถึงความเสี่ยงที่ประเมินใหม่สำหรับปีหน้าตามประสบการณ์การเรียกร้องและความคาดหวังสำหรับพอร์ตโฟลิโอที่เกี่ยวข้อง การต่ออายุสัญญาใดๆ จะถือเป็นสัญญาใหม่และจะรับรู้แยกต่างหากจากสัญญาเริ่มแรกเมื่อเข้าเกณฑ์การรับรู้

สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้

สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ของบริษัทแต่ละสัญญามีระยะเวลาเป็นรายปี

สัญญาประกันภัยต่อที่ให้ความคุ้มครองตามความเสี่ยง (Risk attaching) กระแสเงินสดภายใต้ขอบเขตของสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้จะรับรู้ ณ วันที่รับรู้เมื่อเริ่มแรกของกลุ่มสัญญาประกันภัยอ้างอิงนั้น ที่บริษัทคาดว่าจะออกและมีการเอาประกันภัยต่อตามสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ภายในระยะเวลาของสัญญา ประมาณการกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาของสัญญา จะถือเป็นกระแสเงินสดของสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ฉบับใหม่และรับรู้แยกจากสัญญาเมื่อเริ่มแรกเนื่องจากอยู่นอกระยะเวลารายปี

8.2.3 อัตราคิดลด

หนี้สินจากสัญญาประกันภัยคำนวณโดยใช้อัตราคิดลดกับกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต สำหรับอัตราคิดลด บริษัทใช้วิธีล่างขึ้นบน (Bottom-up Approach) โดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (Risk Free Rate) และมีสภาพคล่องให้สะท้อนความแตกต่างระหว่างคุณลักษณะสภาพคล่องของเครื่องมือทางการเงินที่อ้างอิงอัตราที่สังเกตได้ในตลาดและคุณลักษณะสภาพคล่องของสัญญาประกันภัย (Illiquidity Premium)

สำหรับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง บริษัทใช้อัตราผลตอบแทนอ้างอิงพันธบัตรรัฐบาล และความแตกต่างระหว่างคุณลักษณะสภาพคล่องนั้นเท่ากับศูนย์ เนื่องจากบริษัทพิจารณาว่าสัญญาประกันภัยที่บริษัทเสนอขายมีลักษณะเป็นสัญญาระยะสั้นและมีสภาพคล่องสูง

อัตราการคิดลด ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 แสดงดังนี้

อัตราคิดลด (ร้อยละ)

ระยะเวลา (ปี)	0.08	1	2	3	5	10
31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	1.09	1.11	1.13	1.17	1.29	1.69
31 ธันวาคม พ.ศ. 2567	1.94	1.99	2.03	2.05	2.10	2.33
1 มกราคม พ.ศ. 2567	2.02	2.39	2.36	2.37	2.47	2.74

8.2.4 การปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน

การปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน เพื่อสะท้อนถึงการชดเชยความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงินที่บริษัทต้องแบกรับและจะถูกจัดสรรเข้ากลุ่มของสัญญาตามเกณฑ์การวิเคราะห์รายการตามความเสี่ยงของกลุ่มสัญญา การปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงินเป็นการตอบแทนการกระจายความเสี่ยงจากสัญญาประกันภัยที่บริษัทออก เพื่อให้สอดคล้องกับผลตอบแทนที่บริษัทต้องการและสะท้อนถึงระดับของการหลีกเลี่ยงความเสี่ยง และผลตอบแทนจากการกระจายความเสี่ยงได้พิจารณาใช้วิธี Bootstrapping technique

บริษัทเลือกใช้วิธีระดับความเชื่อมั่น (Confidence Level Technique) ในการปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน

บริษัทใช้เทคนิคระดับความเชื่อมั่นในการประมาณความน่าจะเป็นของการกระจายมูลค่าปัจจุบันที่คาดหวังของกระแสเงินสดในอนาคตจากสัญญาประกันภัย ณ วันที่รายงานและคำนวณการปรับความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ทางการเงินเป็นส่วนเพิ่มของค่าความเสี่ยงที่เปอร์เซ็นไทล์ที่ 75 ในการประมาณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคต

ในการพิจารณาค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงินสำหรับสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ บริษัทใช้เทคนิคทั้งยอดก่อนการประกันภัยต่อและยอดสุทธิจากการประกันภัยต่อซึ่งได้มาจากมูลค่าความเสี่ยงที่โอนไปยังบริษัทรับประกันภัยต่อจากผลต่างที่ได้ระหว่างผลลัพธ์ทั้งสอง

8.2.5 วิธีปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนผ่าน

บริษัทนำวิธีปรับย้อนหลัง (Full Retrospective Approach) มาปฏิบัติเสมือนว่าได้มีการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 มาถือปฏิบัติโดยตลอด ณ วันที่เปลี่ยนผ่าน (Transition Date) เนื่องจากบริษัทสามารถหาข้อมูลประกอบการจัดทำได้อย่างเพียงพอและสมเหตุสมผลสำหรับสัญญาประกันภัยที่ออกและสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ก่อนวันที่เปลี่ยนผ่านเป็นระยะเวลา 3 ปี ซึ่งยังมีผลบังคับใช้ ณ วันที่เปลี่ยนผ่าน โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) ระบุ รับรู้ และวัดมูลค่าแต่ละกลุ่มของสัญญาประกันภัย เสมือนว่าได้มีการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 มาถือปฏิบัติโดยตลอด
2) ระบุ รับรู้ และวัดมูลค่าสินทรัพย์ใด ๆ สำหรับกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัยเสมือนว่าได้มีการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 มาถือปฏิบัติโดยตลอด
3) ตัดรายการทางบัญชีสำหรับยอดคงเหลือซึ่งไม่ควรมีอยู่ หากถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 มาโดยตลอด และ
4) รับรู้ผลต่างสุทธิที่เกิดขึ้นในส่วนของเจ้าของ (หมายเหตุ 5)

8.3 ประมาณการการด้อยค่าของค่าความนิยม

บริษัททดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปี ตามที่ได้กล่าวในหมายเหตุ 4.10 มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด พิจารณาจากการคำนวณมูลค่าจากการใช้ (หมายเหตุ 16)

8.4 ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจะรับรู้เมื่อบริษัทคาดการณ์ได้แน่นอนว่าประโยชน์ทางภาษีในอนาคตจะสามารถนำไปหักกับผลแตกต่างชั่วคราวทางภาษีได้ บริษัทได้คำนึงถึงผลประโยชน์ทางภาษีในอนาคตและการวางแผนทางภาษีอย่างรอบคอบและเป็นไปได้ เพื่อใช้ในการประเมินการรับรู้ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ข้อสมมติของบริษัทเกี่ยวกับความสามารถในการทำกำไรในอนาคตและการคาดการณ์ถึงการใช้ประโยชน์ของผลแตกต่างชั่วคราวทางภาษี และการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติที่สำคัญในแต่ละช่วงเวลานั้น อาจทำให้เกิดผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญของฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

8.5 ผลประโยชน์พนักงาน

หนี้สินผลประโยชน์พนักงานคำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระด้วยการใช้วิธีประมาณการจากข้อสมมติต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงอัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนพนักงาน และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน การเปลี่ยนแปลงในอัตราเหล่านี้มีผลต่อประมาณการผลประโยชน์พนักงานในทุกปีบริษัทได้มีการทบทวนข้อสมมติที่เหมาะสม ซึ่งสะท้อนถึงประมาณการผลประโยชน์พนักงานที่คาดว่าจะต้องจ่ายให้กับพนักงาน

9 การจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

รายละเอียดการจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินและมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 มีดังนี้

	พ.ศ. 2568		
	สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	รวม
	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	798,733,188	798,733,188
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	-	2,467,488,768	2,467,488,768
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	340,154,454	-	340,154,454
เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ	-	118,839,738	118,839,738
สินทรัพย์อื่น (หมายเหตุ 37)	-	100,000	100,000
รวม	340,154,454	3,385,161,694	3,725,316,148
หนี้สินทางการเงิน			
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	4,320,319	4,320,319
รวม	-	4,320,319	4,320,319

	พ.ศ. 2567		
	สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	รวม
	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	674,271,745	674,271,745
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	-	2,499,270,112	2,499,270,112
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	195,947,493	-	195,947,493
เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ	-	121,565,530	121,565,530
สินทรัพย์อื่น (หมายเหตุ 37)	-	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

10 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567
	บาท	บาท
เงินสด	269,366	323,000
เช็คในมือ	23,759	328,367
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทไม่กำหนดระยะเวลาจ่ายคืน	181,291,060	102,357,524
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นกำหนดระยะเวลา	141,534,053	201,522,171
หลักทรัพย์รัฐบาลที่มีอายุครบกำหนดไถ่ถอนน้อยกว่า 3 เดือน	475,614,950	369,740,683
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	798,733,188	674,271,745

11 สัญญาประกันภัยที่ออกและสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้

11.1 องค์ประกอบของงบฐานะการเงิน

การวิเคราะห์จำนวนเงินที่แสดงในงบฐานะการเงินสำหรับสัญญาประกันภัยตามวิจารณญาณ แสดงอยู่ในตารางด้านล่างดังต่อไปนี้

	ประกันภัยรถยนต์ บาท	ประกันภัยที่มิใช่รถยนต์ บาท	รวม บาท
หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินข้อ	11.2.1 และ 11.2.3	11.2.2 และ 11.2.4	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568			
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก			
- หนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ไม่รวมรายการที่เกิดขึ้นก่อนรับรู้กลุ่มของสัญญาประกันภัย	2,159,607,929	86,194,758	2,245,802,687
- รายการที่เกิดขึ้นก่อนรับรู้กลุ่มของสัญญาประกันภัย	-	-	-
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	(322,505,094)	(691,553)	(323,196,647)
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	-	3,540,131	3,540,131
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567			
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก			
- หนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ไม่รวมรายการที่เกิดขึ้นก่อนรับรู้กลุ่มของสัญญาประกันภัย	2,056,479,575	80,168,935	2,136,648,510
- รายการที่เกิดขึ้นก่อนรับรู้กลุ่มของสัญญาประกันภัย	-	-	-
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	(17,461,207)	-	(17,461,207)
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	-	7,856,783	7,856,783

11.2 การกระทบยอดหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่ และหนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว

11.2.1 สัญญาประกันภัยที่ออก - สัญญาประกันภัยรถยนต์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)			
	หนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่		หนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว	
สัญญาประกันภัยที่ออก	ไม่รวมองค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุน บาท	องค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุน บาท	 บาท	รวม บาท
ยอดคงเหลือต้นปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	1,247,665,258	-	808,814,317	2,056,479,575
ยอดคงเหลือต้นปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยที่ออก	-	-	-	-
ยอดสุทธิต้นปี	1,247,665,258	-	808,814,317	2,056,479,575
รายได้จากการประกันภัย	(4,287,213,942)	-	-	(4,287,213,942)
ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย				
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงที่เกิดขึ้นแล้ว	-	-	2,784,075,171	2,784,075,171
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอดีต				
– การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดเพื่อทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว	-	-	(114,155,017)	(114,155,017)
การตัดจำหน่ายกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	1,341,037,952	-	-	1,341,037,952
ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย	1,341,037,952	-	2,669,920,154	4,010,958,106
ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย	(2,946,175,990)	-	2,669,920,154	(276,255,836)
ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	41,534,678	-	10,412,323	51,947,001
จำนวนเงินรวมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(2,904,641,312)	-	2,680,332,477	(224,308,835)
กระแสเงินสด				
เบี้ยประกันภัยรับ	4,147,803,267	-	-	4,147,803,267
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงที่จ่ายแล้ว	-	-	(2,544,746,422)	(2,544,746,422)
กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	(1,275,619,656)	-	-	(1,275,619,656)
กระแสเงินสดรวม	2,872,183,611	-	(2,544,746,422)	327,437,189
ยอดคงเหลือปลายปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	1,215,207,557	-	944,400,372	2,159,607,929
ยอดคงเหลือปลายปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยที่ออก	-	-	-	-
ยอดสุทธิปลายปี	1,215,207,557	-	944,400,372	2,159,607,929

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่)			
	หนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่		หนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว	
สัญญาประกันภัยที่ออก	ไม่รวมองค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุน บาท	องค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุน บาท	 บาท	รวม บาท
ยอดคงเหลือต้นปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	1,226,171,742	3	845,105,722	2,071,277,467
ยอดคงเหลือต้นปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยที่ออก	-	-	-	-
ยอดสุทธิต้นปี	1,226,171,742	3	845,105,722	2,071,277,467
รายได้จากการประกันภัย	(4,451,230,061)	-	-	(4,451,230,061)
ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย				
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงที่เกิดขึ้นแล้ว	-	(3)	2,666,339,035	2,666,339,032
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอดีต				
– การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดเพื่อทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว	-	-	(138,328,393)	(138,328,393)
การตัดจำหน่ายกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	1,388,913,674	-	-	1,388,913,674
ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย	1,388,913,674	(3)	2,528,010,642	3,916,924,313
ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย	(3,062,316,387)	(3)	2,528,010,642	(534,305,748)
ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	42,556,798	-	8,419,200	50,975,998
จำนวนเงินรวมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(3,019,759,589)	(3)	2,536,429,842	(483,329,750)
กระแสเงินสด				
เบี้ยประกันภัยรับ	4,411,832,309	-	-	4,411,832,309
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงที่จ่ายแล้ว	-	-	(2,572,721,247)	(2,572,721,247)
กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	(1,370,579,204)	-	-	(1,370,579,204)
กระแสเงินสดรวม	3,041,253,105	-	(2,572,721,247)	468,531,858
ยอดคงเหลือปลายปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	1,247,665,258	-	808,814,317	2,056,479,575
ยอดคงเหลือปลายปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยที่ออก	-	-	-	-
ยอดสุทธิปลายปี	1,247,665,258	-	808,814,317	2,056,479,575

11.2.2 สัญญาประกันภัยที่ออก - สัญญาประกันภัยที่มิใช่รถยนต์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)			
	หนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่			
สัญญาประกันภัยที่ออก	ไม่รวมองค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุน บาท	องค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุน บาท	หนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว บาท	รวม บาท
ยอดคงเหลือต้นปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	44,232,344	40,521	35,896,070	80,168,935
ยอดคงเหลือต้นปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยที่ออก	-	-	-	-
ยอดสุทธิต้นปี	44,232,344	40,521	35,896,070	80,168,935
รายได้จากการประกันภัย	(151,667,031)	-	-	(151,667,031)
ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย				
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงที่เกิดขึ้นแล้ว	-	(156,344)	58,800,214	58,643,870
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอดีต				
– การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดเพื่อทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว	-	-	(10,453,557)	(10,453,557)
ผลขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระและการกลับรายการของผลขาดทุน	-	167,113	-	167,113
การตัดจำหน่ายกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	53,338,506	-	-	53,338,506
ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย	53,338,506	10,769	48,346,657	101,695,932
ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย	(98,328,525)	10,769	48,346,657	(49,971,099)
ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	1,229,679	2,647	661,846	1,894,172
จำนวนเงินรวมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(97,098,846)	13,416	49,008,503	(48,076,927)
กระแสเงินสด				
เบี้ยประกันภัยรับ	149,986,561	-	-	149,986,561
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงที่จ่ายแล้ว	-	-	(42,665,154)	(42,665,154)
กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	(53,218,657)	-	-	(53,218,657)
กระแสเงินสดรวม	96,767,904	-	(42,665,154)	54,102,750
ยอดคงเหลือปลายปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	43,901,402	53,937	42,239,419	86,194,758
ยอดคงเหลือปลายปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยที่ออก	-	-	-	-
ยอดสุทธิปลายปี	43,901,402	53,937	42,239,419	86,194,758

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่)			
	หนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่			
สัญญาประกันภัยที่ออก	ไม่รวมองค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุน บาท	องค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุน บาท	หนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว บาท	รวม บาท
ยอดคงเหลือต้นปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	47,059,925	128,376	48,884,999	96,073,300
ยอดคงเหลือต้นปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยที่ออก	-	-	-	-
ยอดสุทธิต้นปี	47,059,925	128,376	48,884,999	96,073,300
รายได้จากการประกันภัย	(173,304,318)	-	-	(173,304,318)
ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย				
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงที่เกิดขึ้นแล้ว	-	(164,187)	69,200,891	69,036,704
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอดีต				
– การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดเพื่อทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว	-	-	(8,420,063)	(8,420,063)
ผลขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระและการกลับรายการของผลขาดทุน	-	73,666	-	73,666
การตัดจำหน่ายกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	60,825,356	-	-	60,825,356
ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย	60,825,356	(90,521)	60,780,828	121,515,663
ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย	(112,478,962)	(90,521)	60,780,828	(51,788,655)
ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	1,353,611	2,666	510,537	1,866,814
จำนวนเงินรวมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(111,125,351)	(87,855)	61,291,365	(49,921,841)
กระแสเงินสด				
เบี้ยประกันภัยรับ	166,019,891	-	-	166,019,891
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงที่จ่ายแล้ว	-	-	(74,280,294)	(74,280,294)
กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	(57,722,121)	-	-	(57,722,121)
กระแสเงินสดรวม	108,297,770	-	(74,280,294)	34,017,476
ยอดคงเหลือปลายปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	44,232,344	40,521	35,896,070	80,168,935
ยอดคงเหลือปลายปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยที่ออก	-	-	-	-
ยอดสุทธิปลายปี	44,232,344	40,521	35,896,070	80,168,935

11.2.3 สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ - สัญญาประกันภัยรถยนต์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)			
	ความคุ้มครองที่เหลืออยู่			
สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	ไม่รวมองค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุนได้รับคืน บาท	องค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุนได้รับคืน บาท	ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว บาท	รวม บาท
ยอดคงเหลือต้นปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	745,085	-	(18,206,292)	(17,461,207)
ยอดคงเหลือต้นปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	-	-	-	-
ยอดสุทธิต้นปี	745,085	-	(18,206,292)	(17,461,207)
(รายได้)ค่าใช้จ่ายสุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้				
ค่าใช้จ่ายในการประกันภัยต่อ	46,477,787	-	-	46,477,787
ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อที่เกิดขึ้นแล้ว	-	-	(375,525,195)	(375,525,195)
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการในอดีต				
– การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดที่ทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาของค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อที่เกิดขึ้นแล้ว	-	-	(668,573)	(668,573)
(รายได้)ค่าใช้จ่ายสุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	46,477,787	-	(376,193,768)	(329,715,981)
(รายได้)ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	42,513	-	(764,461)	(721,948)
จำนวนเงินรวมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	46,520,300	-	(376,958,229)	(330,437,929)
องค์ประกอบที่เป็นการลงทุน	-	-	-	-
กระแสเงินสด				
เบี้ยประกันภัยจ่ายสุทธิค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรง	(47,081,650)	-	-	(47,081,650)
เงินสดรับคืนจากการประกันภัยต่อ	-	-	72,475,692	72,475,692
กระแสเงินสดรวม	(47,081,650)	-	72,475,692	25,394,042
ยอดคงเหลือปลายปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	183,735	-	(322,688,829)	(322,505,094)
ยอดคงเหลือปลายปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	-	-	-	-
ยอดสุทธิปลายปี	183,735	-	(322,688,829)	(322,505,094)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่)			
	ความคุ้มครองที่เหลืออยู่			
สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	ไม่รวมองค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุนได้รับคืน บาท	องค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุนได้รับคืน บาท	ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว บาท	รวม บาท
ยอดคงเหลือต้นปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	2,301,221	-	(3,532,290)	(1,231,069)
ยอดคงเหลือต้นปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	-	-	-	-
ยอดสุทธิต้นปี	2,301,221	-	(3,532,290)	(1,231,069)
(รายได้)ค่าใช้จ่ายสุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้				
ค่าใช้จ่ายในการประกันภัยต่อ	31,090,403	-	-	31,090,403
ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อที่เกิดขึ้นแล้ว	-	-	(27,723,970)	(27,723,970)
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการในอดีต				
– การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดที่ทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาของค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อที่เกิดขึ้นแล้ว	-	-	(5,115,956)	(5,115,956)
(รายได้)ค่าใช้จ่ายสุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	31,090,403	-	(32,839,926)	(1,749,523)
รายได้ทางการเงินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	(52,181)	-	(46,262)	(98,443)
จำนวนเงินรวมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	31,038,222	-	(32,886,188)	(1,847,966)
องค์ประกอบที่เป็นการลงทุน	-	-	-	-
กระแสเงินสด				
เบี้ยประกันภัยจ่ายสุทธิค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรง	(32,594,358)	-	-	(32,594,358)
เงินสดรับคืนจากการประกันภัยต่อ	-	-	18,212,186	18,212,186
กระแสเงินสดรวม	(32,594,358)	-	18,212,186	(14,382,172)
ยอดคงเหลือปลายปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	745,085	-	(18,206,292)	(17,461,207)
ยอดคงเหลือปลายปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	-	-	-	-
ยอดสุทธิปลายปี	745,085	-	(18,206,292)	(17,461,207)

11.2.4 สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ - สัญญาประกันภัยที่มิใช่รถยนต์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)			
	ความคุ้มครองที่เหลืออยู่			
สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	ไม่รวมองค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุนได้รับคืน บาท	องค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุนได้รับคืน บาท	ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว บาท	รวม บาท
ยอดคงเหลือต้นปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	-	-	-	-
ยอดคงเหลือต้นปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	36,283,844	(15,066)	(28,411,995)	7,856,783
ยอดสุทธิต้นปี	36,283,844	(15,066)	(28,411,995)	7,856,783
(รายได้)ค่าใช้จ่ายสุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้				
ค่าใช้จ่ายในการประกันภัยต่อ	62,634,959	-	-	62,634,959
ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อที่เกิดขึ้นแล้ว	-	-	(27,837,018)	(27,837,018)
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการในอดีต				
– การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดที่ทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาของค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อที่เกิดขึ้นแล้ว	-	-	(8,700,342)	(8,700,342)
การเปลี่ยนแปลงอื่น ๆ	-	(5,590)	-	(5,590)
(รายได้)ค่าใช้จ่ายสุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	62,634,959	(5,590)	(36,537,360)	26,092,009
รายได้ทางการเงินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	(396,806)	-	(403,858)	(800,664)
จำนวนเงินรวมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	62,238,153	(5,590)	(36,941,218)	25,291,345
องค์ประกอบที่เป็นการลงทุน	1,901,665	-	(1,901,665)	-
กระแสเงินสด				
เบี้ยประกันภัยจ่ายสุทธิค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรง	(69,582,391)	-	-	(69,582,391)
เงินสดรับคืนจากการประกันภัยต่อ	-	-	39,282,841	39,282,841
กระแสเงินสดรวม	(69,582,391)	-	39,282,841	(30,299,550)
ยอดคงเหลือปลายปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	14,467,650	-	(15,159,203)	(691,553)
ยอดคงเหลือปลายปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	16,373,621	(20,656)	(12,812,834)	3,540,131
ยอดสุทธิปลายปี	30,841,271	(20,656)	(27,972,037)	2,848,578

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่)			
	ความคุ้มครองที่เหลืออยู่			
สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	ไม่รวมองค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุนได้รับคืน บาท	องค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุนได้รับคืน บาท	ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว บาท	รวม บาท
ยอดคงเหลือต้นปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	-	-	-	-
ยอดคงเหลือต้นปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	36,568,956	(50,098)	(30,936,960)	5,581,898
ยอดสุทธิต้นปี	36,568,956	(50,098)	(30,936,960)	5,581,898
(รายได้)ค่าใช้จ่ายสุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้				
ค่าใช้จ่ายในการประกันภัยต่อ	55,639,464	-	-	55,639,464
ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อที่เกิดขึ้นแล้ว	-	-	(16,947,617)	(16,947,617)
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการในอดีต				
– การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดที่ทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาของค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อที่เกิดขึ้นแล้ว	-	-	(7,610,264)	(7,610,264)
การเปลี่ยนแปลงอื่น ๆ	-	35,032	-	35,032
(รายได้)ค่าใช้จ่ายสุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	55,639,464	35,032	(24,557,881)	31,116,615
รายได้ทางการเงินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	(447,953)	-	(340,555)	(788,508)
จำนวนเงินรวมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	55,191,511	35,032	(24,898,436)	30,328,107
องค์ประกอบที่เป็นการลงทุน	-	-	-	-
กระแสเงินสด				
เบี้ยประกันภัยจ่ายสุทธิค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรง	(55,476,623)	-	-	(55,476,623)
เงินสดรับคืนจากการประกันภัยต่อ	-	-	27,423,401	27,423,401
กระแสเงินสดรวม	(55,476,623)	-	27,423,401	(28,053,222)
ยอดคงเหลือปลายปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	-	-	-	-
ยอดคงเหลือปลายปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	36,283,844	(15,066)	(28,411,995)	7,856,783
ยอดสุทธิปลายปี	36,283,844	(15,066)	(28,411,995)	7,856,783

11.3 การกระทบยอดการวัดมูลค่าองค์ประกอบของยอดคงเหลือในสัญญาประกันภัย

11.3.1 สัญญาประกันภัยที่ออก - สัญญาประกันภัยรถยนต์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)			
สัญญาประกันภัยที่ออก	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคต บาท	ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน บาท	กำไรจากการให้บริการตามสัญญา บาท	รวม บาท
ยอดคงเหลือต้นปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	1,734,412,351	118,883,711	203,183,513	2,056,479,575
ยอดคงเหลือต้นปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยที่ออก	-	-	-	-
ยอดสุทธิต้นปี	1,734,412,351	118,883,711	203,183,513	2,056,479,575
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในปัจจุบัน				
กำไรจากการให้บริการตามสัญญาที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนจากการให้บริการ	-	-	(315,109,347)	(315,109,347)
การเปลี่ยนแปลงของค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงินสำหรับความเสี่ยงที่สิ้นสุดแล้ว	-	(95,536,051)	-	(95,536,051)
ค่าปรับปรุงตามประสบการณ์	248,544,579	-	-	248,544,579
	248,544,579	(95,536,051)	(315,109,347)	(162,100,819)
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอนาคต				
การเปลี่ยนแปลงในประมาณการซึ่งปรับปรุงกำไรจากการให้บริการตามสัญญา	3,887,638	37,989,485	(41,877,123)	-
สัญญาที่รับรู้เริ่มแรกในปี	(427,555,256)	152,211,005	275,344,251	-
	(423,667,618)	190,200,490	233,467,128	-
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอดีต				
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการในอดีต				
– การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดเพื่อทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว	(90,155,960)	(23,999,057)	-	(114,155,017)
	(90,155,960)	(23,999,057)	-	(114,155,017)
ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย	(265,278,999)	70,665,382	(81,642,219)	(276,255,836)
ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	41,751,043	-	10,195,958	51,947,001
จำนวนเงินรวมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(223,527,956)	70,665,382	(71,446,261)	(224,308,835)
กระแสเงินสด				
เบี้ยประกันภัยรับ	4,147,803,267	-	-	4,147,803,267
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงที่จ่ายแล้ว	(2,544,746,422)	-	-	(2,544,746,422)
กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	(1,275,619,656)	-	-	(1,275,619,656)
กระแสเงินสดรวม	327,437,189	-	-	327,437,189
ยอดคงเหลือปลายปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	1,838,321,584	189,549,093	131,737,252	2,159,607,929
ยอดคงเหลือปลายปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยที่ออก	-	-	-	-
ยอดสุทธิปลายปี	1,838,321,584	189,549,093	131,737,252	2,159,607,929

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่)			
สัญญาประกันภัยที่ออก	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคต บาท	ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน บาท	กำไรจากการให้บริการตามสัญญา บาท	รวม บาท
ยอดคงเหลือต้นปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	1,783,016,276	117,257,299	171,003,892	2,071,277,467
ยอดคงเหลือต้นปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยที่ออก	-	-	-	-
ยอดสุทธิต้นปี	1,783,016,276	117,257,299	171,003,892	2,071,277,467
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในปัจจุบัน				
กำไรจากการให้บริการตามสัญญาที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนจากการให้บริการ	-	-	(343,037,827)	(343,037,827)
การเปลี่ยนแปลงของค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงินสำหรับความเสี่ยงที่สิ้นสุดแล้ว	-	(102,634,611)	-	(102,634,611)
ค่าปรับปรุงตามประสบการณ์	49,695,083	-	-	49,695,083
	49,695,083	(102,634,611)	(343,037,827)	(395,977,355)
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอนาคต				
การเปลี่ยนแปลงในประมาณการซึ่งปรับปรุงกำไรจากการให้บริการตามสัญญา	575,442	(23,964,055)	23,388,613	-
สัญญาที่รับรู้เริ่มแรกในปี	(498,389,850)	157,934,099	340,455,751	-
	(497,814,408)	133,970,044	363,844,364	-
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอดีต				
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการในอดีต - การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดเพื่อทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว	(108,619,372)	(29,709,021)	-	(138,328,393)
	(108,619,372)	(29,709,021)	-	(138,328,393)
ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย	(556,738,697)	1,626,412	20,806,537	(534,305,748)
ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	39,602,914	-	11,373,084	50,975,998
จำนวนเงินรวมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(517,135,783)	1,626,412	32,179,621	(483,329,750)
กระแสเงินสด				
เบี้ยประกันภัยรับ	4,411,832,309	-	-	4,411,832,309
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงที่จ่ายแล้ว	(2,572,721,247)	-	-	(2,572,721,247)
กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	(1,370,579,204)	-	-	(1,370,579,204)
กระแสเงินสดรวม	468,531,858	-	-	468,531,858
ยอดคงเหลือปลายปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	1,734,412,351	118,883,711	203,183,513	2,056,479,575
ยอดคงเหลือปลายปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยที่ออก	-	-	-	-
ยอดสุทธิปลายปี	1,734,412,351	118,883,711	203,183,513	2,056,479,575

11.3.2 สัญญาประกันภัยที่ออก - สัญญาประกันภัยที่มิใช่รถยนต์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)			
สัญญาประกันภัยที่ออก	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคต บาท	ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน บาท	กำไรจากการให้บริการตามสัญญา บาท	รวม บาท
ยอดคงเหลือต้นปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	43,900,981	17,026,012	19,241,942	80,168,935
ยอดคงเหลือต้นปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยที่ออก	-	-	-	-
ยอดสุทธิต้นปี	43,900,981	17,026,012	19,241,942	80,168,935
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในปัจจุบัน				
กำไรจากการให้บริการตามสัญญาที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนจากการให้บริการ	-	-	(38,692,953)	(38,692,953)
การเปลี่ยนแปลงของค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงินสำหรับความเสี่ยงที่สิ้นสุดแล้ว	-	(12,147,372)	-	(12,147,372)
ค่าปรับปรุงตามประสบการณ์	11,155,670	-	-	11,155,670
	11,155,670	(12,147,372)	(38,692,953)	(39,684,655)
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอนาคต				
การเปลี่ยนแปลงในประมาณการซึ่งปรับปรุงกำไรจากการให้บริการตามสัญญา	785,026	5,259,157	(6,044,183)	-
การเปลี่ยนแปลงในประมาณการที่ส่งผลต่อสัญญาที่สร้างภาระและการกลับรายการของผลขาดทุนนั้น	162,191	4,922	-	167,113
สัญญาที่รับรู้เริ่มแรกในปี	(54,556,000)	8,753,766	45,802,234	-
	(53,608,783)	14,017,845	39,758,051	167,113
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอดีต				
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการในอดีต – การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดเพื่อทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว	(5,101,162)	(5,352,395)	-	(10,453,557)
	(5,101,162)	(5,352,395)	-	(10,453,557)
ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย	(47,554,275)	(3,481,922)	1,065,098	(49,971,099)
ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	538,143	-	1,356,029	1,894,172
จำนวนเงินรวมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(47,016,132)	(3,481,922)	2,421,127	(48,076,927)
กระแสเงินสด				
เบี้ยประกันภัยรับ	149,986,561	-	-	149,986,561
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงที่จ่ายแล้ว	(42,665,154)	-	-	(42,665,154)
กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	(53,218,657)	-	-	(53,218,657)
กระแสเงินสดรวม	54,102,750	-	-	54,102,750
ยอดคงเหลือปลายปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	50,987,599	13,544,090	21,663,069	86,194,758
ยอดคงเหลือปลายปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยที่ออก	-	-	-	-
ยอดสุทธิปลายปี	50,987,599	13,544,090	21,663,069	86,194,758

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่)			
สัญญาประกันภัยที่ออก	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคต บาท	ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน บาท	กำไรจากการให้บริการตามสัญญา บาท	รวม บาท
ยอดคงเหลือต้นปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	53,118,701	13,761,625	29,192,974	96,073,300
ยอดคงเหลือต้นปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยที่ออก	-	-	-	-
ยอดสุทธิต้นปี	53,118,701	13,761,625	29,192,974	96,073,300
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในปัจจุบัน				
กำไรจากการให้บริการตามสัญญาที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนจากการให้บริการ	-	-	(48,676,383)	(48,676,383)
การเปลี่ยนแปลงของค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงินสำหรับความเสี่ยงที่สิ้นสุดแล้ว	-	(8,081,577)	-	(8,081,577)
ค่าปรับปรุงตามประสบการณ์	13,315,702	-	-	13,315,702
	13,315,702	(8,081,577)	(48,676,383)	(43,442,258)
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอนาคต				
การเปลี่ยนแปลงในประมาณการซึ่งปรับปรุงกำไรจากการให้บริการตามสัญญา	(695,093)	5,335,172	(4,640,079)	-
การเปลี่ยนแปลงในประมาณการที่ส่งผลต่อสัญญาที่สร้างภาระและการกลับรายการของผลขาดทุนนั้น	53,433	20,233	-	73,666
สัญญาที่รับรู้เริ่มแรกในปี	(51,317,049)	9,494,572	41,822,477	-
	(51,958,709)	14,849,977	37,182,398	73,666
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอดีต				
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการในอดีต - การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดเพื่อทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว	(4,916,050)	(3,504,013)	-	(8,420,063)
	(4,916,050)	(3,504,013)	-	(8,420,063)
ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย	(43,559,057)	3,264,387	(11,493,985)	(51,788,655)
ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	323,861	-	1,542,953	1,866,814
จำนวนเงินรวมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(43,235,196)	3,264,387	(9,951,032)	(49,921,841)
กระแสเงินสด				
เบี้ยประกันภัยรับ	166,019,891	-	-	166,019,891
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงที่จ่ายแล้ว	(74,280,294)	-	-	(74,280,294)
กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	(57,722,121)	-	-	(57,722,121)
กระแสเงินสดรวม	34,017,476	-	-	34,017,476
ยอดคงเหลือปลายปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	43,900,981	17,026,012	19,241,942	80,168,935
ยอดคงเหลือปลายปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยที่ออก	-	-	-	-
ยอดสุทธิปลายปี	43,900,981	17,026,012	19,241,942	80,168,935

11.3.3 สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ – สัญญาประกันภัยรถยนต์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)			
สัญญาประกันต่อที่ถือไว้	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคต บาท	ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน บาท	กำไรจากการให้บริการตามสัญญา บาท	รวม บาท
ยอดคงเหลือต้นปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	(16,792,297)	(110,136)	(558,774)	(17,461,207)
ยอดคงเหลือต้นปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	-	-	-	-
ยอดสุทธิต้นปี	(16,792,297)	(110,136)	(558,774)	(17,461,207)
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในปัจจุบัน				
กำไรจากการให้บริการตามสัญญาที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	-	-	2,673,833	2,673,833
การเปลี่ยนแปลงของค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงินสำหรับความเสี่ยงที่สิ้นสุดแล้ว	-	(18,884,691)	-	(18,884,691)
ค่าปรับปรุงตามประสบการณ์	(312,836,550)	-	-	(312,836,550)
	(312,836,550)	(18,884,691)	2,673,833	(329,047,408)
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอนาคต				
การเปลี่ยนแปลงในประมาณการซึ่งปรับปรุงกำไรจากการให้บริการตามสัญญา	736,842	(53,567)	(683,275)	-
สัญญาที่รับรู้เริ่มแรกในปี	6,966,148	(4,955,654)	(2,010,494)	-
	7,702,990	(5,009,221)	(2,693,769)	-
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอดีต				
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอดีต – การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดที่ทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาของค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อที่เกิดขึ้นแล้ว	(505,781)	(162,792)	-	(668,573)
	(505,781)	(162,792)	-	(668,573)
รายได้สุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	(305,639,341)	(24,056,704)	(19,936)	(329,715,981)
รายได้ทางการเงินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	(669,022)	-	(52,926)	(721,948)
จำนวนเงินรวมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(306,308,363)	(24,056,704)	(72,862)	(330,437,929)
กระแสเงินสด				
เบี้ยประกันภัยจ่ายสุทธิค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรง	(47,081,650)	-	-	(47,081,650)
เงินสดรับคืนจากการประกันภัยต่อ	72,475,692	-	-	72,475,692
กระแสเงินสดรวม	25,394,042	-	-	25,394,042
ยอดคงเหลือปลายปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	(297,706,618)	(24,166,840)	(631,636)	(322,505,094)
ยอดคงเหลือปลายปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	-	-	-	-
ยอดสุทธิปลายปี	(297,706,618)	(24,166,840)	(631,636)	(322,505,094)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่)			
สัญญาประกันต่อที่ถือไว้	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคต บาท	ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน บาท	กำไรจากการให้บริการตามสัญญา บาท	รวม บาท
ยอดคงเหลือต้นปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	(287,443)	(136,993)	(806,633)	(1,231,069)
ยอดคงเหลือต้นปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	-	-	-	-
ยอดสุทธิต้นปี	(287,443)	(136,993)	(806,633)	(1,231,069)
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในปัจจุบัน				
กำไรจากการให้บริการตามสัญญาที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	-	-	4,499,714	4,499,714
การเปลี่ยนแปลงของค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงินสำหรับความเสี่ยงที่สิ้นสุดแล้ว	-	27,823	-	27,823
ค่าปรับปรุงตามประสบการณ์	(1,161,104)	-	-	(1,161,104)
	(1,161,104)	27,823	4,499,714	3,366,433
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอนาคต				
การเปลี่ยนแปลงในประมาณการซึ่งปรับปรุงกำไรจากการให้บริการตามสัญญา	440,488	103,134	(543,622)	-
สัญญาที่รับรู้เริ่มแรกในปี	3,798,866	(192,010)	(3,606,856)	-
	4,239,354	(88,876)	(4,150,478)	-
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอดีต				
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอดีต – การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดที่ทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาของค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อที่เกิดขึ้นแล้ว	(5,203,866)	87,910	-	(5,115,956)
	(5,203,866)	87,910	-	(5,115,956)
(รายได้)ค่าใช้จ่ายสุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	(2,125,616)	26,857	349,236	(1,749,523)
(รายได้)ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	2,934	-	(101,377)	(98,443)
จำนวนเงินรวมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(2,122,682)	26,857	247,859	(1,847,966)
กระแสเงินสด				
เบี้ยประกันภัยจ่ายสุทธิค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรง	(32,594,358)	-	-	(32,594,358)
เงินสดรับคืนจากการประกันภัยต่อ	18,212,186	-	-	18,212,186
กระแสเงินสดรวม	(14,382,172)	-	-	(14,382,172)
ยอดคงเหลือปลายปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	(16,792,297)	(110,136)	(558,774)	(17,461,207)
ยอดคงเหลือปลายปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	-	-	-	-
ยอดสุทธิปลายปี	(16,792,297)	(110,136)	(558,774)	(17,461,207)

11.3.4 สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ – สัญญาประกันภัยที่มิใช่รถยนต์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)			
สัญญาประกันต่อที่ถือไว้	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคต บาท	ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน บาท	กำไรจากการให้บริการตามสัญญา บาท	รวม บาท
ยอดคงเหลือต้นปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	-	-	-	-
ยอดคงเหลือต้นปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	25,882,072	(9,375,821)	(8,649,468)	7,856,783
ยอดสุทธิต้นปี	25,882,072	(9,375,821)	(8,649,468)	7,856,783
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในปัจจุบัน				
กำไรจากการให้บริการตามสัญญาที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	-	-	32,536,143	32,536,143
การเปลี่ยนแปลงของค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงินสำหรับความเสี่ยงที่สิ้นสุดแล้ว	-	5,762,728	-	5,762,728
ค่าปรับปรุงตามประสบการณ์	(3,500,930)	-	-	(3,500,930)
	(3,500,930)	5,762,728	32,536,143	34,797,941
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอนาคต				
การเปลี่ยนแปลงในประมาณการซึ่งปรับปรุงกำไรจากการให้บริการตามสัญญา	(16,044,218)	(1,538,084)	17,582,302	-
สัญญาที่รับรู้เริ่มแรกในปี	51,495,714	(6,149,288)	(45,346,426)	-
การเปลี่ยนแปลงอื่น ๆ	(72,207)	7,462	59,155	(5,590)
	35,379,289	(7,679,910)	(27,704,969)	(5,590)
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอดีต				
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอดีต - การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดที่ทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาของค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อที่เกิดขึ้นแล้ว	(13,015,099)	4,314,757	-	(8,700,342)
	(13,015,099)	4,314,757	-	(8,700,342)
ค่าใช้จ่ายสุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	18,863,260	2,397,575	4,831,174	26,092,009
(รายได้)ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	298,997	-	(1,099,661)	(800,664)
จำนวนเงินรวมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	19,162,257	2,397,575	3,731,513	25,291,345
กระแสเงินสด				
เบี้ยประกันภัยจ่ายสุทธิค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรง	(69,582,391)	-	-	(69,582,391)
เงินสดรับคืนจากการประกันภัยต่อ	39,282,841	-	-	39,282,841
กระแสเงินสดรวม	(30,299,550)	-	-	(30,299,550)
ยอดคงเหลือปลายปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	5,764,882	(2,779,844)	(3,676,591)	(691,553)
ยอดคงเหลือปลายปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	8,979,897	(4,198,402)	(1,241,364)	3,540,131
ยอดสุทธิปลายปี	14,744,779	(6,978,246)	(4,917,955)	2,848,578

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่)			
สัญญาประกันต่อที่ถือไว้	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคต บาท	ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน บาท	กำไรจากการให้บริการตามสัญญา บาท	รวม บาท
ยอดคงเหลือต้นปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	-	-	-	-
ยอดคงเหลือต้นปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	26,494,880	(6,773,885)	(14,139,097)	5,581,898
ยอดสุทธิต้นปี	26,494,880	(6,773,885)	(14,139,097)	5,581,898
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในปัจจุบัน				
กำไรจากการให้บริการตามสัญญาที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	-	-	25,073,906	25,073,906
การเปลี่ยนแปลงของค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงินสำหรับความเสี่ยงที่สิ้นสุดแล้ว	-	3,449,815	-	3,449,815
ค่าปรับปรุงตามประสบการณ์	10,168,126	-	-	10,168,126
	10,168,126	3,449,815	25,073,906	38,691,847
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอนาคต				
การเปลี่ยนแปลงในประมาณการซึ่งปรับปรุงกำไรจากการให้บริการตามสัญญา	1,158,906	(2,362,769)	1,203,863	-
สัญญาที่รับรู้เริ่มแรกในปี	24,125,825	(4,023,300)	(20,102,525)	-
การเปลี่ยนแปลงอื่น ๆ	(18,300)	(9,075)	62,407	35,032
	25,266,431	(6,395,144)	(18,836,255)	35,032
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอดีต				
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับบริการในอดีต – การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดที่ทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาของค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อที่เกิดขึ้นแล้ว	(7,953,657)	343,393	-	(7,610,264)
	(7,953,657)	343,393	-	(7,610,264)
(รายได้)ค่าใช้จ่ายสุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	27,480,900	(2,601,936)	6,237,651	31,116,615
รายได้ทางการเงินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	(40,486)	-	(748,022)	(788,508)
จำนวนเงินรวมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	27,440,414	(2,601,936)	5,489,629	30,328,107
กระแสเงินสด				
เบี้ยประกันภัยจ่ายสุทธิค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรง	(55,476,623)	-	-	(55,476,623)
เงินสดรับคืนจากการประกันภัยต่อ	27,423,401	-	-	27,423,401
กระแสเงินสดรวม	(28,053,222)	-	-	(28,053,222)
ยอดคงเหลือปลายปีของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	-	-	-	-
ยอดคงเหลือปลายปีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	25,882,072	(9,375,821)	(8,649,468)	7,856,783
ยอดสุทธิปลายปี	25,882,072	(9,375,821)	(8,649,468)	7,856,783

11.4 ผลกระทบของสัญญาที่รับรู้ในปี

11.4.1 สัญญาประกันภัยที่ออก - สัญญาประกันภัยรถยนต์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)				
	สัญญาประกันภัยที่ออก		สัญญาประกันภัยที่ได้มา		
สัญญาประกันภัยที่ออก	ไม่ใช่สัญญาที่สร้างภาระเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาที่สร้างภาระเมื่อเริ่มแรก บาท	ไม่ใช่สัญญาที่สร้างภาระเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาที่สร้างภาระเมื่อเริ่มแรก บาท	รวม บาท
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจ่ายในอนาคต					
- กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	1,253,772,848	-	-	-	1,253,772,848
- กระแสเงินสดที่ไม่รวมกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	2,415,691,281	-	-	-	2,415,691,281
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจ่ายในอนาคต	3,669,464,129	-	-	-	3,669,464,129
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดรับในอนาคต	(4,097,019,385)	-	-	-	(4,097,019,385)
ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน	152,211,005	-	-	-	152,211,005
กำไรจากการให้บริการตามสัญญา	275,344,251	-	-	-	275,344,251
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่เพิ่มขึ้นจากสัญญาที่รับรู้ในปี	-	-	-	-	-

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่)				
	สัญญาประกันภัยที่ออก		สัญญาประกันภัยที่ได้มา		
สัญญาประกันภัยที่ออก	ไม่ใช่สัญญาที่สร้างภาระเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาที่สร้างภาระเมื่อเริ่มแรก บาท	ไม่ใช่สัญญาที่สร้างภาระเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาที่สร้างภาระเมื่อเริ่มแรก บาท	รวม บาท
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจ่ายในอนาคต					
- กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	1,354,668,169	-	-	-	1,354,668,169
- กระแสเงินสดที่ไม่รวมกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	2,507,000,763	-	-	-	2,507,000,763
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจ่ายในอนาคต	3,861,668,932	-	-	-	3,861,668,932
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดรับในอนาคต	(4,360,058,782)	-	-	-	(4,360,058,782)
ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน	157,934,099	-	-	-	157,934,099
กำไรจากการให้บริการตามสัญญา	340,455,751	-	-	-	340,455,751
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่เพิ่มขึ้นจากสัญญาที่รับรู้ในปี	-	-	-	-	-

11.4.2 สัญญาประกันภัยที่ออก – สัญญาประกันภัยที่มิใช่รถยนต์

สัญญาประกันภัยที่ออก	ไม่ใช่สัญญาที่สร้างภาระเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาที่สร้างภาระเมื่อเริ่มแรก บาท	ไม่ใช่สัญญาที่สร้างภาระเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาที่สร้างภาระเมื่อเริ่มแรก บาท	รวม บาท
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)				
	สัญญาประกันภัยที่ออก		สัญญาประกันภัยที่ได้มา		
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจ่ายในอนาคต					
- กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	48,739,764	-	-	-	48,739,764
- กระแสเงินสดที่ไม่รวมกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	39,789,846	-	-	-	39,789,846
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจ่ายในอนาคต	88,529,610	-	-	-	88,529,610
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดรับในอนาคต	(143,085,610)	-	-	-	(143,085,610)
ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน	8,753,766	-	-	-	8,753,766
กำไรจากการให้บริการตามสัญญา	45,802,234	-	-	-	45,802,234
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่เพิ่มขึ้นจากสัญญาที่รับรู้ในปี	-	-	-	-	-

สัญญาประกันภัยที่ออก	ไม่ใช่สัญญาที่สร้างภาระเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาที่สร้างภาระเมื่อเริ่มแรก บาท	ไม่ใช่สัญญาที่สร้างภาระเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาที่สร้างภาระเมื่อเริ่มแรก บาท	รวม บาท
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่)				
	สัญญาประกันภัยที่ออก		สัญญาประกันภัยที่ได้มา		
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจ่ายในอนาคต					
- กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	51,742,858	-	-	-	51,742,858
- กระแสเงินสดที่ไม่รวมกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	49,971,434	-	-	-	49,971,434
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจ่ายในอนาคต	101,714,292	-	-	-	101,714,292
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดรับในอนาคต	(153,031,341)	-	-	-	(153,031,341)
ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน	9,494,572	-	-	-	9,494,572
กำไรจากการให้บริการตามสัญญา	41,822,477	-	-	-	41,822,477
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่เพิ่มขึ้นจากสัญญาที่รับรู้ในปี	-	-	-	-	-

11.4.3 สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ - สัญญาประกันภัยรถยนต์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)				
	สัญญาประกันภัยที่ซื้อ		สัญญาประกันภัยที่ได้มา		
สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	สัญญาประกันภัยที่มีต้นทุนสุทธิเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาประกันภัยที่มีกำไรสุทธิเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาประกันภัยที่มีต้นทุนสุทธิเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาประกันภัยที่มีกำไรสุทธิเมื่อเริ่มแรก บาท	รวม บาท
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดรับในอนาคต	38,152,823	7,193,376	-	-	45,346,199
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจ่ายในอนาคต	(49,434,997)	(2,877,350)	-	-	(52,312,347)
ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน	3,781,872	1,173,782	-	-	4,955,654
(กำไร)ขาดทุนจากการให้บริการตามสัญญา	7,500,302	(5,489,808)	-	-	2,010,494

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่)				
	สัญญาประกันภัยที่ซื้อ		สัญญาประกันภัยที่ได้มา		
สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	สัญญาประกันภัยที่มีต้นทุนสุทธิเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาประกันภัยที่มีกำไรสุทธิเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาประกันภัยที่มีต้นทุนสุทธิเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาประกันภัยที่มีกำไรสุทธิเมื่อเริ่มแรก บาท	บาท
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดรับในอนาคต	22,536,989	6,018,867	-	-	28,555,856
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจ่ายในอนาคต	(30,348,433)	(2,006,289)	-	-	(32,354,722)
ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน	192,010	-	-	-	192,010
(กำไร)ขาดทุนจากการให้บริการตามสัญญา	7,619,434	(4,012,578)	-	-	3,606,856

11.4.4 สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ – สัญญาประกันภัยที่มิใช่รถยนต์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)				
	สัญญาประกันภัยที่ซื้อ		สัญญาประกันภัยที่ได้มา		
สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	สัญญาประกันภัยที่มีต้นทุนสุทธิเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาประกันภัยที่มีกำไรสุทธิเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาประกันภัยที่มีต้นทุนสุทธิเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาประกันภัยที่มีกำไรสุทธิเมื่อเริ่มแรก บาท	รวม บาท
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดรับในอนาคต	22,116,370	9,890,446	-	-	32,006,816
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจ่ายในอนาคต	(71,552,719)	(11,949,811)	-	-	(83,502,530)
ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน	3,973,390	2,175,898	-	-	6,149,288
(กำไร)ขาดทุนจากการให้บริการตามสัญญา	45,462,959	(116,533)	-	-	45,346,426

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่)				
	สัญญาประกันภัยที่ซื้อ		สัญญาประกันภัยที่ได้มา		
สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	สัญญาประกันภัยที่มีต้นทุนสุทธิเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาประกันภัยที่มีกำไรสุทธิเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาประกันภัยที่มีต้นทุนสุทธิเมื่อเริ่มแรก บาท	สัญญาประกันภัยที่มีกำไรสุทธิเมื่อเริ่มแรก บาท	 บาท
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดรับในอนาคต	21,175,266	-	-	-	21,175,266
ประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจ่ายในอนาคต	(45,301,091)	-	-	-	(45,301,091)
ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน	4,023,300	-	-	-	4,023,300
(กำไร)ขาดทุนจากการให้บริการตามสัญญา	20,102,525	-	-	-	20,102,525

11.5 พัฒนาการค่าสินไหมทดแทน

11.5.1 พัฒนาการค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ

การจ่ายค่าสินไหมทดแทนเปรียบเทียบกับประมาณการของจำนวนเงินก่อนการคิดลดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ตามตารางพัฒนาการค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 แสดงได้ดังนี้

	พ.ศ. 2564	พ.ศ. 2565	พ.ศ. 2566	พ.ศ. 2567	พ.ศ. 2568	รวม
ปีอุบัติเหตุ/ปีที่รายงาน	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน (ก่อนการประกันภัยต่อและไม่คิดลด)						
ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ	1,962,125,472	2,240,874,549	2,356,034,957	2,440,937,743	2,527,250,616	
หนึ่งปีถัดไป	1,908,737,200	2,174,745,391	2,308,826,804	2,368,436,842	-	
สองปีถัดไป	1,897,467,850	2,133,024,641	2,276,029,026	-	-	
สามปีถัดไป	1,890,495,527	2,134,557,002	-	-	-	
สี่ปีถัดไป	1,890,976,489	-	-	-	-	
ประมาณการค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์	1,890,976,489	2,134,557,002	2,276,029,026	2,368,436,842	2,527,250,616	
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	1,890,498,941	2,128,335,814	2,262,031,740	2,315,816,266	1,767,401,601	
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทนสะสม – ปีอุบัติเหตุ พ.ศ. 2564 ถึง พ.ศ. 2568	477,548	6,221,188	13,997,286	52,620,576	759,849,015	833,165,613
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทนสะสม – ก่อนปีอุบัติเหตุพ.ศ. 2564						(8,335)
ปรับปรุงค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงอื่น ๆ						87,923,249
ปรับปรุงอัตราคิดลด						(4,958,926)
ปรับปรุงค่าความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน						70,518,190
หนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว						986,639,791

11.5.2 พัฒนาการค่าสินไหมทดแทนสุทธิ

การจ่ายค่าสินไหมทดแทนเปรียบเทียบกับประมาณการของจำนวนเงินก่อนการคิดลดของค่าสินไหมตามตารางพัฒนาการค่าสินไหมทดแทนสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 แสดงได้ดังนี้

ปีอุบัติเหตุ/ปีที่รายงาน	พ.ศ. 2564 บาท	พ.ศ. 2565 บาท	พ.ศ. 2566 บาท	พ.ศ. 2567 บาท	พ.ศ. 2568 บาท	รวม บาท
ประมาณการค่าสินไหมทดแทนสุทธิ (ประกันภัยต่อสุทธิและไม่คิดลด)						
ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ	1,929,226,791	2,185,764,120	2,301,196,285	2,373,630,184	2,147,691,994	
หนึ่งปีถัดไป	1,879,921,678	2,137,841,651	2,253,522,811	2,302,890,647	-	
สองปีถัดไป	1,869,618,318	2,096,215,236	2,220,254,554	-	-	
สามปีถัดไป	1,862,012,315	2,097,869,883	-	-	-	
สี่ปีถัดไป	1,863,241,223	-	-	-	-	
ประมาณการค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์	1,863,241,223	2,097,869,883	2,220,254,554	2,302,890,647	2,147,691,994	
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	1,863,947,244	2,092,452,406	2,208,584,882	2,254,906,663	1,702,499,218	
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทนสะสม – ปีอุบัติเหตุ พ.ศ. 2564 ถึง พ.ศ. 2568	(706,021)	5,417,477	11,669,672	47,983,984	445,192,776	509,557,888
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทนสะสม – ก่อนปีอุบัติเหตุพ.ศ. 2564						(920,917)
ปรับปรุงค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงอื่น ๆ						87,923,249
ปรับปรุงอัตราคิดลด						(3,991,407)
ปรับปรุงค่าความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน						43,410,112
หนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วสุทธิ						635,978,925

12 สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้

รายละเอียดสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 มีดังนี้

	พ.ศ. 2568		พ.ศ. 2567	
	ราคาทุน /ราคาทุนตัดจำหน่าย บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	ราคาทุน /ราคาทุนตัดจำหน่าย บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย				
หลักทรัพย์รัฐบาล	224,117,984	224,257,811	518,428,093	518,885,652
ตราสารหนี้เอกชน	166,540,102	140,213,941	132,441,742	106,085,365
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	2,103,281,024	2,103,281,024	1,875,088,858	1,875,088,858
รวม	2,493,939,110	2,467,752,776	2,525,958,693	2,500,059,875
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(26,450,342)		(26,688,581)	
รวมสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	2,467,488,768		2,499,270,112	
รวมสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้	2,467,488,768		2,499,270,112	

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568		
	มูลค่าตามบัญชีขั้นต้น บาท	ค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น บาท	มูลค่าตามบัญชี บาท
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย			
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1)	2,467,514,110	(25,342)	2,467,488,768
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 2)	-	-	-
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Stage 3)	26,425,000	(26,425,000)	-
รวม	2,493,939,110	(26,450,342)	2,467,488,768

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567		
	มูลค่าตามบัญชีขั้นต้น บาท	ค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น บาท	มูลค่าตามบัญชี บาท
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย			
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1)	2,479,533,693	(88,021)	2,479,445,672
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 2)	20,000,000	(175,560)	19,824,440
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Stage 3)	26,425,000	(26,425,000)	-
รวม	2,525,958,693	(26,688,581)	2,499,270,112

ในระหว่างปี พ.ศ. 2568 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยเป็นจำนวนเงิน 67,932,197 บาท (พ.ศ. 2567: 80,076,726 บาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บริษัทได้นำสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้จำนวน 28 ล้านบาท (พ.ศ. 2567: 14 ล้านบาท) วางเป็นประกันกับนายทะเบียนเพื่อเป็นให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 ตามมาตรา 19 (หมายเหตุ 35)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บริษัทได้นำสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้วางไว้กับนายทะเบียน เพื่อให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยมีมูลค่าตามบัญชีเป็นจำนวนเงิน 1,030 ล้านบาท (พ.ศ. 2567: 675 ล้านบาท) (หมายเหตุ 35)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่มีภาระผูกพันที่ใช้เป็นหลักประกันที่ศาลเป็นจำนวนเงิน 0.06 ล้านบาท (พ.ศ. 2567: 0.06 ล้านบาท) (หมายเหตุ 37)

13 สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน

รายละเอียดสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 มีดังนี้

	พ.ศ. 2568			พ.ศ. 2567		
	ราคาทุน บาท	กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	ราคาทุน บาท	กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ตราสารทุน	15,660,375	324,494,079	340,154,454	15,660,375	180,287,118	195,947,493
รวมสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	15,660,375	324,494,079	340,154,454	15,660,375	180,287,118	195,947,493
รวมสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุน	15,660,375	324,494,079	340,154,454	15,660,375	180,287,118	195,947,493

ในระหว่างปี พ.ศ. 2568 บริษัทมีรายได้เงินปันผลเป็นจำนวนเงิน 12,500 บาท (พ.ศ. 2567: 10,000 บาท)

ในระหว่างปี พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 บริษัทไม่มีรายการซื้อและขายสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน

14 เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ

รายละเอียดเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 มีดังนี้

	พ.ศ. 2568		พ.ศ. 2567	
	เงินต้น บาท	ดอกเบี้ยค้างรับ บาท	เงินต้น บาท	ดอกเบี้ยค้างรับ บาท
เงินให้กู้ยืมที่มีทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน				
เงินให้กู้ยืมที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ				
ของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1)	115,969,246	501,872	116,579,539	542,986
รวม	115,969,246	501,872	116,579,539	542,986
เงินให้กู้ยืมที่มีทรัพย์สินจำนองเป็นประกันสุทธิ	115,969,246	501,872	116,579,539	542,986
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่มีทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน				
เงินให้กู้ยืมที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ				
ของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1)	2,366,751	1,869	4,438,821	4,184
รวม	2,366,751	1,869	4,438,821	4,184
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานสุทธิ	2,366,751	1,869	4,438,821	4,184
รวมเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	118,335,997	503,741	121,018,360	547,170

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 เงินให้กู้ยืมโดยมีทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน เป็นเงินให้กู้ยืมโดยมีอสังหาริมทรัพย์จำนองเป็นประกัน โดยคิดอัตราดอกเบี้ยตามสัญญาระหว่างร้อยละ MLR และ MLR - 1.25 ต่อปี (พ.ศ. 2567: ร้อยละ MLR และ MLR - 1.25 ต่อปี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บริษัทมีเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน จำนวน 2.37 ล้านบาท (พ.ศ. 2567: 4.44 ล้านบาท) โดยมีทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน และคิดอัตราดอกเบี้ยตามสัญญาร้อยละ MLR ต่อปี (พ.ศ. 2567: ร้อยละ MLR ต่อปี)

15 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์สุทธิ

	ส่วนปรับปรุงอาคาร บาท	ส่วนปรับปรุงอาคารระหว่างก่อสร้าง บาท	เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน บาท	ยานพาหนะ บาท	รวม บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567					
ราคาทุน	36,266,764	-	55,671,140	14,906,000	106,843,904
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(34,311,649)	-	(43,458,236)	(11,469,860)	(89,239,745)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	1,955,115	-	12,212,904	3,436,140	17,604,159
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567					
มูลค่าตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	1,955,115	-	12,212,904	3,436,140	17,604,159
การซื้อเพิ่มขึ้น	135,700	9,354,465	8,144,073	-	17,634,238
การจำหน่ายไป - สุทธิ	-	-	(4,727)	(1)	(4,728)
ค่าเสื่อมราคา	(316,711)	-	(4,984,277)	(791,932)	(6,092,920)
มูลค่าตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	1,774,104	9,354,465	15,367,973	2,644,207	29,140,749
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567					
ราคาทุน	36,402,464	9,354,465	63,670,269	12,116,000	121,543,198
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(34,628,360)	-	(48,302,296)	(9,471,793)	(92,402,449)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	1,774,104	9,354,465	15,367,973	2,644,207	29,140,749
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568					
มูลค่าตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	1,774,104	9,354,465	15,367,973	2,644,207	29,140,749
การซื้อเพิ่มขึ้น	-	1,571,975	4,226,003	-	5,797,978
การโอนเข้า (ออก)	10,926,440	(10,926,440)	-	-	-
การตัดรายการ - สุทธิ	-	-	(10,004)	-	(10,004)
การจำหน่ายไป - สุทธิ	-	-	(9)	-	(9)
ค่าเสื่อมราคา	(716,098)	-	(5,200,073)	(789,767)	(6,705,938)
มูลค่าตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	11,984,446	-	14,383,890	1,854,440	28,222,776
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568					
ราคาทุน	47,328,904	-	58,444,164	12,116,000	117,889,068
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(35,344,458)	-	(44,060,274)	(10,261,560)	(89,666,292)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	11,984,446	-	14,383,890	1,854,440	28,222,776

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 จำนวน 6.71 ล้านบาท (พ.ศ. 2567: 6.09 ล้านบาท) ถูกแสดงเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

16 ค่าความนิยม และการรวมธุรกิจ

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 ผู้บริหารได้ประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยม พบว่าไม่มีค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับค่าความนิยมดังกล่าว

ค่าความนิยมทั้งหมดได้ถูกปันส่วนให้แก่หน่วยงานสำรวจภัยสำหรับธุรกิจรับประกันรถยนต์ภาคสมัครใจซึ่งเป็นหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด (CGU) ที่ถูกกำหนดตามส่วนงาน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดพิจารณาจากการคำนวณมูลค่าต้นทุนค่าใช้จ่ายในการสำรวจอุบัติเหตุที่ลดลงจากการใช้พนักงานของบริษัทแทนการว่าจ้างบุคคลภายนอก การคำนวณดังกล่าวใช้ประมาณการกระแสเงินสดก่อนภาษีซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลต้นทุนค่าใช้จ่ายในการสำรวจอุบัติเหตุที่เกิดขึ้นจริงในปีปัจจุบัน ประกอบกับการคาดการณ์การเติบโตในอนาคตครอบคลุมระยะเวลา 1 ปี

ข้อสมมติที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าจากการใช้แสดงได้ดังต่อไปนี้

อัตราการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายค่าสำรวจอุบัติเหตุหากทำการว่าจ้างบุคคลภายนอกต่อรายการ: ร้อยละ 0

อัตราการเติบโตของจำนวนรายการที่เกิดค่าสินไหมทดแทนของธุรกิจประกันรถยนต์ภาคสมัครใจเทียบกับปีปัจจุบัน: ลดลงร้อยละ 1.21

อัตราการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานในส่วนงานสำรวจอุบัติเหตุ: ร้อยละ 5

อัตราคิดลดก่อนภาษีที่ใช้ในการประมาณการกระแสเงินสด: ร้อยละ 2.03 ต่อปี

ข้อสมมติเหล่านี้ได้ถูกใช้เพื่อการวิเคราะห์หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดภายในส่วนงานธุรกิจ

ฝ่ายบริหารพิจารณาอัตราการเติบโตจากงบประมาณโดยอ้างอิงจากผลประกอบการในอดีตที่ผ่านมาประกอบกับการคาดการณ์การเติบโตของตลาด อัตราคิดลดที่ใช้เป็นอัตราก่อนหักภาษีที่สะท้อนถึงความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับส่วนงานนั้น ๆ

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนคำนวณโดยอ้างอิงจากมูลค่าจากการใช้ มีจำนวนมากกว่ามูลค่าตามบัญชีอยู่ 5.32 ล้านบาท หากมีอัตราการลดลงของจำนวนรายการที่เกิดค่าสินไหมทดแทนของธุรกิจรับประกันรถยนต์ภาคสมัครใจเทียบกับปีปัจจุบันเป็นร้อยละ 7.17 จะทำให้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนเท่ากับราคาตามบัญชี ดังนั้นบริษัทพิจารณาว่าไม่มีข้อบ่งชี้ที่ทำให้ค่าความนิยมจะด้อยค่า บริษัทจึงไม่ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับค่าความนิยมดังกล่าว

17 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)								
	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม			สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	
	ยอดต้นปี	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (ออก)	ยอดปลายปี	ยอดต้นปี	ค่าตัดจำหน่าย	ยอดปลายปี	ยอดต้นปี	ยอดปลายปี
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	18,686,885	637,440	10,036,181	29,360,506	(9,849,133)	(3,124,005)	(12,973,138)	8,837,752	16,387,368
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา	17,344,740	1,588,200	(10,036,181)	8,896,759	-	-	-	17,344,740	8,896,759
รวม	36,031,625	2,225,640	-	38,257,265	(9,849,133)	(3,124,005)	(12,973,138)	26,182,492	25,284,127

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 (ตรวจสอบแล้ว)								
	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม			สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	
	ยอดต้นปี	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (ออก)	ยอดปลายปี	ยอดต้นปี	ค่าตัดจำหน่าย	ยอดปลายปี	ยอดต้นปี	ยอดปลายปี
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	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
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา	7,142,712	14,150,526	(3,948,498)	17,344,740	-	-	-	7,142,712	17,344,740
รวม	20,191,177	15,840,448	-	36,031,625	(7,772,893)	(2,076,240)	(9,849,133)	12,418,284	26,182,492

18 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 ประกอบด้วย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 (ที่รายงานไว้เดิม) บาท	ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี บาท	ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568 (ปรับปรุงใหม่) บาท	รายการที่บันทึกในกำไรขาดทุน บาท	รายการที่บันทึกในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี						
- หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	246,812,264	(718,719)	246,093,545	(133,674,237)	-	112,419,308
- ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	20,518,728	9,245	20,527,973	84,298	-	20,612,271
- ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	13,137,955	-	13,137,955	489,807	5,408,005	19,035,767
- ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	5,337,716	-	5,337,716	(47,648)	-	5,290,068
- อื่น ๆ	5,780,667	-	5,780,667	(3,708,433)	-	2,072,234
	291,587,330	(709,474)	290,877,856	(136,856,213)	5,408,005	159,429,648
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี						
- กำไรจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงิน	(36,057,545)	-	(36,057,545)	-	(28,841,392)	(64,898,937)
	(36,057,545)	-	(36,057,545)	-	(28,841,392)	(64,898,937)
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสุทธิ	255,529,785	(709,474)	254,820,311	(136,856,213)	(23,433,387)	94,530,711

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 (ที่รายงานไว้เดิม) บาท	ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี บาท	ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 (ปรับปรุงใหม่) บาท	รายการที่บันทึกในกำไรขาดทุน บาท	รายการที่บันทึกในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี						
- หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	266,131,149	(3,380,391)	262,750,758	(16,657,213)	-	246,093,545
- ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	22,166,063	(481,315)	21,684,748	(1,156,775)	-	20,527,973
- ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	11,950,863	-	11,950,863	1,187,092	-	13,137,955
- ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	7,132,841	-	7,132,841	(1,795,125)	-	5,337,716
- อื่น ๆ	5,469,650	-	5,469,650	311,017	-	5,780,667
	312,850,566	(3,861,706)	308,988,860	(18,111,004)	-	290,877,856
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี						
- กำไรจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงิน	(26,576,819)	-	(26,576,819)	-	(9,480,726)	(36,057,545)
	(26,576,819)	-	(26,576,819)	-	(9,480,726)	(36,057,545)
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสุทธิ	286,273,747	(3,861,706)	282,412,041	(18,111,004)	(9,480,726)	254,820,311

19 สินทรัพย์สิทธิการใช้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (ตรวจสอบแล้ว)

	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์
	ยอดต้นปี	สำหรับปี		ยอดสิ้นปี	ยอดต้นปี	สำหรับปี		ยอดสิ้นปี	สิทธิการใช้สุทธิ
		เพิ่มขึ้น	ลดลง			ค่าตัดจำหน่าย	ลดลง		
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	300,000,000	-	-	300,000,000	41,666,667	50,000,000	-	91,666,667	208,333,333
ยานพาหนะและอุปกรณ์สำนักงาน	10,864,740	18,805,699	(19,892,098)	9,778,341	4,831,598	20,719,676	(19,892,098)	5,659,176	4,119,165
รวม	310,864,740	18,805,699	(19,892,098)	309,778,341	46,498,265	70,719,676	(19,892,098)	97,325,843	212,452,498

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 (ตรวจสอบแล้ว)

	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์
	ยอดต้นปี	สำหรับปี		ยอดสิ้นปี	ยอดต้นปี	สำหรับปี		ยอดสิ้นปี	สิทธิการใช้สุทธิ
		เพิ่มขึ้น	ลดลง			ค่าตัดจำหน่าย	ลดลง		
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
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

หนี้สินตามสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้องได้ถูกเปิดเผยในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินข้อ 21

20 สินทรัพย์อื่น

	(ตรวจสอบแล้ว) พ.ศ. 2568 บาท	(ปรับปรุงใหม่) พ.ศ. 2567 บาท
ลูกหนี้อื่น	1,301,619	2,183,904
เงินมัดจำ	10,880,135	10,880,135
ลูกหนี้กองทุนประกันวินาศภัย	8,967,499	8,967,499
ภาษีซื้อรอใช้สิทธิ	23,627,307	18,026,656
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	7,383,072	8,945,670
อื่น ๆ	5,399,374	7,389,735
รวม	57,559,006	56,393,599
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(8,967,499)	(8,967,499)
รวมสินทรัพย์อื่นสุทธิ	48,591,507	47,426,100

21 หนี้สินตามสัญญาเช่า

รายละเอียดตามอายุคงเหลือของหนี้สินตามสัญญาเช่า มีดังนี้

ครบกำหนด	พ.ศ. 2568 บาท	พ.ศ. 2567 บาท
ภายใน 1 ปี	1,628,147	2,107,500
ระหว่าง 1 - 2 ปี	1,154,165	1,433,356
ระหว่าง 2 - 3 ปี	587,057	1,154,165
ระหว่าง 3 - 4 ปี	624,196	587,057
ระหว่าง 4 - 5 ปี	326,754	624,196
เกิน 5 ปี	-	326,754
รวม	4,320,319	6,233,028
แบ่งเป็น - เงินต้น	4,773,360	6,976,440
- ดอกเบี้ย	(453,041)	(743,412)

การวิเคราะห์การครบกำหนดของการจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ไม่มีการคิดลด มีดังนี้

ครบกำหนด	พ.ศ. 2568 บาท	พ.ศ. 2567 บาท
ภายใน 1 ปี	1,828,080	2,401,080
ระหว่าง 1 - 2 ปี	1,282,080	1,630,080
ระหว่าง 2 - 3 ปี	665,280	1,282,080
ระหว่าง 3 - 4 ปี	665,280	665,280
ระหว่าง 4 - 5 ปี	332,640	665,280
เกิน 5 ปี	-	332,640
รวม	4,773,360	6,976,440

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 ดอกเบี้ยจ่ายจากหนี้สินตามสัญญาเช่ามีจำนวน 0.88 ล้านบาท (พ.ศ. 2567: 2.87 ล้านบาท) ซึ่งถูกแสดงเป็นส่วนหนึ่งของ “ต้นทุนทางการเงิน” ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

22 ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

	พ.ศ. 2568 บาท	พ.ศ. 2567 บาท
งบฐานะการเงิน		
ผลประโยชน์พนักงานระยะสั้น	29,000,000	28,549,860
ผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	95,178,836	65,689,774
รวมภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	124,178,836	94,239,634

รายการเคลื่อนไหวของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุระหว่างปี มีดังนี้

	พ.ศ. 2568 บาท	พ.ศ. 2567 บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม	65,689,774	59,754,315
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,851,580	1,673,767
ต้นทุนบริการปีปัจจุบัน	5,055,958	4,721,424
การวัดมูลค่าใหม่		
ผลขาดทุนจากการประมาณการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	3,907,707	-
ผลขาดทุนจากการประมาณการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	11,314,238	-
ผลขาดทุนที่เกิดจากประสบการณ์	11,818,080	-
หัก ผลประโยชน์โครงการจ่ายระหว่างปี	(4,458,501)	(459,732)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	95,178,836	65,689,774

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้เป็นดังนี้

	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567
อัตราคิดลด	ร้อยละ 1.8	ร้อยละ 3.1
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	ร้อยละ 5.0	ร้อยละ 5.0
การเกษียณอายุ	60 ปี	60 ปี
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	ร้อยละ 7.7	ร้อยละ 8.8

	การเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติ		ผลกระทบต่อภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ (บาท)			
			การเพิ่มขึ้นของข้อสมมติ		การลดลงของข้อสมมติ	
	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567
อัตราคิดลด	ร้อยละ 1	ร้อยละ 1	(8,709,271)	(5,425,135)	10,113,747	6,217,912
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	ร้อยละ 1	ร้อยละ 1	9,680,921	7,439,251	(8,533,001)	(6,550,185)

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นนี้อ้างอิงจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติ ขณะที่ให้ข้อสมมติอื่นคงที่ ในทางปฏิบัติสถานการณ์ดังกล่าวยากที่จะเกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติอาจมีความสัมพันธ์กัน ในการคำนวณการวิเคราะห์ความอ่อนไหวของภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่มีต่อการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติหลักได้ใช้วิธีเดียวกับมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้คำนวณด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ณ วันสิ้นปีรายงานในการคำนวณหนี้สินบำเหน็จที่รับรู้ในงบฐานะการเงิน

วิธีการและประเภทของข้อสมมติที่ใช้ในการจัดทำการวิเคราะห์ความอ่อนไหวไม่ได้เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน

ระยะเวลาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 คือ 15.4 ปี (พ.ศ. 2567: 13.4 ปี)

การวิเคราะห์การครบกำหนดของการจ่ายชำระผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุที่ไม่มีการคิดลด

	พ.ศ. 2568 บาท	พ.ศ. 2567 บาท
ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระภายใน 1 ปี	5,138,959	6,002,241
ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระระหว่าง 1 - 2 ปี	5,746,812	9,571,066
ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระระหว่าง 2 - 5 ปี	20,876,980	18,392,225
ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระเกินกว่า 5 ปี	204,232,503	142,502,363
รวมผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระ	235,995,254	176,467,895

23 หนี้สินอื่น

	(ตรวจสอบแล้ว) พ.ศ. 2568 บาท	(ปรับปรุงใหม่) พ.ศ. 2567 บาท
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4,007,845	6,709,691
เจ้าหนี้อื่น	31,132,077	34,454,676
อื่นๆ	67,543,295	63,510,242
รวมหนี้สินอื่น	102,683,217	104,674,609

24 ทุนเรือนหุ้น

	จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย หุ้น	หุ้นสามัญที่ออกจำหน่าย บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568	15,184,250	1,518,425,000
การออกหุ้น	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	15,184,250	1,518,425,000

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 หุ้นสามัญจดทะเบียนทั้งหมดมีจำนวน 16,184,250 หุ้น (พ.ศ. 2567: 16,184,250 หุ้น) ซึ่งมีมูลค่าหุ้นละ 100 บาท โดยมีหุ้นสามัญที่ได้ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้วจำนวน 15,184,250 หุ้น (พ.ศ. 2567: 15,184,250 หุ้น) มูลค่าหุ้นละ 100 บาท

25 เงินปันผล

เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม พ.ศ. 2568 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2568 ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจากกำไรสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 ในอัตราหุ้นละ 5 บาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 75,921,250 บาท บริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม พ.ศ. 2568

26 ทุนสำรองตามกฎหมาย

	พ.ศ. 2568 บาท	พ.ศ. 2567 บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม	8,500,000	-
จัดสรรระหว่างปี	9,000,000	8,500,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	17,500,000	8,500,000

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

27 รายได้และค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย

27.1 รายได้และผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย

การวิเคราะห์รายได้จากการประกันภัย ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย และค่าใช้จ่ายสุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่บริษัทถือไว้โดยแยกตามกลุ่มผลิตภัณฑ์ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 รวมถึงข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับจำนวนเงินที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน และการกระทบยอดสัญญาประกันภัยแสดงอยู่ในตารางดังต่อไปนี้

	(ตรวจสอบแล้ว) พ.ศ. 2568			(ปรับปรุงใหม่) พ.ศ. 2567		
	ประกันภัยรถยนต์ บาท	ประกันภัยที่มิใช่รถยนต์ บาท	รวม บาท	ประกันภัยรถยนต์ บาท	ประกันภัยที่มิใช่รถยนต์ บาท	รวม บาท
หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินข้อ	11.2.1	11.2.2		11.2.1	11.2.2	
รายได้จากการประกันภัย						
สัญญาซึ่งไม่ได้วัดมูลค่าภายใต้วิธีการปันส่วนเบี้ยประกันภัย						
จำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงในหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่						
- ค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ หลังจากการจัดสรรองค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุน	2,532,599,854	44,695,871	2,577,295,725	2,612,626,782	47,909,150	2,660,535,932
- การเปลี่ยนแปลงของค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน หลังจากการจัดสรรองค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุน	131,395,927	14,199,484	145,595,411	133,434,139	12,182,041	145,616,180
- กำไรจากการให้บริการตามสัญญาที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนจากการให้บริการ	315,109,347	38,692,953	353,802,300	343,037,827	48,676,383	391,714,210
- รายการอื่น	(32,929,138)	740,217	(32,188,921)	(26,782,360)	3,711,387	(23,070,973)
การได้รับคืนกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย	1,341,037,952	53,338,506	1,394,376,458	1,388,913,673	60,825,357	1,449,739,030
รายได้จากการประกันภัยทั้งหมด	4,287,213,942	151,667,031	4,438,880,973	4,451,230,061	173,304,318	4,624,534,379
ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย						
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงที่เกิดขึ้นแล้ว	(2,784,075,171)	(58,643,870)	(2,842,719,041)	(2,666,339,032)	(69,036,704)	(2,735,375,736)
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการในอดีต - การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสด เพื่อทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว	114,155,017	10,453,557	124,608,574	138,328,393	8,420,063	146,748,456
ผลขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระ และการกลับรายการของผลขาดทุนนั้น	-	(167,113)	(167,113)	-	(73,666)	(73,666)
การตัดจำหน่ายกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย หรือการรับรู้เมื่อเกิดขึ้น	(1,341,037,952)	(53,338,506)	(1,394,376,458)	(1,388,913,674)	(60,825,356)	(1,449,739,030)
ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัยทั้งหมด	(4,010,958,106)	(101,695,932)	(4,112,654,038)	(3,916,924,313)	(121,515,663)	(4,038,439,976)

	(ตรวจสอบแล้ว) พ.ศ. 2568			(ปรับปรุงใหม่) พ.ศ. 2567		
	ประกันภัยรถยนต์ บาท	ประกันภัยที่มิใช่รถยนต์ บาท	รวม บาท	ประกันภัยรถยนต์ บาท	ประกันภัยที่มิใช่รถยนต์ บาท	รวม บาท
หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินข้อ	11.2.3	11.2.4		11.2.3	11.2.4	
รายได้(ค่าใช้จ่าย)สุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้						
ค่าใช้จ่ายในการประกันภัยต่อ – สัญญาซึ่งไม่ได้วัดมูลค่าภายใต้วิธีการปันส่วนเบี้ยประกันภัย						
จำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงในหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่						
- ค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รับคืนจากการประกันภัยต่อ	(46,687,269)	(28,627,527)	(75,314,796)	(29,750,495)	(19,810,443)	(49,560,938)
- การเปลี่ยนแปลงของค่าปรับปรุงความเสี่ยงที่รับรู้สำหรับความเสี่ยงที่หมดลงแล้ว	(4,877,744)	(8,217,429)	(13,095,173)	(122,143)	(5,064,987)	(5,187,130)
- สัญญาที่มีกำไรที่รับรู้จากการบริการที่ได้รับ	(2,673,833)	(32,536,143)	(35,209,976)	(4,499,714)	(25,073,906)	(29,573,620)
- รายการอื่น	7,761,059	6,746,140	14,507,199	3,281,949	(5,690,128)	(2,408,179)
ค่าใช้จ่ายในการประกันภัยต่อ – สัญญาซึ่งไม่ได้วัดมูลค่าภายใต้วิธีการปันส่วนเบี้ยประกันภัย	(46,477,787)	(62,634,959)	(109,112,746)	(31,090,403)	(55,639,464)	(86,729,867)
ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อที่เกิดขึ้นแล้ว	375,525,195	27,837,018	403,362,213	27,723,970	16,947,617	44,671,587
การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการในอดีต – การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสด						
เพื่อทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อที่เกิดขึ้นแล้ว	668,573	8,700,342	9,368,915	5,115,956	7,610,264	12,726,220
การเปลี่ยนแปลงอื่น ๆ	-	5,590	5,590	-	(35,032)	(35,032)
รายได้(ค่าใช้จ่าย)สุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ทั้งหมด	329,715,981	(26,092,009)	303,623,972	1,749,523	(31,116,615)	(29,367,092)
ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย	605,971,817	23,879,090	629,850,907	536,055,271	20,672,040	556,727,311

27.2 การคาดการณ์การรับรู้กำไรจากการให้บริการตามสัญญา

การวิเคราะห์การคาดการณ์การรับรู้กำไรจากการให้บริการตามสัญญาที่เหลืออยู่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 ในกำไรหรือขาดทุนแสดงอยู่ในตารางต่อไปนี้

(ตรวจสอบแล้ว)

พ.ศ. 2568

	สัญญาประกันภัยที่ออก			สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้		
จำนวนปีที่คาดว่าจะรับรู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ประกันภัยรถยนต์ บาท	ประกันภัยที่มิใช่รถยนต์ บาท	การรับรู้กำไรจากการให้บริการตามสัญญาทั้งหมดสำหรับสัญญาประกันภัยที่ออก บาท	ประกันภัยรถยนต์ บาท	ประกันภัยที่มิใช่รถยนต์ บาท	การรับรู้ขาดทุนจากการให้บริการตามสัญญาทั้งหมดสำหรับสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ บาท
1 ปี	130,649,228	20,282,552	150,931,780	(628,406)	(4,586,913)	(5,215,319)
2 ปี	1,088,024	902,724	1,990,743	(3,230)	(202,685)	(205,915)
3 ปี	-	371,734	371,739	-	(95,224)	(95,224)
4 ปี	-	83,490	83,490	-	(27,200)	(27,200)
5 ปี	-	22,293	22,293	-	(5,887)	(5,887)
มากกว่า 5 ปี	-	276	276	-	(46)	(46)
รวม	131,737,252	21,663,069	153,400,321	(631,636)	(4,917,955)	(5,549,591)

	(ปรับปรุงใหม่) พ.ศ. 2567					
	สัญญาประกันภัยที่ออก			สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้		
จำนวนปีที่คาดว่าจะรับรู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ประกันภัยรถยนต์ บาท	ประกันภัยที่มิใช่รถยนต์ บาท	การรับรู้กำไรจากการให้บริการตามสัญญาทั้งหมดสำหรับสัญญาประกันภัยที่ออก บาท	ประกันภัยรถยนต์ บาท	ประกันภัยที่มิใช่รถยนต์ บาท	การรับรู้ขาดทุนจากการให้บริการตามสัญญาทั้งหมดสำหรับสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ บาท
1 ปี	201,489,724	18,036,920	219,526,644	(558,517)	(8,244,925)	(8,803,442)
2 ปี	1,693,789	758,518	2,452,301	(257)	(273,773)	(274,030)
3 ปี	-	334,522	334,528	-	(95,571)	(95,571)
4 ปี	-	73,961	73,961	-	(26,313)	(26,313)
5 ปี	-	37,924	37,924	-	(8,856)	(8,856)
มากกว่า 5 ปี	-	97	97	-	(30)	(30)
รวม	203,183,513	19,241,942	222,425,455	(558,774)	(8,649,468)	(9,208,242)

28 รายได้จากการลงทุนและค่าใช้จ่ายทางการเงินจากการประกันภัย

ผลการวิเคราะห์รายได้จากการลงทุนสุทธิและค่าใช้จ่ายทางการเงินจากการประกันภัยสุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และพ.ศ. 2567 แสดงอยู่ในตารางดังต่อไปนี้

	(ตรวจสอบแล้ว)	(ปรับปรุงใหม่)
	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567
	บาท	บาท
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		
ดอกเบี้ยรับ	67,932,197	80,076,726
เงินปันผล	12,500	10,000
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลง	238,240	8,975,626
กำไรจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	144,206,961	47,403,629
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	212,389,898	136,465,981

	(ตรวจสอบแล้ว) พ.ศ. 2568				(ปรับปรุงใหม่) พ.ศ. 2567			
	ประกันภัยรถยนต์ บาท	ประกันภัยที่มิใช่รถยนต์ บาท	อื่นๆ บาท	รวม บาท	ประกันภัยรถยนต์ บาท	ประกันภัยที่มิใช่รถยนต์ บาท	อื่นๆ บาท	รวม บาท
ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยที่ออก								
ดอกเบี้ยที่งอกเงย	(39,249,136)	(1,430,074)	-	(40,679,210)	(46,419,100)	(1,786,731)	-	(48,205,831)
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยและข้อสมมติทางการเงินอื่น	(12,570,059)	(453,390)	-	(13,023,449)	(4,584,991)	(138,030)	-	(4,723,021)
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงกระแสเงินสดที่ทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาที่อัตราปัจจุบันเมื่อเทียบกับ locked-in rates	(127,806)	(10,708)	-	(138,514)	28,093	57,947	-	86,040
ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยที่ออก	(51,947,001)	(1,894,172)	-	(53,841,173)	(50,975,998)	(1,866,814)	-	(52,842,812)
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ทางการเงินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้								
ดอกเบี้ยที่งอกเงย	26,256	557,832	-	584,088	69,596	751,604	-	821,200
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยและข้อสมมติทางการเงินอื่น	696,951	255,231	-	952,182	20,951	83,129	-	104,080
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงกระแสเงินสดที่ทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาที่อัตราปัจจุบันเมื่อเทียบกับ locked-in rates	(1,259)	(12,399)	-	(13,658)	7,896	(46,225)	-	(38,329)
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ทางการเงินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	721,948	800,664	-	1,522,612	98,443	788,508	-	886,951
ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากการประกันภัยสุทธิ	(51,225,052)	(1,093,509)	-	(52,318,561)	(50,877,556)	(1,078,305)	-	(51,955,861)

	(ตรวจสอบแล้ว) พ.ศ. 2568				(ปรับปรุงใหม่) พ.ศ. 2567			
	ประกันภัยรถยนต์ บาท	ประกันภัยที่มิใช่รถยนต์ บาท	อื่นๆ บาท	รวม บาท	ประกันภัยรถยนต์ บาท	ประกันภัยที่มิใช่รถยนต์ บาท	อื่นๆ บาท	รวม บาท
จำนวนเงินที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุน								
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	-	-	68,182,937	68,182,937	-	-	89,062,352	89,062,352
ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากการประกันภัยสุทธิ	(51,225,052)	(1,093,509)	-	(52,318,561)	(50,877,556)	(1,078,305)	-	(51,955,861)
	(51,225,052)	(1,093,509)	68,182,937	15,864,376	(50,877,556)	(1,078,305)	89,062,352	37,106,492
จำนวนเงินที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น								
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	-	-	144,206,961	144,206,961	-	-	47,403,629	47,403,629
	-	-	144,206,961	144,206,961	-	-	47,403,629	47,403,629
จำนวนเงินที่รับรู้								
ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย	605,971,817	23,879,090	-	629,850,907	536,055,271	20,672,040	-	556,727,311
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	-	-	212,389,898	212,389,899	-	-	136,465,981	136,465,981
ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากการประกันภัยสุทธิ	(51,225,052)	(1,093,509)	-	(52,318,561)	(50,877,556)	(1,078,305)	-	(51,955,861)
รายได้จากการลงทุนและค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ	554,746,765	22,785,582	212,389,898	789,922,245	485,177,715	19,593,735	136,465,981	641,237,431

29 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

	(ตรวจสอบแล้ว) พ.ศ. 2568 บาท	(ปรับปรุงใหม่) พ.ศ. 2567 บาท
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่ไม่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัย และการจัดการค่าสินไหมทดแทน	135,355,455	116,769,682
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัย	77,152,844	72,641,010
ค่าสอบบัญชี	4,224,250	6,376,250
ค่าภาษีอากร	761,648	737,997
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (การกลับรายการ)	2,260,016	(7,379,373)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	98,722,375	101,491,336
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	318,476,588	290,636,902

30 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

	(ตรวจสอบแล้ว) พ.ศ. 2568 บาท	(ปรับปรุงใหม่) พ.ศ. 2567 บาท
เงินเดือนและค่าแรง	298,579,568	293,304,440
เงินประกันสังคม	6,063,134	6,107,716
เงินสมทบโครงการผลประโยชน์พนักงาน	14,722,663	13,660,185
ผลประโยชน์อื่นๆ	42,335,464	39,457,021
หัก ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย ต้นทุนในการจัดการค่าสินไหมทดแทน และ การบริหารและดูแลกรมธรรม์	(226,345,374)	(235,759,680)
รวมค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	135,355,455	116,769,682

31 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลง

	พ.ศ. 2568 บาท	พ.ศ. 2567 บาท
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	(238,240)	(8,975,626)
รวมผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลง	(238,240)	(8,975,626)

32 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 มีรายละเอียดดังนี้

	(ตรวจสอบแล้ว)	(ปรับปรุงใหม่)
	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567
	บาท	บาท
ภาษีเงินได้ปีปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้ปีปัจจุบันสำหรับกำไรทางภาษีสำหรับปี	47,157,792	47,733,731
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี:		
รายการที่เกิดจากผลแตกต่างชั่วคราว	136,856,213	18,111,005
รวมค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	184,014,005	65,844,736

ภาษีเงินได้สำหรับกำไรก่อนหักภาษีของบริษัทมียอดจำนวนเงินที่แตกต่างจากการคำนวณกำไรทางบัญชีคูณกับอัตราภาษีมีรายละเอียดดังนี้:

	(ตรวจสอบแล้ว)	(ปรับปรุงใหม่)
	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567
	บาท	บาท
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	354,204,051	344,116,260
ภาษีคำนวณจากอัตราภาษีร้อยละ 20	70,840,810	68,823,252
ผลกระทบ:		
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จากการกลับรายการสินทรัพย์ภาษีเงินได้		
รอตัดบัญชีที่รับรู้ในรอบที่ผ่านมา	112,027,493	-
ผลกระทบทางภาษีของรายได้ที่ได้รับยกเว้นทางภาษีและ		
ค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถนำมาหักภาษีได้	1,145,702	(2,978,516)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	184,014,005	65,844,736

อัตราภาษีเงินได้ถัวเฉลี่ยเป็นร้อยละ 52 (พ.ศ. 2567: ร้อยละ 19)

ภาษีเงินได้ที่(เพิ่ม)/ลดที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น มีดังนี้

	พ.ศ. 2568		
	จำนวนก่อนภาษี บาท	ภาษี (เพิ่ม) / ลด บาท	จำนวนสุทธิหลังภาษี บาท
ผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	(27,040,025)	5,408,005	(21,632,020)
ผลกำไรจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	144,206,961	(28,841,392)	115,365,569
รวม	117,166,936	(23,433,387)	93,733,549

	พ.ศ. 2567		
	จำนวนก่อนภาษี บาท	ภาษี (เพิ่ม) / ลด บาท	จำนวนสุทธิหลังภาษี บาท
ผลกำไรจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	47,403,629	(9,480,726)	37,922,903
รวม	47,403,629	(9,480,726)	37,922,903

33 กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 คำนวณจากกำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปีโดยแสดงการคำนวณดังนี้

	(ตรวจสอบแล้ว) พ.ศ. 2568	(ปรับปรุงใหม่) พ.ศ. 2567
กำไรสุทธิสำหรับปี (บาท)	170,190,046	278,271,524
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	15,184,250	15,184,250
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	11.21	18.33

บริษัทไม่มีการออกหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567

34 รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีรายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้และค่าใช้จ่ายส่วนหนึ่งของบริษัทเกิดขึ้นจากรายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทเหล่านั้นเกี่ยวข้องกันโดยการเป็นผู้ถือหุ้นและ/หรือการเป็นกรรมการทั้งทางตรงหรือทางอ้อมโดยกลุ่มบุคคลเดียวกัน

ลักษณะความสัมพันธ์ของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
ผู้บริหารสำคัญ	-	บุคคลที่มีอำนาจและความรับผิดชอบการวางแผนสั่งการและควบคุมกิจกรรมต่าง ๆ ของบริษัท ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งนี้รวมถึงกรรมการของบริษัท (ไม่ว่าจะทำหน้าที่บริหารหรือไม่)
บริษัท โอซีโก้ โบรกเกอร์ จำกัด	นายหน้าประกันภัย	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท เอ็มไออี (ประเทศไทย) จำกัด	ให้บริการงานศูนย์บริการข้อมูลลูกค้า งานบริการลูกค้าสัมพันธ์ บริการดูแลและพัฒนาระบบงานทางด้านคอมพิวเตอร์ และให้เช่าอาคาร	เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท และมีผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท แทน คอนซัลแทนท์ จำกัด	ให้บริการด้านการฝึกอบรมสัมมนาบุคลากร และให้บริการที่ปรึกษาทางธุรกิจ	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท ทีเอ็นดับบลิวแอดไวซอรี่ จำกัด	ให้บริการที่ปรึกษาทางธุรกิจ	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันอธิบายได้ดังต่อไปนี้

	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	คิดอัตราค่านายหน้าตามประเภทของการรับประกันภัยซึ่งเป็นอัตราที่คิดกับตัวแทนนายหน้าประกันวินาศภัยทั่วไป
ค่าเช่าและค่าบริการ	เงื่อนไขเป็นไปตามที่ตกลงไว้ในสัญญา
ค่าบริการงานทะเบียนและธุรกรรม	เงื่อนไขเป็นไปตามที่ตกลงไว้ในสัญญา
ค่าบริการควบคุมและติดตามภาระหนี้สิน	เงื่อนไขเป็นไปตามที่ตกลงไว้ในสัญญา
ค่าบริการงานจัดอบรม	เงื่อนไขเป็นไปตามที่ตกลงไว้ในสัญญา
ค่าบริการที่ปรึกษาทางธุรกิจ	เงื่อนไขเป็นไปตามที่ตกลงไว้ในสัญญา

รายได้และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 มีดังนี้

	พ.ศ. 2568 บาท	พ.ศ. 2567 บาท
ค่าใช้จ่าย		
ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย	19,800,000	19,800,000
ต้นทุนทางการเงิน	600,493	2,582,071
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	102,666,000	98,503,900
รวม	123,066,493	120,885,971

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 ยอดคงเหลือกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย

	พ.ศ. 2568 บาท	พ.ศ. 2567 บาท
สินทรัพย์		
เบี้ยประกันภัยค้างรับ		
บริษัท เอ็มไออี (ประเทศไทย) จำกัด	1,449	-
หนี้สิน		
หนี้สินอื่น		
บริษัท โอซีโก้ โบรกเกอร์ จำกัด	104,218	106,122
บริษัท แทน คอนซัลแทนท์ จำกัด	3,022,682	3,241,134

ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญของบริษัท

ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญของบริษัทสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 สรุปได้ดังนี้

	พ.ศ. 2568 บาท	พ.ศ. 2567 บาท
ผลประโยชน์ระยะสั้น	23,972,812	24,307,049
รวมค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ	23,972,812	24,307,049

35 หลักทรัพย์ประกันวางไว้กับนายทะเบียนและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองไว้กับนายทะเบียน

หลักทรัพย์ประกันที่วางไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 บริษัทได้นำสินทรัพย์ทางการเงินไปวางเป็นประกันกับนายทะเบียนเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 ตามมาตรา 19 ดังนี้

	พ.ศ. 2568 บาท	พ.ศ. 2567 บาท
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	28,000,000	14,000,000

ทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 บริษัทได้นำสินทรัพย์ทางการเงินวางไว้กับนายทะเบียนเพื่อให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง อัตรา หลักเกณฑ์ และวิธีการวางเงินสำรองสำหรับเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ตกเป็นรายได้ของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2557 ดังนี้

	พ.ศ. 2568 บาท	พ.ศ. 2567 บาท
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	1,030,000,000	675,000,000

36 ทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นสินทรัพย์หนุนหลัง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 บริษัทได้จัดสรรเงินฝากสถาบันการเงินและสินทรัพย์ทางการเงินเพื่อเป็นสินทรัพย์หนุนหลังตามมาตรา 27/4 แห่งพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 ดังนี้

	พ.ศ. 2568 บาท	พ.ศ. 2567 บาท
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	1,045,001,000	1,185,000,000
ตราสารหนี้	866,273,036	1,020,610,518
ตราสารทุน	340,154,454	195,947,492
รวม	2,251,428,490	2,401,558,010

37 ทรัพย์สินที่มีข้อจำกัดและภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 บริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน ดังนี้

	พ.ศ. 2568 บาท	พ.ศ. 2567 บาท
สินทรัพย์ทางการเงินตราสารหนี้ที่มีภาระผูกพันที่ใช้เป็นหลักประกันที่ศาล	60,000	60,000
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพันที่ใช้เป็นหลักประกันที่ศาล (แสดงภายใต้หัวข้อ “สินทรัพย์อื่น” ในงบฐานะการเงิน)	100,000	100,000
รวมทรัพย์สินที่มีข้อจำกัดและภาระผูกพัน	160,000	160,000

38 ค่าใช้จ่ายเงินสมทบ

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. 2568 บริษัทได้จ่ายเงินสมทบสะสมเข้ากองทุนประกันวินาศภัยตั้งแต่พ.ศ. 2552 เป็นจำนวนเงิน 158,274,151 บาท (พ.ศ. 2567: 136,954,757 บาท)

บริษัทบันทึกเงินสมทบเป็นค่าใช้จ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 ดังนี้

	พ.ศ. 2568 บาท	พ.ศ. 2567 บาท
เงินสมทบบริษัทกลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ	16,558,564	18,571,024
เงินสมทบสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย	11,159,697	11,834,346
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย	21,319,394	22,668,692
เงินสมทบกองทุนทดแทนผู้ประสบภัย	2,759,761	3,095,171
รวมค่าใช้จ่ายเงินสมทบ	51,797,416	56,169,233

39 ภาระผูกพันและสัญญาบริการระยะยาว

39.1) ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 บริษัทมีภาระผูกพันในจำนวนเงินที่ต้องจ่ายในอนาคตตามสัญญาบริการ ดังนี้

	พ.ศ. 2568 บาท	พ.ศ. 2567 บาท
กำหนดชำระ		
ครบกำหนดภายใน 1 ปี	118,560,000	118,560,000
ครบกำหนดเกินกว่า 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	-	-
รวม	118,560,000	118,560,000

39.2) ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาการใช้งานซอฟต์แวร์สำหรับการรับประกันภัย อายุสัญญามีระยะเวลา 5 ปี โดยบริษัทมีภาระผูกพันในการจ่ายค่าบริการขั้นต่ำเป็นรายเดือนเป็นจำนวนเงินเดือนละ 16,464 ดอลลาร์ออสเตรเลีย (พ.ศ. 2567: 15,833 ดอลลาร์ออสเตรเลีย)

40 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บริษัทถูกฟ้องร้องคดีจากการเป็นผู้รับประกันภัยโดยมีทุนทรัพย์ถูกฟ้องเป็นจำนวนเงินรวม 229.67 ล้านบาท (พ.ศ. 2567: 213.37 ล้านบาท) การพิจารณาคดีดังกล่าวยังไม่แล้วเสร็จ อย่างไรก็ตามผู้บริหารของบริษัทได้ประมาณความเสียหายและบันทึกภาระหนี้สินจากการถูกฟ้องร้องในมูลค่าที่ไม่เกินความคุ้มครองตามกรมธรรม์แล้วเป็นจำนวนรวม 51.25 ล้านบาท (พ.ศ. 2567: 41.36 ล้านบาท) โดยแสดงภายใต้หัวข้อ “หนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ออก” ในงบฐานะการเงิน

41 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 12 มีนาคม พ.ศ. 2569 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ได้ให้ความเห็นชอบในการเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี พ.ศ. 2569 เพื่อขออนุมัติจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมจากผลการดำเนินงานสำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568

Message from

The Chairman

Message from

President and CEO





Message From The Chairman

Ms. Amornthip Chansrichawla
Chairman
Mittare Insurance Public Company Limited

Once again, it is my great honor to present the annual report of our Company, Mittare Insurance Public Company Limited. Despite the challenges in the Thai economy, its direct impact on our premium volume and investment income, and the additional pressure of the 2025 earthquake and flood that rocked our industry causing massive number of claims and direct losses, the Company continues to achieve positive financial results and remains financially strong. We remain focused on balancing the interest of our stakeholders to deliver a sustainable business with transparency, sincerity and contributing positively to society.

While we remain focused on using technology to strengthen our business and improving customer service, we continue to embrace the need for the people touch, more specifically, our agents in assisting customers to make policy purchases relevant to their need and our dedicated surveyors and adjusters in providing a smooth claims experience. The investment in people can be easily appreciated by seeing how leadership and the team handled the 2025 floods on site given the huge amount of damage to people's cars, properties and livelihood and the processing of over 1,000 claims in a very short time. Our governance structure, operating models and dedicated individuals provide strong oversight and sound management operations in order to support responsible decision-making, and help ensure we continue to build sustainable value for our shareholders.

Given the company's financial strength and performance, during 2025 the Board of Directors approved an interim dividend from 2024 earnings of Baht 75,921,250 , and the Board is pleased to recommend to shareholders at the 2026 Annual General Meeting a sizable dividend payment from 2025 net earning.

I would like to express my appreciation to our exceptional agency force, management team and staff, whose dedication and tireless efforts continue to shape and strengthen the Company. Finally, I thank our shareholders for their patience, unwavering support that has allowed us to build the Company of which we are very proud.



Message from President and Chief Executive Officer

Mr. Sukhathep Chansrichawla
President and Chief Executive Officer
Mittare Insurance Public Company Limited

According to the overview of Thai economy and non-life insurance industry in 2025, there have been challenges from surrounding factors including fluctuation of the world economy, international trade measures, geopolitical problems, household debt burdens, as well as risks from more severe and frequent natural disasters. At the same time, the change of technologies and consumers' behaviors has significantly adjusted the competition mechanism of the insurance business. In overview, the growth of the industry has still been limited when compared to those of the previous year.

In 2025, the growth rate of overall insurance premiums of the non-life insurance industry has increased to 2.3% from those of 2024 reflecting the confidence of the people sector and the business sector in the risk management through insurance; provided that the written premiums of Mittare Insurance have been extended by -5.95% when compared to those of 2024, equal to the direct written premiums of 4,263.88 million Baht, and the earnings before income tax were amounted to 354 million Baht as of 31st December 2025. Despite encountering pressing factors from economy and natural disasters affecting the growth of insurance premiums and increasing claims, the Company has efficiently maintained the strength of its operating results and financial standing.

In the midst of this context, the Company has given the importance to systematic business operation and has concurrently adhered to the principle of good governance and proactive decision-making based on the information and understanding on risks, and has also developed operational guidelines for enhancement of flexibility and increase of its capacities of risk management to efficiently cope with uncertain situations.

In the past year, the Company has shown its potentials in the management of critical situations from earthquake event in Bangkok and flood in the Southern Region, particularly in Hat Yai District of Songkhla Province through mobilization of personnel resources and agent network, field visits for customer service and close care for disaster victims. In addition, the Company has determined a special action plan and has accelerated the payment of claims in a rapid, complete and fair manner.

Message from President and Chief Executive Officer

In terms of business development, the Company has aimed to develop its products and services in conformity with modern lifestyles of consumers by using technologies and digital solutions to enhance the operational efficiency such as MIA Application, service provision through LINE OA and the Video Claim System for more convenient and rapid service provision.

In addition, the Company has continuously carried out its CSR activities under the concept of creation of shared value with society and the environment and has aimed at creating opportunities of career development and upgrading the quality of life of communities, which is part of organization driving under ESG Guidelines and enhancement of long-term confidence in the organization.

In the past year, the Company received the good corporate governance award, award of non-life insurance company with outstanding development from the 2025 Comprehensive Insurance Excellence Award Ceremony, and the 2025 Outstanding Ethics Award from the Thai Chamber of Commerce, reflecting the standard of transparent management and adherence to the ethics.

For the Year 2026, the Company will continue developing the organization by applying the ESG Principle to its practical operation, and will concurrently develop its products, technologies and personnel potentials to securely cope with changes in the business world under the principle of business operation with “sincerity and transparency”.

On behalf of the Management, I would like to thank our customers, agents, business alliances, shareholders and all stakeholders for their continuous trust and joining in driving the Company. On this occasion, I would like to thank the Board of Directors, executives and all employees for their devotion to the secure and sustainable development and growth of the organization.

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 Yukontorn Sodsawat and Mr. Rungsun Choongwattana as members, in compliance with the Notification of the Office of Insurance Commission; Subject: Criteria, Methods and Conditions of Financial Reception and Payment, Audit and Internal Control of Non-Life Insurance Companies B.E.2557 and the Notification No.2 B.E.2563.

The Audit Committee has performed its work according to the scope of duties and responsibilities assigned by the Board of Directors and as prescribed in the Charter of the Audit Committee. In the accounting year of 2025, the Committee had held 5 meetings plus one meeting in 2026 (until the date of reporting), totaling 6 meetings. In each meeting, the Audit Committee has discussed with the Company's executives, the certified public accountant and the internal auditor on related matters, which can be summarized, as follows:

1. Review of 2025 Quarterly Data Disclosure and Annual Financial Report by thoroughly considering the data in Financial Reports and Notes to Financial Statements and evaluating the accuracy, completeness and reasonableness of estimates and adequacy of the supporting data, co-working with executives, the Accounting Division and independent auditors to ensure that financial reports shall be correctly and transparently provided in accordance with the related standards of financial reporting and genuinely reflecting the Company's financial position and operating results. In addition, the Audit Committee has followed up the quarterly and annual disclosure of important data of the Company so that investors and stakeholders shall receive correct, timely and adequate data for decision making, based on the principles of good governance.
2. Review of Operational Data and Internal Control System to evaluate the adequacy, appropriateness and effectiveness of the internal control system in order to promote the achievement of the prescribed goals for the Company's operations by considering the Report of Internal Audit Results under the audit plan approved by the Audit Committee and the Special Audit Report covering the Company's important work systems. The Audit Committee has considered the Company's operational data and internal audit system under the conceptual framework of internal control which is internationally accepted, and has also evaluated the completeness, accuracy and adequacy of the information presented by the Management, including the effectiveness of the internal control system on the reliability of the Company's operations and reporting of data, and it was found that the overall internal control system is adequate in effectively supporting the business operation and being able to manage risks at an acceptable level in terms of operation of work, reporting of data and compliance with the related laws and regulations. Provided that the Audit Committee has given recommendations for improvement according to the detected issues in order to continuously enhance the strength of the internal control system, the disclosure of accurate, complete and reliable data, including the compliance with the good governance policy and anti-corruption guidelines as prescribed by the Board of Directors.

3. Review of Internal Audit by considering and approving the Internal Audit Division's annual internal audit plan which was prepared on the basis of risk assessment according to the corporate risks, scope of operation, duties and responsibilities, independence, manpower and budgets of the Internal Audit Division, and acknowledging the quarterly and annual reports of audit results and recruiting and hiring external IT auditor to support operation of IT internal audit. Provided that the Audit Committee has given recommendations to the Management for consideration and improvement in the detected issues as well as for follow-up of progress of continuous improvement and correction thereof, and has also promoted the Company's audit quality development in terms of personnel and audit operation to be in accordance with the international standards.
4. Review of Compliance with Business Operations Law, the Company's Regulations and Obligations with Third Parties by considering from the report of compliance with the law relating to business operation the Company covering matters of accounting and taxation, labor and safety, information technology, personal data protection, use of printed forms and statements in contracts, including Schedule to Motor Vehicle Accident Victims Insurance Policy as approved by the Office of Insurance Commission, evaluation of adequacy of the Company's regulations, policies and internal procedures, reports to the Compliance Office. According to the evaluation, the Audit Committee had its opinions that the Company has complied with the laws and found no significant issues on non-compliance with the laws, regulations and obligations made by the Company with third parties, and that the Management has improved and corrected the matters according to the recommendations properly and continuously.
5. Review of the Risk Management System by systematically evaluating the risk management of the Company and framework of risk management, policies, operational guidelines and results of risk management provided by the Management to ensure that the Organization is ready to specify, evaluate, follow up and manage risks with potential impacts on the Company's business operation. The review thereof shall cover strategic risks, finance, IT and cyber safety operations, laws and regulations, corporate reputations and risks on other significant operations. In addition, the Audit Committee has also followed up the operating results under the risk control and management measures as determined by the Management, and has also reviewed the adequacy of data used in the quarterly/annual evaluation and reporting of risks. The Audit Committee had its opinions that the Company's risk management system is proper and effective. In addition, the Audit Committee had continuously supported the Company's abilities to manage risks to be at an acceptable level. The Audit Committee had given its recommendations for development of processes and additional control measures, and had received proper responses from the Management.
6. Review of, and Giving of Opinions on, Related Transactions or Transactions with Potential Conflicts of Interest, including Disclosure of Data of Such Transactions; whereas, the Certified Public Accountant had opinions that significant trading transactions with related companies had been disclosed and presented in the Financial Statements and Notes to Financial Statements, and the Audit Committee had its opinions in conformity with those of the Certified Public Accountant. In addition, the

Certified Public Accountant had opinions that such transactions were reasonable, and that the disclosure of data was correct and complete.

7. Selection and Nomination of the Certified Public Accountant for the Accounting Year 2026 by considering from independence, work performances of the Certified Public Accountant, knowledge, expertise and experiences in insurance business auditing of the Office and the audit team, including the appropriateness of the audit fees, and nominating a certified public accountant under the attentive supervision of PricewaterhouseCoopers ABAS Ltd., to the Board of Directors for consideration, and for approval thereof in the 2026 Annual Shareholders' Meeting.

8. Provision of Examination Form of the Office of Insurance Commission The Company is required to provide, review and send the Examination Form to the Office of Insurance Commission on a quarterly basis for evaluation of risks and operational efficiency, in terms of follow-up of compliance with the laws and in terms of quality reflecting the performance of duties of the Board of Directors, subcommittees and key control functions to prevent systematic risks and to enhance long-term security on compliance with the laws that insurance companies shall take actions under the laws of the Office of Insurance Commission to ensure that the Company has its proper risk management system and internal control and has supervised the effective functioning of systems, and has "check and balance" measures and has good governance, and has supervised the fair treatment to the insured, and has kept up with risks and the changing environment of the Company. The Examination Form consisted of 1) Board of Directors; 2) Audit Committee; 3) Risk Management Committee; 4) Product Governance Committee; 5) Investment and Credit Committee; 6) Internal Audit Division; 7) Risk Management Division; 8) Actuary Division and 9) Compliance Office

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

On behalf of Audit Committee



(Mr.Soontorn Boonsai)
Chairman of Audit Committee
12th March 2026

Before becoming Mittare Insurance

Two years after the World War II, In February 3, 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.

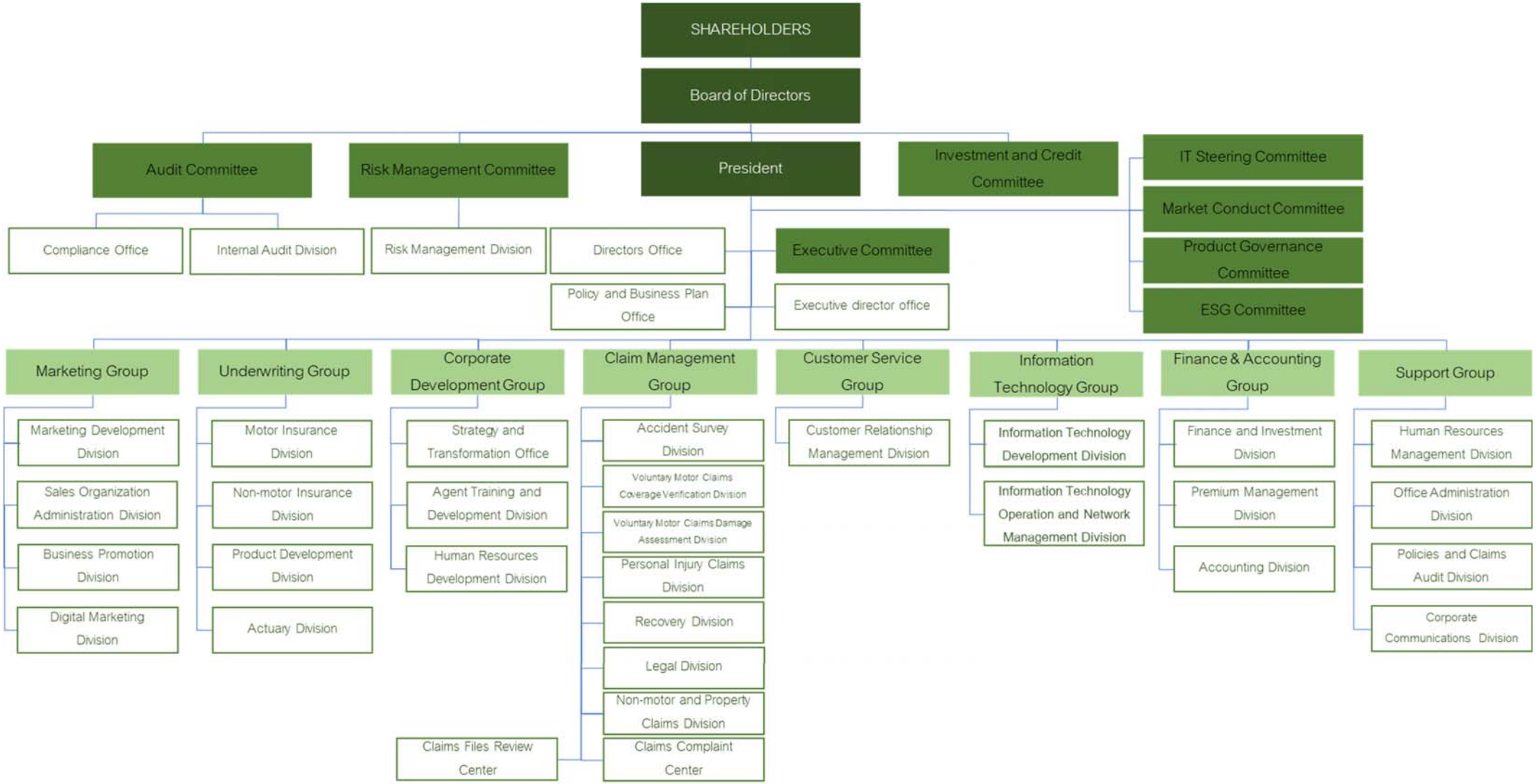
In the year of 2000, the life Insurance and the General Insurance were drifted apart, according to the Life Insurance and General Insurance Law. This causes the company to operate two different section; the General Insurance was newly named as ‘Mittare Insurance Company Limited’.

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 3 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, 2025	Previous accounting year at Dec 31, 2024	
2.1.1	Miss Amornthip Chansrichawla	-	-	-
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 Yukonthorn Sodsawat	-	-	-
2.1.6	Mrs. Sarabjit Malhotra	-	-	-

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	1,585,000.00
7.1.5	Miss Yukonthorn Sodsawat	1,105,000.00
7.1.6	Mrs. Sarabjit Malhotra	836,837.00

(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 16.87 million baht.

In 2025, the Company had its direct written premiums of totaling 4,263.88 million Baht, divided into car insurance premiums amounted to 4,114.47 million Baht or equal to 96.50% of the total direct written premiums, and other types of insurance premiums amounted to 149.41 million Baht or equal to 3.50% 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	
2025								
Direct premium (million baht)	45.04	0.55	275.98	3,838.50	51.98	0.11	51.72	4,263.88
Ratio (%)	1.06	0.01	6.47	90.02	1.22	0.00	1.21	100.00

According to the Company's non-life insurance market shares in 2025, it was found that the Company had sold 817,305 insurance policies, decreased by 5.42% when compared to those of 2024. Meanwhile, the Company had the insured amounts of totaling 557.30 billion Baht, decreased by 40.03% when compared to those of 2024. However, the direct written premiums were amounted to 4,263.88 million Baht, decreased by 5.95% when compared to those of 2024. 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 1.45%, decreased by 5.42% when compare to those of 2024. In 2025, the Company's market shares of voluntary car insurance were 2.68%, decreased from 2.89% in 2024. Meanwhile, in 2025, the Company's market shares of compulsory car insurance were 1.34% decreased from 1.53% in 2024.

Table 2 Number of policies, sum insured, direct premium in 2025, change in percentage from 2024 and market share

Type of Insurance	Fire	Marine & Transportation	Automobile insurance		Miscellaneous			Total
			Compulsory	Voluntary	Personal Accident	Health	Others	
No. of policies								
2025	9,510	253	348,041	422,091	24,073	213	12,314	817,305
2024	10,501	216	380,577	437,693	21,846	299	13,042	864,174
Increase (Decrease) from 2024 (%)	(9.44)	17.13	(8.55)	(3.38)	10.19	(28.76)	(5.58)	(5.42)
Sum insured								
2025 (billion baht)	25,95	0.26	-	99.77	350.26	0.02	54.26	557,30
2024 (billion baht)	27.74	0.14	-	108.08	713.21	0	80.11	929.28
Increase (Decrease) from 2024 (%)	(6.46)	82.71	-	(7.70)	(50.89)	0	(32.27)	(40.03)

Table 2 Number of policies, sum insured, direct premium in 2025, change in percentage from 2024 and market share

Type of Insurance	Fire	Marine & Transportation	Automobile insurance		Miscellaneous			Total
			Compulsory	Voluntary	Personal Accident	Health	Others	
Direct premium								
2025 (million baht)	45.04	0.55	275.98	3,838.50	51.98	0.11	51.72	4,263.88
2024 (million baht)	49.11	0.45	309.52	4,063.89	47.63	0.16	62.98	4,533.74
Increase (Decrease) from 2024 (%)	(8.29)	22.59	(10.84)	(5.55)	9.14	(31.55)	(17.88)	(5.95)
Market share (%)								
2025	0.19	0.01	1.34	2.68	0.10	0.00	0.11	1.45
2024	0.45	0.01	1.53	2.89	0.16	0.00	0.11	1.58

According to the Financial Statements of 2025, the Company had the total income of 4,439 million Baht, decreased by 186 million Baht or equal to 4.18% from those of 2024. Meanwhile, the Company had total amount of claims and expenses amounted to 4,113 million Baht, increased by 74 million Baht or equal to 1.80% from those of 2024, and the Company had profits before income tax amounted to 354 million Baht and had net profits after income tax amounted to 170 million Baht, and had the basic earnings per share equal to 11.21 Baht.

In addition, the adequacy ratio of the Fund as of December 2025 was 833.63% , 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 85.81%.

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 2025, 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 2025
- 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 overseeing 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 Group's and 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, actions taken to eliminate threats or safeguard applied.

PricewaterhouseCoopers ABAS Ltd.



Harin Artamnuayvipas
Certified Public Accountant (Thailand) No. 10950
Bangkok
12 March 2026

Mittare Insurance Public Company Limited
Statement of Financial Position
As at 31 December 2025

	Notes	(Audited) 31 December 2025 Baht	(Restated) 31 December 2024 Baht	(Restated) 1 January 2024 Baht
Assets				
Cash and cash equivalents	10	798,733,188	674,271,745	664,488,230
Accrued investment income		8,500,400	10,385,981	10,736,452
Reinsurance contract assets	11	323,196,647	17,461,207	1,231,069
Financial assets - Debt instruments	12	2,467,488,768	2,499,270,112	2,567,530,550
Financial assets - Equity instruments	13	340,154,454	195,947,493	138,645,999
Loans and accrued interest receivables	14	118,839,738	121,565,530	130,901,501
Building improvement and equipment, net	15	28,222,776	29,140,749	17,604,159
Goodwill	16	36,000,000	36,000,000	36,000,000
Intangible assets, net	17	25,284,127	26,182,492	12,418,284
Deferred tax assets	18	94,530,711	254,820,311	282,412,041
Right-of-use assets, net	19	212,452,498	264,366,475	211,495,565
Others assets	20	48,591,507	47,426,100	53,456,516
Total assets		4,501,994,814	4,176,838,195	4,126,920,366

The notes are an integral part of these financial statements.

	Notes	(Audited) 31 December 2025 Baht	(Restated) 31 December 2024 Baht	(Restated) 1 January 2024 Baht
Liabilities and equity				
Liabilities				
Insurance contract liabilities	11	2,245,802,687	2,136,648,510	2,167,350,767
Reinsurance contract liabilities	11	3,540,131	7,856,783	5,581,898
Income tax payable		19,249,162	12,967,514	37,469,018
Lease liabilities	9, 21	4,320,319	6,233,028	231,124,404
Employee benefits obligation	22	124,178,836	94,239,634	87,816,582
Other liabilities	23	102,683,217	104,674,609	99,554,007
Total liabilities		2,499,774,352	2,362,620,078	2,628,896,676
Equity				
Share capital				
Authorised share capital				
16,184,250 ordinary shares of Baht 100 each		1,618,425,000	1,618,425,000	1,618,425,000
Issued and paid-up share capital				
15,184,250 ordinary shares of Baht 100 each	24	1,518,425,000	1,518,425,000	1,518,425,000
Retained earnings (deficits)				
Appropriated - legal reserve	26	17,500,000	8,500,000	-
Unappropriated		232,065,100	146,796,304	(122,975,220)
Other components of equity		234,230,362	140,496,813	102,573,910
Total equity		2,002,220,462	1,814,218,117	1,498,023,690
Total liabilities and equity		4,501,994,814	4,176,838,195	4,126,920,366

The notes are an integral part of these financial statements.

	Notes	(Audited) 2025 Baht	(Restated) 2024 Baht
Insurance revenue	27.1	4,438,880,973	4,624,534,379
Insurance service expenses	27.1	(4,112,654,038)	(4,038,439,976)
Net income (expenses) from reinsurance contracts held	27.1	303,623,972	(29,367,092)
Insurance service result		629,850,907	556,727,311
Investment income	28	67,944,697	80,086,726
Expected credit loss decreases	28, 31	238,240	8,975,626
Net investment income		68,182,937	89,062,352
Net finance expenses from insurance contracts issued	28	(53,841,173)	(52,842,812)
Net finance income from reinsurance contracts held	28	1,522,612	886,951
Net insurance finance expenses		(52,318,561)	(51,955,861)
Net insurance and investment result		645,715,283	593,833,802
Other income		27,848,029	43,788,407
Financial cost		(882,673)	(2,869,047)
Other operating expenses	29	(318,476,588)	(290,636,902)
Profit before income tax		354,204,051	344,116,260
Income tax expense	32	(184,014,005)	(65,844,736)
Net profit for the year		170,190,046	278,271,524

The notes are an integral part of these financial statements.

	Notes	(Audited) 2025 Baht	(Restated) 2024 Baht
Other comprehensive income			
Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss			
Loss from remeasurement of defined employee benefit plan	22	(27,040,025)	-
Gain from revaluation of financial assets measured at fair value through other comprehensive income		144,206,961	47,403,629
Income tax on items that will not be reclassified subsequently to profit or loss	32	(23,433,387)	(9,480,726)
Total items that will not be reclassified subsequently to profit or loss		93,733,549	37,922,903
Other comprehensive income for the year, net of tax		93,733,549	37,922,903
Total comprehensive income for the year		263,923,595	316,194,427
Earnings per share			
Basic earnings per share	33	11.21	18.33

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 2025

	Notes	Issued and paid-up share capital Baht	Other components of equity: Remeasurement of defined employee benefit plan - net of tax Baht	Other components of equity: Measurement of equity investments at fair value through other comprehensive income - net of tax Baht	Retained earnings (deficits): Appropriated - legal reserve Baht	Retained earnings (deficits): Unappropriated Baht	Total Baht
Balance as at 1 January 2025 - previously reported		1,518,425,000	(3,733,367)	144,230,180	8,500,000	160,860,362	1,828,282,175
Retrospective adjustments from changes in accounting policy		-	-	-	-	(14,064,058)	(14,064,058)
Balance as at 1 January 2025 - restated		1,518,425,000	(3,733,367)	144,230,180	8,500,000	146,796,304	1,814,218,117
Dividend paid	25					(75,921,250)	(75,921,250)
Net profit for the year		-	-	-	-	170,190,046	170,190,046
Transfer to legal reserve	26	-	-	-	9,000,000	(9,000,000)	-
Other comprehensive income							
Loss from remeasurement of defined employee benefit plan		-	(21,632,020)	-	-	-	(21,632,020)
Gain from revaluation of financial assets - equity instruments measured at fair value through other comprehensive income		-	-	115,365,569	-	-	115,365,569
Ending balance as at 31 December 2025		1,518,425,000	(25,365,387)	259,595,749	17,500,000	232,065,100	2,002,220,462
Balance as at 1 January 2024 - previously reported		1,518,425,000	(3,733,367)	106,307,277	-	(138,422,046)	1,482,576,864
Retrospective adjustments from changes in accounting policy	5	-	-	-	-	15,446,826	15,446,826
Balance as at 1 January 2024 - restated		1,518,425,000	(3,733,367)	106,307,277	-	(122,975,220)	1,498,023,690
Net profit for the year		-	-	-	-	278,271,524	278,271,524
Transfer to legal reserve	26	-	-	-	8,500,000	(8,500,000)	-
Other comprehensive income							
Gain from revaluation of financial assets - equity instruments 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	146,796,304	1,814,218,117

The notes are an integral part of these financial statements.

	Notes	(Audited) 2025 Baht	(Restated) 2024 Baht
Cash flows from operating activities			
Premiums received	11	4,297,789,828	4,577,852,200
Premiums paid net of ceding commissions and other directly attributable expenses paid	11	(116,664,041)	(88,070,981)
Recoveries from reinsurance	11	111,758,533	45,635,587
Interest received	28	69,861,207	80,678,669
Dividend received	28	12,500	10,000
Other income received		27,773,929	43,615,676
Claims and other directly attributable expenses paid	11	(2,587,411,576)	(2,647,001,541)
Insurance acquisition cash flows paid	11	(1,328,838,313)	(1,428,301,325)
Other operating expenses paid		(238,086,049)	(217,199,537)
Income tax paid		(40,998,041)	(71,874,411)
Cash received from selling and redeeming financial assets		3,334,815,364	3,338,484,884
Cash received from loans		2,682,363	9,282,738
Cash paid from purchasing financial assets		(3,302,795,780)	(3,270,685,404)
Net cash provided by operating activities		229,899,924	372,426,555
Cash flows from investing activities			
Cash received from sale of building improvement and equipments		84,112	177,458
Cash paid on purchase of building improvement and equipments	15	(5,797,978)	(17,634,238)
Cash paid on purchase of intangible assets	17	(2,225,640)	(15,840,448)
Net cash used in investing activities		(7,939,506)	(33,297,228)
Cash flows from financing activities			
Dividend paid	25	(75,921,250)	-
Cash paid for principal elements of lease payments		(20,695,052)	(326,476,765)
Cash paid for finance cost		(882,673)	(2,869,047)
Net cash used in financing activities		(97,498,975)	(329,345,812)
Net increase in cash and cash equivalents		124,461,443	9,783,515
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	10	674,271,745	664,488,230
Cash and cash equivalents at the end of the year	10	798,733,188	674,271,745
Non-cash transaction			
Acquisition of right-of-use assets during the period	19	18,805,699	21,542,075

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 Sriphaya Road, Sriphaya, 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 directors on 12 March 2026.

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 8.

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 2025 and has significant impacts on the Company

TFRS 17 Insurance Contracts

TFRS 17 replaced TFRS 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 TFRS 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 TFRS 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.

4 Accounting policies

4.1 Insurance and reinsurance contracts

4.1.1 Definition and classification

Insurance contracts are contracts under which the Company accepts significant insurance risk from a policyholder 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.

The Company has a reinsurance contract to mitigate its risk in the normal course of business exposures. A reinsurance contract transfers the insurance risk resulting from the insured portion of all the underlying insurance contracts.

4.1.2 Separating components from insurance contracts

An insurance contract may contain one or more components that would be within the scope of another Standard if they were separate contracts. For example, an insurance contract may include an investment component or a non-insurance service component (or both).

The Company separates a distinct investment component from the host insurance contract if, and only if, both the following conditions are met:

i) The investment component and the insurance component are not highly interrelated which an investment component and an insurance component are highly interrelated if, and only if:

   a) The Company is unable to measure one component without considering the other. Thus, if the value of one component varies according to the value of the other, the Company applies TFRS 17 to account for the combined investment and insurance component; or
   b) The policyholder is unable to benefit from one component unless the other is also present. Thus, if the lapse or maturity of one component in a contract causes the lapse or maturity of the other, the Company applies TFRS 17 to account for the combined investment component and insurance component.

ii) A contract with equivalent terms is sold, or could be sold, separately in the same market or the same jurisdiction, either by entities that issue insurance contracts or by other parties. The Company takes into account all information reasonably available in making this determination. The Company is not required to undertake an exhaustive search to identify whether an investment component is sold separately.

The Company separates component of a good or non-insurance service promised to a policyholder if the policyholder can benefit from the good or service either on its own or together with other resources readily available to the policyholder. Readily available resources are goods or services that are sold separately (by the Company or by another company), or resources that the policyholder has already got (from the Company or from other transactions or events).

The Company has evaluated its insurance and reinsurance products and determined that it does not have any insurance contracts that include investment components or components for other services.

4.1.3 Level of aggregation

Insurance contracts issued

The Company identifies a portfolio of contracts, each of them only comprising contracts that are subject to similar risks and managed together. Then, these portfolios are broken down by annual cohort and profitability of the insurance contracts is as follows:

- a group of contracts that are onerous at initial recognition
- a group of contracts that at initial recognition have no significant possibility of becoming onerous subsequently and
- a group of the remaining contracts in the portfolio.

The profitability of the group of contracts is assessed using an actuarial valuation model that considers both existing and new business.

The Company evaluates and monitors groups of onerous contracts at the regulatory product-level reporting to align with facts and circumstances.

The Company has identified the portfolio as follows:

Portfolio	Description of coverage	Measurement model
Motor insurance		
Compulsory motor insurance	The legal compulsory motor vehicle accident victims	General Measurement Model (GMM)
Voluntary motor insurance	The loss or damage caused by the use of a vehicle on a voluntary basis	General Measurement Model (GMM)
Non-motor insurance		
Fire insurance	The damage caused by fire and lightning	General Measurement Model (GMM)
Cargo insurance	The damage of transported goods	General Measurement Model (GMM)
All risks insurance	The physical damage of all types of insured property	General Measurement Model (GMM)
Liability insurance	The loss of life, body or health, or property of third parties	General Measurement Model (GMM)
Engineering insurance	The construction work and civil engineering or machinery installation	General Measurement Model (GMM)
Personal accident insurance	Physical injuries or medical treatment for inpatient and outpatient cases	General Measurement Model (GMM)
Health insurance	Illness	General Measurement Model (GMM)
Property insurance	The physical damage of insured property	General Measurement Model (GMM)
Money insurance	Loss of money	General Measurement Model (GMM)
Travel insurance	Travel accident	General Measurement Model (GMM)
Others	Other policies apart from the above-mentioned portfolio	General Measurement Model (GMM)

Reinsurance contracts held

The level of aggregation of reinsurance contracts held is similar to insurance contracts issued, except for profitability as follows:

- a group of contracts that are net cost on purchasing the group of reinsurance contracts held at initial recognition and
- a group of contracts that are net gain on purchasing the group of reinsurance contracts held at initial recognition.

The portfolio and the measurement model of reinsurance contracts held are as follows:

Portfolio	Underlying insurance contracts	Measurement model
Surplus reinsurance contract	Fire insurance, All risks insurance, Engineering insurance, Cargo insurance, Personal accident insurance, and Travel insurance	General Measurement Model (GMM)
Quota share reinsurance contract	Liability insurance, Voluntary Motor insurance and Others	General Measurement Model (GMM)
Excess of loss reinsurance contract	Fire insurance, All risks insurance, Engineering insurance, Cargo insurance, Personal accident insurance, Travel insurance, Compulsory Motor insurance, and Voluntary Motor insurance	General Measurement Model (GMM)
Facultative outward reinsurance contract	All risks insurance, Fire insurance, Money insurance, Personal accident insurance, Voluntary Motor insurance, and Liability insurance	General Measurement Model (GMM)

4.1.4 Recognition and derecognition

Insurance contracts issued

The Company recognises a group of insurance contracts it issues from the earliest of the following:

- the beginning of the coverage period of the group of contracts
- the date when the first payment from a policyholder in the group becomes due; and
- for a group of onerous contracts, when the group becomes onerous.

Reinsurance contracts held

The Company recognises a group of reinsurance contracts held from the earlier of the following:

- the beginning of the coverage period of the group of reinsurance contracts held; and
- the date the Company recognises an onerous group of underlying insurance contracts if the Company entered the related reinsurance contract held in the group of reinsurance contracts held at or before that date.

Derecognition and contract modification

The Company derecognises a contract when it is distinguished – i.e. when the specified obligations in the contract expire or are discharged or cancelled. The Company derecognises a contract if the terms of an insurance contract are modified, for example by agreement between the parties to the contract or by a change in regulation, the Company derecognises the original contract and recognises the modified contract as a new contract, in this case the Company will recognize new contract according to modified terms. If a contract modification does not result in derecognition, then the Company treats the changes in cash flows caused by the modification as changes in estimated of fulfilment cash flows.

4.1.5 Measurement

The Company measures the value of insurance contracts using General Measurement Model (GMM) for all insurance contracts issued and reinsurance contracts held.

4.1.5.1 Fulfilment cash flows

a) Fulfilment cash flows within contract boundaries

Fulfilment cash flows within contract boundary comprise of

- estimates of future cash flows
- an adjustment to reflect the time value of money and the financial risks related to the future cash flows, to the extent that the financial risks are not included in the estimates of the future cash flows; and
- a risk adjustment for non-financial risk.

b) Contract boundary

The Company uses the concept of contract boundaries to determine which cash flows should be considered in the measurement of the group of insurance contracts.

Cash flows are within the boundary of an insurance contract if they arise from substantive rights and obligations that exist during the reporting period in which the Company can compel the policyholder to pay the premiums or in which the Company has a substantive obligation to provide the policyholder with insurance contract services. A substantive obligation to provide insurance contract services ends when:

i) The Company has the practical ability to reassess the risks of the particular policyholder and, as a result, can set a price or level of benefits that fully reflect those risks; or

ii) Both of the following criteria are satisfied:

a) The Company has the practical ability to reassess the risks of the portfolio of insurance contracts that contain the contract and, as a result, can set a price or level of benefits that fully reflects the risk of that portfolio; and
b) The pricing of the premiums for coverage up to the date when the risks are reassessed does not take into account the risks that relate to periods after the reassessment date.

c) Insurance acquisition cash flows

Cash flows arising from the costs of selling, underwriting and starting a group of insurance contracts (issued or expected to be issued) that are directly attributable to the portfolio of insurance contracts to which the group belongs. Such cash flows include cash flows that are not directly attributable to individual contracts or groups of insurance contracts within the portfolio.

The Company allocates insurance acquisition cash flows to a group of insurance contracts on a systematic and rational basis. The Company uses a systematic and rational basis to allocate

i) Insurance acquisition cash flows that are directly attributable to a group of insurance contracts:

a) To that group; and
b) To groups that include insurance contracts that are expected to arise from renewal of the insurance contracts in that group.

ii) Insurance acquisition cash flows that are directly from the portfolio of insurance contracts, other than those mentioned in i), to the group of contracts in the portfolio.

d) Risk adjustment for non-financial risk

For risk adjustment for non-financial risk, the Company must adjust the estimate of the present value of the future cash flows to reflect the compensation that the Company requires for bearing the uncertainty about the amount and timing of the cash flows that arises from non-financial risk.

4.1.5.2 Initial recognition

Contractual service margin

Insurance contracts issued

The contractual service margin is a component of the asset or liability for the group of insurance contracts that represents the unearned profit the entity will recognise as it provides insurance contract services in the future. The Company measures the contractual service margin on initial recognition of a group of insurance contracts at an amount that results in no income or expenses arising from:

- The initial recognition of an amount for the fulfilment cash flows
- Any cash flows arising from the contracts in the group at that date
- The derecognition at the date of initial recognition of any asset or liability recognised for insurance acquisition cash flows.

Reinsurance contracts held

The contractual service margin on initial recognition is modified to reflect the fact that for a group of reinsurance contracts held there is no unearned profit but instead a net cost or net gain on purchasing the reinsurance.

The Company recognises any net cost or net gain on purchasing the group of reinsurance contracts held as a contractual service margin measured at an amount equal to the sum of:

- The fulfilment cash flows
- The amount derecognised at that date of any asset or liability previously recognised for cash flows related to the group of reinsurance contracts held
- Any cash flows arising at that date
- Any income recognised in profit or loss from onerous underlying insurance contracts at that date.

However, if the net cost of purchasing reinsurance coverage relates to events that occurred before the purchase of the group of reinsurance contracts, the Company recognises such a cost immediately in profit or loss as an expense.

4.1.5.3 Subsequent measurement

Change in fulfilment cash flows

Insurance contracts issued

The carrying amount of a group of insurance contracts at the end of each reporting period shall be the sum of the liability for remaining coverage, which comprises of the fulfilment cash flows related to future service allocated to the group and the contractual service margin of the group, and the liability for incurred claims comprising of the fulfilment cash flows related to past service allocated to the group.

The Company recognises income and expenses for the following changes in the carrying amount of the liability for remaining coverage:

- Insurance revenue for the reduction in the liability for remaining coverage because of insurance contract services provided in the period
- Insurance service expenses for losses on groups of onerous contracts, and reversals of such losses
- Insurance finance income or expenses for the effect of the time value of money and the effect of financial risk.

The Company recognises income and expenses for the following changes in the carrying amount of the liability for incurred claims:

- Insurance service expenses for the increase in the liability because of claims and expenses incurred in the period, excluding any investment components
- Insurance service expenses for any subsequent changes in fulfilment cash flows relating to incurred claims and incurred expenses; and
- Insurance finance income or expenses for the effect of the time value of money and the effect of financial risk.

The subsequent changes in the fulfilment cash flows of the liability for remaining coverage are:

- Estimates of the present value of future cash flows for claims and expenses released from the liability for remaining coverage because of incurred insurance service expenses
- Changes in the risk adjustment for non-financial risk recognised in profit or loss because of the release from risk, and insurance finance income or expenses.

Change in contractual service margin

Insurance contracts issued

The carrying amount of the contractual service margin of a group of contracts at the end of the reporting period equals the carrying amount at the start of the reporting period adjusted for:

- The effect of any new contracts added to the group
- Interest accreted on the carrying amount of the contractual service margin during the reporting period, measured at the discount rates
- The changes in fulfilment cash flows relating to future service except to the extent that such increases in the fulfilment cash flows exceed the carrying amount of the contractual service margin, giving rise to a loss, and such decreases in the fulfilment cash flows are allocated to the loss component of the liability for remaining coverage
- The amount recognised as insurance revenue because of the transfer of insurance contract services in the period, determined by the allocation of the contractual service margin remaining at the end of the reporting period (before any allocation) over the current and remaining coverage period.

Reinsurance contracts held

The Company measures the contractual service margin at the end of the reporting period for a group of reinsurance contracts held as the carrying amount determined at the start of the reporting period, adjusted for:

- The effect of any new contracts added to the group
- Interest accreted on the carrying amount of the contractual service margin, measured at the discount rates
- Income recognised in profit or loss in the reporting period from initial recognition of an onerous group of underlying insurance contracts
- The reversal of the recognised loss-recovery component to the extent that the reversal is not a change in fulfilment cash flows of reinsurance contracts held
- Changes in the fulfilment cash flows to the extent that the change relates to future service
- The amount recognised in profit or loss because of services received in the period, determined by the allocation of the contractual service margin remaining at the end of the reporting period (before any allocation) over the current and remaining coverage period of the group of reinsurance contracts held.

Reinsurance contracts held with underlying onerous insurance contracts

The Company adjusts the contractual service margin of a group of reinsurance contracts held, which leads to revenue recognition when the Company recognizes a loss at the initial recognition of the underlying onerous insurance contracts. This adjustment occurs only if the reinsurance contracts held are entered into before or at the same time as the recognition of the underlying onerous insurance contracts. The Company determines the adjustment to the contractual service margin of the group of reinsurance contracts held and the resulting income recognised by multiplying

- The loss recognised on the group of underlying insurance contracts and
- the fixed percentage of claims on the group of underlying insurance contracts the entity has a right to recover from the group of reinsurance contracts.

In cases where a group of reinsurance contracts held covers only certain insurance contracts issued within a group of onerous contracts; the Company uses a systematic allocation method to determine the portion of the recognized loss from the group of insurance contracts that relates to the insurance contracts covered by the group of reinsurance contracts held.

The loss recovery component of the asset for remaining coverage for a group of reinsurance contracts held represents the recovery of previously recognized losses. The amount shown in profit or loss as a reversal of the recovered loss from the reinsurance contracts held should not be included in the allocation of premiums paid to the reinsurer.

4.1.6 Presentation in the statement of financial position

The Company presents separately in the statement of financial position the carrying amount of portfolios of:

- Insurance contracts assets
- Reinsurance contracts assets
- Insurance contracts liabilities
- Reinsurance contracts liabilities.

The Company includes any assets or liabilities for insurance acquisition cash flows recognised in the carrying amount of the related portfolios groups of insurance contracts issued, and any assets or liabilities for cash flows related to portfolios groups of reinsurance contracts held in the carrying amount of the portfolios groups of reinsurance contracts held.

4.2 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.

4.3 Financial assets

a) Classification

The Company classifies its investments in securities depending on a) business model for managing the assets, and b) the cash flows characteristics of the asset whether they present solely payments of principal and interest (SPPI) as follows:

- Investments measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI)
- Investments measured at fair value through profit or loss (FVPL)
- 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 assets. 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 a) the Company's business model for managing the assets and, b) 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), expect 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 financial asset - debt instrument 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 makes an irrevocable election at the time of initial recognition, classifying its equity instruments into two measurement categories: fair value through profit or loss (FVPL) and fair value through other comprehensive income (FVOCI).

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. Impairment losses (and reversal of impairment losses) are not reported separately from other changes in fair value. Dividends from such investments continue to be recognised in profit or loss as net investment income when the right to receive payments is established.

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.

4.4 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.

4.5 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.

4.6 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.

4.7 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

4.8 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.

4.9 Employee Benefits

4.9.1 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.

4.9.2 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.

4.10 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.

4.11 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.

4.12 Dividend distribution

Dividend distributed to the Company’s shareholders is recognised as a liability when interim dividends are approved by the Board of Directors, and when the annual dividends are approved by the shareholders.

4.13 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.

4.14 Recognition in the statement of comprehensive income

4.14.1 Insurance service result from insurance contract issued

a) Insurance revenue

The Company recognises insurance revenue for the period as the total of the changes in the liability for remaining coverage in the period that relates to services for which the Company expects to receive consideration. Those changes are:

i) Insurance service expenses incurred in the period (measured at the amounts expected at the beginning of the period), excluding:

- Amounts allocated to the loss component of the liability for remaining coverage
- Repayments of investment components
- Amounts that relate to transaction-based taxes collected on behalf of third parties (such as premium taxes, value added taxes and goods and services taxes)
- Insurance acquisition expenses
- The amount related to the risk adjustment for non-financial risk.

ii) The change in the risk adjustment for non-financial risk, excluding:

- Changes included in insurance finance income or expenses
- Changes that adjust the contractual service margin because they relate to future service: and
- Amounts allocated to the loss component of the liability for remaining coverage.

iii) The amount of the contractual service margin recognised in profit or loss in the year.

iv) Other items, including experience adjustments resulting from premiums received other than which are related to future service.

b) Insurance service expenses

Insurance service expenses arising from insurance contracts issued are recognized as profit or loss as they occur consisting of; (excluding investment components and non-insurance service)

- Incurred claims (excluding investment components) and other incurred insurance service expenses
- Amortisation of insurance acquisition cash flows
- Changes that relate to past service, i.e. changes in fulfilment cash flows relating to the liability for incurred claims; and
- Changes that relate to future service, i.e. losses on onerous groups of contracts and reversals of such losses.

4.14.2 Insurance service result of reinsurance contracts held

Net income or expense from reinsurance contracts held

Net income or expense from reinsurance contracts held comprise an allocation of reinsurance premiums paid less amounts recovered from reinsurers.

For a group of reinsurance contracts covering onerous underlying contracts, the Company establish a loss-recovery component of the asset for remaining coverage to depict the recovery of losses recognised on recognition of onerous underlying contracts, if the reinsurance contract covering those contracts is entered into before or at the same time as those contracts are recognised and for changes in fulfilment cash flows of the group of reinsurance contracts relating to-future services that result from changes in fulfilment cash flows of the onerous underlying contracts.

The loss-recovery component determines the amounts that are subsequently presented in profit or loss as reversals of recoveries of losses from the reinsurance contracts and are excluded from the allocation of reinsurance premiums paid. It is adjusted to reflect changes in the loss component of the onerous group of underlying contracts, but it cannot exceed the portion of the loss component of the onerous group of underlying contracts that the Company expects to recover from the reinsurance contracts.

4.14.3 Finance income or expense from insurance contract issued and reinsurance contract held

Finance income or expense from reinsurance contracts held comprise changes in the carrying amounts of groups of contracts arising from:

- The effect of the time value of money and changes in the time value of money and
- The effect of financial risk and changes in financial risk.

The Company has an accounting policy choice between presenting insurance-related income or financial expenses for the period in the income statement or separately presenting insurance-related income or financial expenses for the period in the income statement and the statement of comprehensive income. This is known as the Other Comprehensive Income (OCI) option.

The Company chooses an accounting policy to present insurance-related income or financial expenses for the period in the income statement to avoid accounting inconsistencies with financial income from assets measured at amortized cost, which are recognized in profit or loss using the effective interest method, and assets measured at fair value through profit or loss.

4.15 Dividend and interest income

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

5 Effects of initial adoption of the new financial reporting standards

This note explains the impact of the Company's initial adoption of TFRS 17, effective on 1 January 2025, with retrospective adjustments from 1 January 2024 (the transition date). The new accounting policies adopted are detailed in Note 4.

The following table sets out the impact of initial adoption of TFRS 17.

Statement of financial position	Note	As of 31 December 2023 (Previously reported) Baht	Effects of TFRS 17 adoption Baht	As of 1 January 2024 (Restated) Baht
Assets				
Cash and cash equivalents		664,488,230	-	664,488,230
Premium receivables, net	a	521,831,319	(521,831,319)	-
Accrued investment income		10,736,452	-	10,736,452
Reinsurance assets	a	80,705,245	(80,705,245)	-
Amount due from reinsurance, net	a	2,285,650	(2,285,650)	-
Reinsurance contracts assets	a	-	1,231,069	1,231,069
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
Building improvement and equipment, net		17,604,159	-	17,604,159
Goodwill		36,000,000	-	36,000,000
Intangible assets, net		12,418,284	-	12,418,284
Deferred tax assets, net	b	286,273,747	(3,861,706)	282,412,041
Deferred commissions, brokerages and other underwriting expenses	a	644,975,561	(644,975,561)	-
Right-of-use assets, net		211,495,565	-	211,495,565
Other assets	a	56,950,245	(3,493,729)	53,456,516
Total assets		5,382,842,507	(1,255,922,141)	4,126,920,366
Liabilities				
Insurance liabilities	a	3,137,971,065	(3,137,971,065)	-
Due to reinsurers	a	59,810,933	(59,810,933)	-
Insurance contract liabilities	a	-	2,167,350,767	2,167,350,767
Reinsurance contract liabilities	a	-	5,581,898	5,581,898
Income tax payable		37,469,018	-	37,469,018
Lease liabilities		231,124,404	-	231,124,404
Employee benefits obligation		87,816,582	-	87,816,582
Other liabilities	a	346,073,641	(246,519,634)	99,554,007
Total liabilities		3,900,265,643	(1,271,368,967)	2,628,896,676
Equity				
Issued and paid-up share capital		1,518,425,000	-	1,518,425,000
Deficits - unappropriated	b	(138,422,046)	15,446,826	(122,975,220)
Other components of equity		102,573,910	-	102,573,910
Total equity		1,482,576,864	15,446,826	1,498,023,690
Total liabilities and equity		5,382,842,507	(1,255,922,141)	4,126,920,366

Note
a) The reclassification and remeasurement according to TFRS 17 Insurance Contracts (Note 4).
b) The adjustment due to impacts from reclassification and remeasurement according to TFRS 17 Insurance Contracts.

The impact on the Company's retained earnings (deficits) as at 1 January 2024 (the transition date) are as follows:

	As at 1 January 2024 Baht
Deficits according to TFRS 4	(138,422,046)
Effects of TFRS 17 are as follows:	
1) Risk adjustment for non-financial risk	(124,108,047)
2) Discounting for reinsurance contract assets and insurance contract liabilities	32,451,138
3) Loss components	(128,380)
4) Insurance acquisition cash flows	150,632,469
5) Derecognition of loss allowance	2,406,575
6) Liabilities for remaining coverage	(41,753,527)
7) Deferred tax assets, net	(3,861,706)
8) Others	(191,696)
Deficits according to TFRS 17	(122,975,220)

6 Financial risk management and capital management

6.1 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.

6.1.1 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's interest rate risk mainly relates to its investments in debt instruments and deposits at financial institutions. Most of the Company's financial assets bear fixed interest rates and are short-term in nature.

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.

The Company manages its interest rate risk by matching the timing of cash flows from debt instruments with the timing of cash flows from insurance and reinsurance contracts.

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).

	2025								
	Fixed interest rates			Floating interest rates			Non-interest bearing	Total	Interest rates
	Within 1 year	Between 1 - 5 years	Over 5 years	Within 1 year	Between 1 - 5 years	Over 5 years			
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	(% p.a.)
Financial assets									
Cash and cash equivalents									
Cash and deposit at financial institutions	141,534,053	-	-	169,454,000	-	-	12,130,185	323,118,238	0.00 - 2.00
Government securities with maturity less 3 months	-	-	-	-	-		475,614,950	475,614,950	-
Financial assets - Debt instruments									
Deposit with financial institutions with maturity over 3 months	1,799,281,024	304,000,000	-	-	-	-	-	2,103,281,024	0.50 - 2.65
Government securities	-	-	-	-	-	-	224,117,984	224,117,984	-
Private debt securities	100,359,149	66,180,953	-	-	-	-	-	166,540,102	1.31 - 4.62
Loans and accrued interest receivable									
Loans and accrued interest receivables	-	-	-	1,877,007	33,898,726	83,064,005	-	118,839,738	5.20 - 6.45
Other assets									
Deposit at financial institutions (Note 37)	100,000	-	-	-	-	-	-	100,000	0.25
Total financial assets	2,041,274,226	370,180,953	-	171,331,007	33,898,726	83,064,005	711,863,119	3,411,612,036	
Financial liabilities									
Lease liabilities	1,628,147	2,692,172	-	-	-	-	-	4,320,319	4.36 - 6.01
Total financial liabilities	1,628,147	2,692,172	-	-	-	-	-	4,320,319	

	2024								
	Fixed interest rates			Floating interest rates			Non-interest bearing	Total	Interest rates
	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	Baht	Baht	(% p.a.)
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 37)	100,000	-	-	-	-	-	-	100,000	0.75
Total financial assets	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 financial liabilities	2,107,500	3,798,774	326,754	-	-	-	-	6,233,028	

Interest rate sensitivity analysis for financial assets

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 financial assets - debt instruments measured at fair value through other comprehensive income.

Interest rate risk sensitivity analysis for insurance contracts

The table below summarises the impact of increases or decreases of the interest rate for insurance contracts issued and reinsurance contracts held by 1% as at 31 December 2025 and 2024 holding all other variables constant as follows:

	2025 (Audited)			
	(Re)insurance contract liabilities (assets) as at 31 December Baht	Impact to liabilities for incurred claims Baht	Impact to profit before tax Baht	Impact to equity (before the effects of taxation) Baht
Interest rate increases by 1%				
Insurance contract liabilities	2,245,802,687	(13,767,266)	13,767,266	13,767,266
Reinsurance contract assets	(319,656,516)	1,026,382	(1,026,382)	(1,026,382)
Net insurance contract liabilities	1,926,146,171	(12,740,884)	12,740,884	12,740,884
Interest rate decreases by 1%				
Insurance contract liabilities	2,245,802,687	13,878,470	(13,878,470)	(13,878,470)
Reinsurance contract assets	(319,656,516)	(1,007,283)	1,007,283	1,007,283
Net insurance contract liabilities	1,926,146,171	12,871,187	(12,871,187)	(12,871,187)

	2024 (Restated)			
	(Re)insurance contract liabilities (assets) as at 31 December Baht	Impact to liabilities for incurred claims Baht	Impact to profit before tax Baht	Impact to equity (before the effects of taxation) Baht
Interest rate increases by 1%				
Insurance contract liabilities	2,136,648,510	(13,237,973)	13,237,973	13,237,973
Reinsurance contract assets	(9,604,424)	291,241	(291,241)	(291,241)
Net insurance contract liabilities	2,127,044,086	(12,946,732)	12,946,732	12,946,732
Interest rate decreases by 1%				
Insurance contract liabilities	2,136,648,510	13,175,896	(13,175,896)	(13,175,896)
Reinsurance contract assets	(9,604,424)	(289,823)	289,823	289,823
Net insurance contract liabilities	2,127,044,086	12,886,073	(12,886,073)	(12,886,073)

c) Equity price risk

Equity price risk refers to the loss affecting income and/or equity from a movement in equity price through FVOCI (Note 13).

As at 31 December 2025 and 2024, 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 analysis

The table below summarises the impact of increases or decreases of the equity price by 1% on other comprehensive income holding all other variables constant.

	2025		2024	
	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	2,595,953	(2,595,953)	1,428,204	(1,428,204)

Other components of equity would increase or decrease as a result of gains/losses on financial assets - equity instruments measured at FVOCI.

6.1.2 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 financial assets - debt instruments measured at amortised cost, cash and deposit at financial institutions and loans and accrued interest receivables including credit risk arising from outstanding premiums receivable and reinsurance contract assets held, which carry the risk that contractor may be unable to settle the full amount when they are due.

a) Risk management of financial assets

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) Collateral of financial assets

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 estates
- 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 2025			
	Gross carrying amount Baht	Loss allowance Baht	Net carrying amount Baht	Fair value of collaterals Baht
Loans and accrued interest receivables (Note 14)				
Employee loans	2,368,620	-	2,368,620	18,858,350
Operational loans	116,471,118	-	116,471,118	399,900,000
Total loans and accrued interest receivables	118,839,738	-	118,839,738	418,758,350

	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 14)				
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

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
- Financial assets - 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.

Financial assets - debt instruments

The Company considers that financial assets - debt instruments measured at amortised cost has low credit risk, and the loss allowance recognised during the year was therefore limited to 12 months expected losses. Managements 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:

	2025			
	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
Financial assets - debt instruments measured at amortised cost				
Beginning balance 1 January	(88,021)	(175,560)	(26,425,000)	(26,688,581)
Change in loss allowance	62,679	175,560	-	238,239
Ending balance 31 December	(25,342)	-	(26,425,000)	(26,450,342)

	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
Financial assets - debt instruments measured at amortised cost				
Beginning balance 1 January	(465,969)	-	(35,000,000)	(35,465,969)
Change in loss allowance	377,948	(175,560)	8,575,000	8,777,388
Ending balance 31 December	(88,021)	(175,560)	(26,425,000)	(26,688,581)

d) Exposure to credit risk of reinsurance contract assets

Reinsurance is used to help manage insurance risk. However, using reinsurance does not remove the Company's duty to pay claims as the main insurer. If the reinsurer cannot pay its share of any claims for any reason, the Company still has to pay the policyholders. The Company controls its risk by choosing reinsurers that have a minimum rating of 'A-' from independent rating agencies.

The following table sets out information about of net reinsurance contract assets and liabilities for each reinsurer by credit rating as at 31 December 2025 and 2024.

	2025 Baht	2024 Baht
Investment grade	319,656,516	17,461,207
Below investment grade	-	-
Not rated	-	-
Total reinsurance contract assets	319,656,516	17,461,207

6.1.3 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 323,118,237 (2024: Baht 304,531,062) and deposit with financial institutions with maturity over 3 months of Baht 2,103,341,024 (2024: Baht 1,875,028,858) 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 cash, deposits at financial institutions, and highly liquid financial investments in securities. The management expects that such financial assets will be able to be sold immediately at price closely to their fair value at that time. The management expects that such financial assets will be able to be sold immediately when the Company needs to raise funds, at price closely to their fair value at that time.

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 21.

c) Liquidity risk related to insurance contracts

Maturity analysis

The following table shows an analysis of the maturity of insurance contract liabilities and reinsurance contract liabilities, classified by their contractual maturity or expected maturity. The amounts are presented at their discounted present value as at 31 December 2025 and 2024.

	(Audited) 2025		(Restated) 2024	
	Insurance contract liabilities Baht	Reinsurance contract liabilities Baht	Insurance contract liabilities Baht	Reinsurance contract liabilities Baht
Present value of the future cash flows				
expected to be settled within a year	1,605,875,215	13,345,377	1,501,270,948	31,529,857
expected to be settled between 1 - 2 years	251,340,987	(3,140,303)	255,290,461	(6,417,477)
expected to be settled between 2 - 3 years	22,409,522	(1,012,020)	17,711,686	(1,225,291)
expected to be settled between 3 - 4 years	5,552,745	(178,993)	575,281	(169,980)
expected to be settled between 4 - 5 years	2,486,915	(30,068)	1,152,001	(15,533)
expected to be settled over 5 years	1,643,799	(4,095)	2,312,956	2,180,496
Total	1,889,309,183	8,979,897	1,778,313,332	25,882,072

6.1.4 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 (excluding Government and state enterprise securities and private enterprise debt securities with original maturing more than 3 months), accrued investment income, loans and accrued interest receivables, and 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 2025 and 2024.

	Level 1		Level 2		Level 3		Total	
	31 December 2025 Baht	31 December 2024 Baht	31 December 2025 Baht	31 December 2024 Baht	31 December 2025 Baht	31 December 2024 Baht	31 December 2025 Baht	31 December 2024 Baht
Assets								
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI)								
Equity securities	27,027,410	-	-	17,421,986	313,127,044	178,525,507	340,154,454	195,947,493
Financial assets measured at amortised cost								
Government and state enterprise securities	-	-	699,906,954	888,684,848	-	-	699,906,954	888,684,848
Private enterprise debt securities	-	-	140,213,941	106,085,365	-	-	140,213,941	106,085,365
Deposit at financial institutions with original maturing more than 3 months	2,103,281,024	1,875,088,858	-	-	-	-	2,103,281,024	1,875,088,858
Other assets (Note 37)	100,000	100,000	-	-	-	-	100,000	100,000
Total assets	2,130,408,434	1,875,188,858	840,120,895	1,012,192,199	313,127,044	178,525,507	3,283,656,373	3,065,906,564

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 4.3.

Financial assets measured in level 3

Changes in level 3 financial instruments for the year ended 31 December 2025 and 2024 are as follows:

	2025 Baht	2024 Baht
Unquoted equity investment		
Beginning balance 1 January	178,525,507	138,645,999
Change in fair value through other comprehensive income	134,601,537	39,879,508
Ending balance 31 December	313,127,044	178,525,507

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 12. 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 2025 and 2024.

6.2 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.

7 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
4) Reinsurance risk

The Company has managed each insurance risk as follows:

7.1 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.

7.2 Concentration risk arising from underwriting

The Company has the concentration risk arising 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 concentration risk arising from underwriting, categorised by risk exposure by product group, is as follows:

	(Audited) 2025				
	Insurance contract liabilities (assets)		Reinsurance contract liabilities (assets)		
Categories of products	Remaining coverage Baht	Incurred claims Baht	Remaining coverage Baht	Incurred claims Baht	Net Baht
Fire	17,997,340	8,996,270	7,073,818	(6,378,237)	27,689,191
Marine and transportation	99,571	1,537	110,611	-	211,719
Motor	1,215,207,557	944,400,372	183,735	(322,688,829)	1,837,102,835
Personal accident	12,190,798	14,892,970	9,279,148	(6,434,598)	29,928,318
Miscellaneous	13,667,630	18,348,642	14,357,038	(15,159,202)	31,214,108
Total	1,259,162,896	986,639,791	31,004,350	(350,660,866)	1,926,146,171

	(Restated) 2024				
	Insurance contract liabilities (assets)		Reinsurance contract liabilities (assets)		
Categories of products	Remaining coverage Baht	Incurred claims Baht	Remaining coverage Baht	Incurred claims Baht	Net Baht
Fire	18,477,628	3,905,781	5,086,045	(1,464,141)	26,005,313
Marine and transportation	135,491	5,110	70,709	(10,646)	200,664
Motor	1,247,665,258	808,814,317	745,085	(18,206,292)	2,039,018,368
Personal accident	9,744,365	13,367,783	13,655,931	(12,063,168)	24,704,911
Miscellaneous	15,915,381	18,617,396	17,456,093	(14,874,040)	37,114,830
Total	1,291,938,123	844,710,387	37,013,863	(46,618,287)	2,127,044,086

7.3 Claims management and claims reserve estimation risk

The Company has estimated the claim reserve as disclosed in Note 8.2.1 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.

7.4 Reinsurance risk

Reinsurance risk is the risk that in-force reinsurance contracts are inadequate for risk transfer according to the Company's risk appetite level, and also the risk that reinsurers cannot fulfil their obligation according to reinsurance contracts. Reinsurance risk management guideline is developed in order to manage the risks including reinsurance guidelines and reinsurance plan selection. There are three types of reinsurance contracts which are facultative, proportional treaty and non-proportional treaty. Overall risk monitoring has been conducted in order to ensure that retained risks are according to risk management policy. In addition, reinsurer selection principles are developed for both domestic and foreign reinsurers to ensure that they will be able to fulfil their obligations.

7.5 Sensitivity analysis to underwriting risk variables

Sensitivity analysis before and after risk mitigation by reinsurance

The following table presents information on how reasonably possible changes in assumptions made by the Company with regard to underwriting risk variables impact insurance contract liabilities and profit or loss and equity before and after risk mitigation by reinsurance contracts held as at 31 December 2025 and 2024.

	(Audited) 2025			
	Liabilities (assets) for incurred claims balance as at 31 December Baht	Sensitivity analysis		
		Impact to liabilities for incurred claims Baht	Impact to profit before tax Baht	Impact on equity (before the effects of taxation) Baht
Loss development factor increases by 5%				
Insurance contract liabilities	986,639,791	150,049,476	(150,049,476)	(150,049,476)
Reinsurance contract asset	(350,660,866)	(830,248)	830,248	830,248
Net insurance contract liabilities	635,978,925	149,219,228	(149,219,228)	(149,219,228)
Loss development factor decreases by 5%				
Insurance contract liabilities	986,639,791	(150,049,476)	150,049,476	150,049,476
Reinsurance contract asset	(350,660,866)	830,248	(830,248)	(830,248)
Net insurance contract liabilities	635,978,925	(149,219,228)	149,219,228	149,219,228

	(Restated) 2024			
	Liabilities (assets) for incurred claims balance as at 31 December Baht	Sensitivity analysis		
		Impact to liabilities for incurred claims Baht	Impact to profit before tax Baht	Impact on equity (before the effects of taxation) Baht
Loss development factor increases by 5%				
Insurance contract liabilities	844,710,387	145,078,602	(145,078,602)	(145,078,602)
Reinsurance contract asset	(46,618,287)	(2,427,453)	2,427,453	2,427,453
Net insurance contract liabilities	798,092,100	142,651,149	(142,651,149)	(142,651,149)
Loss development factor decreases by 5%				
Insurance contract liabilities	844,710,387	(145,078,602)	145,078,602	145,078,602
Reinsurance contract asset	(46,618,287)	2,427,453	(2,427,453)	(2,427,453)
Net insurance contract liabilities	798,092,100	(142,651,149)	142,651,149	142,651,149

	(Audited) 2025			
	Contractual Service Margin as at 31 December Baht	Sensitivity analysis		
		Impact on Contractual Service Margin Baht	Impact to profit before tax Baht	Impact on equity (before the effects of taxation) Baht
Loss ratio increases by 5%				
Insurance contract liabilities	153,400,321	(84,895,016)	-	-
Reinsurance contract asset	(5,549,591)	668,223	-	-
Net insurance contract liabilities	147,850,730	(84,226,793)	-	-
Loss ratio decreases by 5%				
Insurance contract liabilities	153,400,321	84,895,016	-	-
Reinsurance contract asset	(5,549,591)	(668,223)	-	-
Net insurance contract liabilities	147,850,730	84,226,793	-	-

	(Restated) 2024			
	Contractual Service Margin as at 31 December Baht	Sensitivity analysis		
		Impact on Contractual Service Margin Baht	Impact to profit before tax Baht	Impact on equity (before the effects of taxation) Baht
Loss ratio increases by 5%				
Insurance contract liabilities	222,425,455	(84,369,852)	-	-
Reinsurance contract asset	(9,208,242)	854,319	-	-
Net insurance contract liabilities	213,217,213	(83,515,533)	-	-
Loss ratio decreases by 5%				
Insurance contract liabilities	222,425,455	84,369,852	-	-
Reinsurance contract asset	(9,208,242)	(854,319)	-	-
Net insurance contract liabilities	213,217,213	83,515,533	-	-

8 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:

8.1 Judgments

8.1.1 Definition and classification of insurance and reinsurance contracts

The Company identifies whether contracts are within the scope of TFRS 17 (Note 4.1.1).

8.1.2 Level of aggregation of insurance and reinsurance contracts

The Company identifies portfolios of contracts and determined groups of contracts that are onerous on initial recognition and those that have no significant possibility of becoming onerous subsequently (Note 4.1.3).

8.1.3 Measurement of insurance and reinsurance contracts

The Company determines the techniques for estimating risk adjustment for non-financial risk and the coverage units provided under a contract (Note 4.1.5).

8.1.4 Transition approach

The Company determines whether sufficient reasonable and supportable information is available to apply a full retrospective approach (Note 8.2.5).

8.2 Critical accounting estimates and assumptions

8.2.1 Estimates of future cash flows to fulfil insurance contracts

In estimating future cash flows, the Company incorporates, in an unbiased way, all reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort at the reporting date. This information includes both internal and external historical claims and other experiences, updated to reflect current expectations of future events. When estimating future cash flows, the Company takes into account current expectations of future events that might affect those cash flows. However, expectations of future changes in legislation that would change or discharge a present obligation or create new obligations under existing contracts are not taken into account until the change in legislation is substantially enacted.

Cash flows within the boundary of a contract relate directly to the fulfilment of the contract, including those for which The Company have discretion over the amount or timing. These include payments to (or on behalf of) policyholders, insurance acquisition cash flows and other costs that are incurred in fulfilling contracts.

Insurance acquisition cash flows arise from the activities of selling, underwriting, and starting a group of contracts that are directly attributable to the portfolio of contracts to which the group belongs. Other costs that are incurred in fulfilling the contracts include claims handling, maintenance and administration costs, insurance acquisition cash flows and other costs that are incurred in fulfilling contracts comprise both direct costs and an allocation of fixed and variable overheads.

Cash flows are attributed to acquisition activities and other activities at the Company level based a detailed expense study. Cash flows attributable to acquisition and other fulfilment activities are allocated to groups of contracts using methods that are systematic and rational and are consistently applied to all costs that have similar characteristics. The Company use gross written premium as the appropriate cost driver for the purpose of allocation to insurance portfolios. Other costs are recognised in profit or loss as they are incurred.

If facts and circumstances indicate that an asset for insurance acquisition cash flows may be impaired at each reporting date, an impairment amount should be recognised in the profit or loss. The Company can reverse any impairment losses in profit or loss and increases the carrying amount of the asset to the extent that the impairment conditions have improved. The Company have to use their own judgements in determining the facts and circumstances.

The Company estimates the ultimate cost of settling claims incurred but unpaid at the reporting date and the value of salvage and other expected recoveries by reviewing individual dams reported and making allowance for claims incurred but not yet reported. The ultimate cost of settling claims is estimated using a range of standard actuarial projection techniques which is the chain ladder method. This technique assumes that the Company's own claims experience is indicative of future claims development patterns and therefore ultimate claims cost. The ultimate cost of settling claims is estimated separately for each business lines and claim types. Large claims are usually separately addressed, either by being reserved at the face value of loss adjustor estimates or separately projected to reflect their future development. In most cases, no explicit assumptions are made regarding future rates of claims inflation or loss ratios. Instead, the assumptions used are those implicit in the historic claims development data on which the projections are based.

Additional qualitative judgment is used to assess the extent to which past trends may not apply in the future, (for example, to reflect one-off occurrences, changes in external or market factors such as public attitudes to claiming, economic conditions, levels of claims inflation, judicial decisions and legislation, as well as internal factors such as portfolio mix, policy features and claims handling procedures) in order to arrive at the estimated ultimate cost of claims that present the likely outcome from the range of possible outcomes, taking account of all the uncertainties involved.

The assumptions used, including loss ratios and future claims inflation, are implicitly derived from the historical claims development date on which the projections are based, although judgement is applied to assess the extent to which past trends might not apply in the future and future trends are expected to emerge.

8.2.2 Contract boundary

The assessment of the contract boundary, which defines which future cash flows are included in the measurement of a contract, requires judgement and consideration of the Company's substantive rights and obligations under the contract.

Insurance contracts issued

The Company determines that the cash flows related to future renewal of contracts to be outside the contract boundary. This is because the premium charged for each year reflects the Company's expectation of its exposure to risk for that year and, on renewal, the Company can reprice the premium to reflect the reassessed risk for the next year based on claims experience and expectations for the respective portfolio. Any renewal of the contract is treated as a new contract and is recognised separately from the initial contract when the recognition criteria are met.

Reinsurance contracts held

The Company's reinsurance contracts held have an annual term.

For risk attaching contracts, on initial recognition, the cash flows within the reinsurance contract boundary are determined to be those arising from underlying contracts that Company expect to issue and cede under the reinsurance contract within the term. Subsequently, expected cash flows beyond the end of this initial notice period are considered cash flows of new reinsurance contracts and are recognised, separately from the initial contract, as they fall outside the annual term.

8.2.3 Discount rate

Insurance contract liabilities are calculated using a discount rate applied to the expected future cash flows. For the discount rate, the Company uses a bottom-up approach by utilizing a risk-free rate and adjusting for liquidity to reflect the differences between the liquidity characteristics of financial instruments that reference observable market rates and the liquidity characteristics of insurance contracts (Illiquidity Premium).

For the risk-free rate, the Company uses the yield curve of zero-coupon government bonds as the risk-free yield curve. The difference in liquidity characteristics is zero since the Company considers the non-life insurance contract it offers to be highly liquid.

Discount rate as at 31 December 2025, 31 December 2024 and 1 January 2024 as follows:

					Discount rate (percent)	
Time to maturity (year)	0.08	1	2	3	5	10
31 December 2025	1.09	1.11	1.13	1.17	1.29	1.69
31 December 2024	1.94	1.99	2.03	2.05	2.10	2.33
1 January 2024	2.02	2.39	2.36	2.37	2.47	2.74

8.2.4 Risk adjustment for non-financial risk

Risk adjustments for non-financial risk are determined to reflect the compensation that the individual issuing the Company would require for bearing non-financial risk and are allocated to groups of contracts based on an analysis of the risk profiles of the groups. Risk adjustments for non-financial risk reflect the diversification benefits from contracts issued by the Company, in a way that is consistent with the compensation that it would require and that reflects its degree of risk aversion, and the effects of the diversification benefits are determined using a bootstrapping technique.

The Company's risk adjustments for non-financial risk is determined using a confidence level technique.

Applying a confidence level technique, the Company estimates the probability distribution of the expected present value of the future cash flows from insurance contracts at each reporting date and calculates the risk adjustment for non-financial risk as the excess of the value at risk at the 75th percentile over the expected present value of the future cash flows.

To determine the risk adjustments for non-financial risk for reinsurance contracts, the Company applies the technique both gross and net of reinsurance and derives the amount of risk being transferred to the reinsurer as the difference between the two results.

8.2.5 Transition approach

The Company identifies and measures all groups of contracts on transition to TFRS 17 applied using a full retrospective approach. Under full retrospective approach, at 1 January 2024 the Company:

1) Determined that reasonable and supportable information was available for all contracts in force at the transition date that was issued within three years prior to the transition
2) Identified, recognised and measured each group of insurance contracts and each insurance acquisition cash flows asset in this category as if TFRS 17 had always been applied (except that a retrospective impairment test has not been performed); and
3) Derecognised any existing balances that would not exist if TFRS 17 had always been applied; and
4) Recognised any resulting net difference in equity (Note 5).

8.3 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 16).

8.4 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.

8.5 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.

9 Classification of financial assets and financial liabilities

The details and book value of financial assets and financial liabilities as at 31 December 2025 and 2024 are as follows:

	2025		
	Equity instruments measured at fair value through other comprehensive income Baht	Financial instruments measured at amortised cost Baht	Total Baht
Financial assets			
Cash and cash equivalents	-	798,733,188	798,733,188
Financial assets - Debt instruments	-	2,467,488,768	2,467,488,768
Financial assets - Equity instruments	340,154,454	-	340,154,454
Loans and accrued interest receivables	-	118,839,738	118,839,738
Other assets (Note 37)	-	100,000	100,000
Total	340,154,454	3,385,161,694	3,725,316,148
Financial liabilities			
Lease liabilities	-	4,320,319	4,320,319
Total	-	4,320,319	4,320,319

	2024		
	Equity instruments measured at fair value through other comprehensive income Baht	Financial instruments measured at amortised cost Baht	Total Baht
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
Other assets (Note 37)	-	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

10 Cash and cash equivalents

	2025 Baht	2024 Baht
Cash on hand	269,366	323,000
Cheques on hand	23,759	328,367
Deposit at financial institutions without fixed maturity date	181,291,060	102,357,524
Deposit at financial institutions with fixed maturity date	141,534,053	201,522,171
Government securities with maturity less than 3 months	475,614,950	369,740,683
Total cash and cash equivalents	798,733,188	674,271,745

11 Insurance contracts issued and Reinsurance contracts held

11.1 Composition of the balance sheet

An analysis of the amounts presented on the balance sheet for insurance contracts is included in the table below:

	Motor insurance Baht	Non-motor insurance Baht	Total Baht
Note	11.2.1 and 11.2.3	11.2.2 and 11.2.4	
As at 31 December 2025			
Insurance contract liabilities			
- Insurance contract liabilities (excluding items arising before the recognition of the group of insurance contracts)	2,159,607,929	86,194,758	2,245,802,687
- Items arising before the recognition of the group of insurance contracts	-	-	-
Reinsurance contract assets	(322,505,094)	(691,553)	(323,196,647)
Reinsurance contract liabilities	-	3,540,131	3,540,131
As at 31 December 2024			
Insurance contract liabilities			
- Insurance contract liabilities (excluding items arising before the recognition of the group of insurance contracts)	2,056,479,575	80,168,935	2,136,648,510
- Items arising before the recognition of the group of insurance contracts	-	-	-
Reinsurance contract assets	(17,461,207)	-	(17,461,207)
Reinsurance contract liabilities	-	7,856,783	7,856,783

11.2 Reconciliation of the liability for remaining coverage and the liability for incurred claims

11.2.1 Insurance contracts issued - Motor insurance

	As at 31 December 2025 (Audited)			
	Liability for remaining coverage			
Insurance contracts issued	Excluding loss component Baht	Loss component Baht	Liability for incurred claims Baht	Total Baht
Insurance contract liabilities as at 1 January 2025	1,247,665,258	-	808,814,317	2,056,479,575
Insurance contract assets as at 1 January 2025	-	-	-	-
Beginning balance as at 1 January 2025	1,247,665,258	-	808,814,317	2,056,479,575
Insurance revenue	(4,287,213,942)	-	-	(4,287,213,942)
Insurance service expenses				
Incurred claims and other directly attributable expenses	-	-	2,784,075,171	2,784,075,171
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to the LIC	-	-	(114,155,017)	(114,155,017)
Insurance acquisition cash flows amortisation	1,341,037,952	-	-	1,341,037,952
Insurance service expenses	1,341,037,952	-	2,669,920,154	4,010,958,106
Insurance service result	(2,946,175,990)	-	2,669,920,154	(276,255,836)
Finance expenses from insurance contracts issued	41,534,678	-	10,412,323	51,947,001
Total amounts recognised in comprehensive income	(2,904,641,312)	-	2,680,332,477	(224,308,835)
Cash flows				
Premiums received	4,147,803,267	-	-	4,147,803,267
Claims and other directly attributable expenses paid	-	-	(2,544,746,422)	(2,544,746,422)
Insurance acquisition cash flows	(1,275,619,656)	-	-	(1,275,619,656)
Total cash flows	2,872,183,611	-	(2,544,746,422)	327,437,189
Insurance contract liabilities as at 31 December 2025	1,215,207,557	-	944,400,372	2,159,607,929
Insurance contract assets as at 31 December 2025	-	-	-	-
Ending balance as at 31 December 2025	1,215,207,557	-	944,400,372	2,159,607,929

Insurance contracts issued	As at 31 December 2024 (Restated)			
	Liability for remaining coverage			
	Excluding loss component Baht	Loss component Baht	Liability for incurred claims Baht	Total Baht
Insurance contract liabilities as at 1 January 2024	1,226,171,742	3	845,105,722	2,071,277,467
Insurance contract assets as at 1 January 2024	-	-	-	-
Beginning balance as at 1 January 2024	1,226,171,742	3	845,105,722	2,071,277,467
Insurance revenue	(4,451,230,061)	-	-	(4,451,230,061)
Insurance service expenses				
Incurred claims and other directly attributable expenses	-	(3)	2,666,339,035	2,666,339,032
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to the LIC	-	-	(138,328,393)	(138,328,393)
Insurance acquisition cash flows amortisation	1,388,913,674	-	-	1,388,913,674
Insurance service expenses	1,388,913,674	(3)	2,528,010,642	3,916,924,313
Insurance service result	(3,062,316,387)	(3)	2,528,010,642	(534,305,748)
Finance expenses from insurance contracts issued	42,556,798	-	8,419,200	50,975,998
Total amounts recognised in comprehensive income	(3,019,759,589)	(3)	2,536,429,842	(483,329,750)
Cash flows				
Premiums received	4,411,832,309	-	-	4,411,832,309
Claims and other directly attributable expenses paid	-	-	(2,572,721,247)	(2,572,721,247)
Insurance acquisition cash flows	(1,370,579,204)	-	-	(1,370,579,204)
Total cash flows	3,041,253,105	-	(2,572,721,247)	468,531,858
Insurance contract liabilities as at 31 December 2024	1,247,665,258	-	808,814,317	2,056,479,575
Insurance contract assets as at 31 December 2024	-	-	-	-
Ending balance as at 31 December 2024	1,247,665,258	-	808,814,317	2,056,479,575

11.2.2 Insurance contracts issued - Non-motor insurance

	As at 31 December 2025 (Audited)			
	Liability for remaining coverage			
Insurance contracts issued	Excluding loss component Baht	Loss component Baht	Liability for incurred claims Baht	Total Baht
Insurance contract liabilities as at 1 January 2025	44,232,344	40,521	35,896,070	80,168,935
Insurance contract assets as at 1 January 2025	-	-	-	-
Beginning balance as at 1 January 2025	44,232,344	40,521	35,896,070	80,168,935
Insurance revenue	(151,667,031)	-	-	(151,667,031)
Insurance service expenses				
Incurred claims and other directly attributable expenses	-	(156,344)	58,800,214	58,643,870
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to the LIC	-	-	(10,453,557)	(10,453,557)
Losses on onerous contracts and reversals of those losses	-	167,113	-	167,113
Insurance acquisition cash flows amortisation	53,338,506	-	-	53,338,506
Insurance service expenses	53,338,506	10,769	48,346,657	101,695,932
Insurance service result	(98,328,525)	10,769	48,346,657	(49,971,099)
Finance expenses from insurance contracts issued	1,229,679	2,647	661,846	1,894,172
Total amounts recognised in comprehensive income	(97,098,846)	13,416	49,008,503	(48,076,927)
Cash flows				
Premiums received	149,986,561	-	-	149,986,561
Claims and other directly attributable expenses paid	-	-	(42,665,154)	(42,665,154)
Insurance acquisition cash flows	(53,218,657)	-	-	(53,218,657)
Total cash flows	96,767,904	-	(42,665,154)	54,102,750
Insurance contract liabilities as at 31 December 2025	43,901,402	53,937	42,239,419	86,194,758
Insurance contract assets as at 31 December 2025	-	-	-	-
Ending balance as at 31 December 2025	43,901,402	53,937	42,239,419	86,194,758

	As at 31 December 2024 (Restated)			
	Liability for remaining coverage			
Insurance contracts issued	Excluding loss component Baht	Loss component Baht	Liability for incurred claims Baht	Total Baht
Insurance contract liabilities as at 1 January 2024	47,059,925	128,376	48,884,999	96,073,300
Insurance contract assets as at 1 January 2024	-	-	-	-
Beginning balance as at 1 January 2024	47,059,925	128,376	48,884,999	96,073,300
Insurance revenue	(173,304,318)	-	-	(173,304,318)
Insurance service expenses				
Incurred claims and other directly attributable expenses	-	(164,187)	69,200,891	69,036,704
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to the LIC	-	-	(8,420,063)	(8,420,063)
Losses on onerous contracts and reversals of those losses	-	73,666	-	73,666
Insurance acquisition cash flows amortisation	60,825,356	-	-	60,825,356
Insurance service expenses	60,825,356	(90,521)	60,780,828	121,515,663
Insurance service result	(112,478,962)	(90,521)	60,780,828	(51,788,655)
Finance expenses from insurance contracts issued	1,353,611	2,666	510,537	1,866,814
Total amounts recognised in comprehensive income	(111,125,351)	(87,855)	61,291,365	(49,921,841)
Cash flows				
Premiums received	166,019,891	-	-	166,019,891
Claims and other directly attributable expenses paid	-	-	(74,280,294)	(74,280,294)
Insurance acquisition cash flows	(57,722,121)	-	-	(57,722,121)
Total cash flows	108,297,770	-	(74,280,294)	34,017,476
Insurance contract liabilities as at 31 December 2024	44,232,344	40,521	35,896,070	80,168,935
Insurance contract assets as at 31 December 2024	-	-	-	-
Ending balance as at 31 December 2024	44,232,344	40,521	35,896,070	80,168,935

11.2.3 Reinsurance contracts held - Motor insurance

	As at 31 December 2025 (Audited)			
	Remaining coverage			
Reinsurance contracts held	Excluding loss-recovery component Baht	Loss-recovery component Baht	Incurred claims Baht	Total Baht
Reinsurance contract assets as at 1 January 2025	745,085	-	(18,206,292)	(17,461,207)
Reinsurance contract liabilities as at 1 January 2025	-	-	-	-
Beginning balance as at 1 January 2025	745,085	-	(18,206,292)	(17,461,207)
Net (income) expenses from reinsurance contracts held				
Reinsurance expenses	46,477,787	-	-	46,477,787
Incurred claims recovery	-	-	(375,525,195)	(375,525,195)
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to incurred claims recovery	-	-	(668,573)	(668,573)
Net (income) expenses from reinsurance contracts held	46,477,787	-	(376,193,768)	(329,715,981)
Finance income from reinsurance contracts held	42,513	-	(764,461)	(721,948)
Total amounts recognised in comprehensive income	46,520,300	-	(376,958,229)	(330,437,929)
Investment components	-	-	-	-
Cash flows				
Premiums paid net of ceding commissions and other directly attributable expenses paid	(47,081,650)	-	-	(47,081,650)
Recoveries from reinsurance	-	-	72,475,692	72,475,692
Total cash flows	(47,081,650)	-	72,475,692	25,394,042
Reinsurance contract assets as at 31 December 2025	183,735	-	(322,688,829)	(322,505,094)
Reinsurance contract liabilities as at 31 December 2025	-	-	-	-
Ending balance as at 31 December 2025	183,735	-	(322,688,829)	(322,505,094)

Reinsurance contracts held	As at 31 December 2024 (Restated)			
	Remaining coverage			
	Excluding loss-recovery component Baht	Loss-recovery component Baht	Incurred claims Baht	Total Baht
Reinsurance contract assets as at 1 January 2024	2,301,221	-	(3,532,290)	(1,231,069)
Reinsurance contract liabilities as at 1 January 2024	-	-	-	-
Beginning balance as at 1 January 2024	2,301,221	-	(3,532,290)	(1,231,069)
Net (income) expenses from reinsurance contracts held				
Reinsurance expenses	31,090,403	-	-	31,090,403
Incurred claims recovery	-	-	(27,723,970)	(27,723,970)
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to incurred claims recovery	-	-	(5,115,956)	(5,115,956)
Net (income) expenses from reinsurance contracts held	31,090,403	-	(32,839,926)	(1,749,523)
Finance income from reinsurance contracts held	(52,181)	-	(46,262)	(98,443)
Total amounts recognised in comprehensive income	31,038,222	-	(32,886,188)	(1,847,966)
Investment components	-	-	-	-
Cash flows				
Premiums paid net of ceding commissions and other directly attributable expenses paid	(32,594,358)	-	-	(32,594,358)
Recoveries from reinsurance	-	-	18,212,186	18,212,186
Total cash flows	(32,594,358)	-	18,212,186	(14,382,172)
Reinsurance contract assets as at 31 December 2024	745,085	-	(18,206,292)	(17,461,207)
Reinsurance contract liabilities as at 31 December 2024	-	-	-	-
Ending balance as at 31 December 2024	745,085	-	(18,206,292)	(17,461,207)

11.2.4 Reinsurance contracts held - Non-motor insurance

	As at 31 December 2025 (Audited)			
	Remaining coverage			
Reinsurance contracts held	Excluding loss-recovery component Baht	Loss-recovery component Baht	Incurred claims Baht	Total Baht
Reinsurance contract assets as at 1 January 2025	-	-	-	-
Reinsurance contract liabilities as at 1 January 2025	36,283,844	(15,066)	(28,411,955)	7,856,783
Beginning balance as at 1 January 2025	36,283,844	(15,066)	(28,411,995)	7,856,783
Net (income) expenses from reinsurance contracts held				
Reinsurance expenses	62,634,959	-	-	62,634,959
Incurred claims recovery	-	-	(27,837,018)	(27,837,018)
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to incurred claims recovery	-	-	(8,700,342)	(8,700,342)
Other changes	-	(5,590)	-	(5,590)
Net (income) expenses from reinsurance contracts held	62,634,959	(5,590)	(36,537,360)	26,092,009
Finance income from reinsurance contracts held	(396,806)	-	(403,858)	(800,664)
Total amounts recognised in comprehensive income	62,238,153	(5,590)	(36,941,218)	25,291,345
Investment components	1,901,665	-	(1,901,665)	-
Cash flows				
Premiums paid net of ceding commissions and other directly attributable expenses paid	(69,582,391)	-	-	(69,582,391)
Recoveries from reinsurance	-	-	39,282,841	39,282,841
Total cash flows	(69,582,391)	-	39,282,841	(30,299,550)
Reinsurance contract assets as at 31 December 2025	14,467,650	-	(15,159,203)	(691,553)
Reinsurance contract liabilities as at 31 December 2025	16,373,621	(20,656)	(12,812,834)	3,540,131
Ending balance as at 31 December 2025	30,841,271	(20,656)	(27,972,037)	2,848,578

	As at 31 December 2024 (Restated)			
	Remaining coverage			
Reinsurance contracts held	**Excluding loss-recovery component Baht**	**Loss-recovery component Baht**	**Incurred claims Baht**	**Total Baht**
Reinsurance contract assets as at 1 January 2024	-	-	-	-
Reinsurance contract liabilities as at 1 January 2024	36,568,956	(50,098)	(30,936,960)	5,581,898
Beginning balance as at 1 January 2024	36,568,956	(50,098)	(30,936,960)	5,581,898
Net (income) expenses from reinsurance contracts held				
Reinsurance expenses	55,639,464	-	-	55,639,464
Incurred claims recovery	-	-	(16,947,617)	(16,947,617)
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to incurred claims recovery	-	-	(7,610,264)	(7,610,264)
Other changes	-	35,032	-	35,032
Net (income) expenses from reinsurance contracts held	55,639,464	35,032	(24,557,881)	31,116,615
Finance income from reinsurance contracts held	(447,953)	-	(340,555)	(788,508)
Total amounts recognised in comprehensive income	55,191,511	35,032	(24,898,436)	30,328,107
Investment components	-	-	-	-
Cash flows				
Premiums paid net of ceding commissions and other directly attributable expenses paid	(55,476,623)	-	-	(55,476,623)
Recoveries from reinsurance	-	-	27,423,401	27,423,401
Total cash flows	(55,476,623)	-	27,423,401	(28,053,222)
Reinsurance contract assets as at 31 December 2024	-	-	-	-
Reinsurance contract liabilities as at 31 December 2024	36,283,844	(15,066)	(28,411,995)	7,856,783
Ending balance as at 31 December 2024	36,283,844	(15,066)	(28,411,995)	7,856,783

11.3 Reconciliation of the measurement components of insurance contract balances

11.3.1 Insurance contracts issued - Motor insurance

	As at 31 December 2025 (Audited)			
Insurance contracts issued	**Present value of the future cash flows Baht**	**Risk adjustment for non-financial risk Baht**	**Contractual service margin Baht**	**Total Baht**
Insurance contract liabilities as at 1 January 2025	1,734,412,351	118,883,711	203,183,513	2,056,479,575
Insurance contract assets as at 1 January 2025	-	-	-	-
Beginning balance as at 1 January 2025	1,734,412,351	118,883,711	203,183,513	2,056,479,575
Changes that relate to current service				
CSM recognised for the services provided	-	-	(315,109,347)	(315,109,347)
Change in the risk adjustment for non-financial risk for the risk expired	-	(95,536,051)	-	(95,536,051)
Experience adjustments	248,544,579	-	-	248,544,579
	248,544,579	(95,536,051)	(315,109,347)	(162,100,819)
Changes that relate to future service				
Changes in estimates that adjust the CSM	3,887,638	37,989,485	(41,877,123)	-
Contracts initially recognised in the period	(427,555,256)	152,211,005	275,344,251	-
	(423,667,618)	190,200,490	233,467,128	-
Changes that relate to past service				
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to the LIC	(90,155,960)	(23,999,057)	-	(114,155,017)
	(90,155,960)	(23,999,057)	-	(114,155,017)
Insurance service result	(265,278,999)	70,665,382	(81,642,219)	(276,255,836)
Finance expenses from insurance contracts issued	41,751,043	-	10,195,958	51,947,001
Total amounts recognised in comprehensive income	(223,527,956)	70,665,382	(71,446,261)	(224,308,835)
Cash flows				
Premiums received	4,147,803,267	-	-	4,147,803,267
Claims and other directly attributable expenses paid	(2,544,746,422)	-	-	(2,544,746,422)
Insurance acquisition cash flows	(1,275,619,656)	-	-	(1,275,619,656)
Total cash flows	327,437,189	-	-	327,437,189
Insurance contract liabilities as at 31 December 2025	1,838,321,584	189,549,093	131,737,252	2,159,607,929
Insurance contract assets as at 31 December 2025	-	-	-	-
Ending balance as at 31 December 2025	1,838,321,584	189,549,093	131,737,252	2,159,607,929

Insurance contracts issued	Present value of the future cash flows Baht	Risk adjustment for non-financial risk Baht	Contractual service margin Baht	Total Baht
	As at 31 December 2024 (Restated)			
Insurance contract liabilities as at 1 January 2024	1,783,016,276	117,257,299	171,003,892	2,071,277,467
Insurance contract assets as at 1 January 2024	-	-	-	-
Beginning balance as at 1 January 2024	1,783,016,276	117,257,299	171,003,892	2,071,277,467
Changes that relate to current service				
CSM recognised for the services provided	-	-	(343,037,827)	(343,037,827)
Change in the risk adjustment for non-financial risk for the risk expired	-	(102,634,611)	-	(102,634,611)
Experience adjustments	49,695,083	-	-	49,695,083
	49,695,083	(102,634,611)	(343,037,827)	(395,977,355)
Changes that relate to future service				
Changes in estimates that adjust the CSM	575,442	(23,964,055)	23,388,613	-
Contracts initially recognised in the period	(498,389,850)	157,934,099	340,455,751	-
	(497,814,408)	133,970,044	363,844,364	-
Changes that relate to past service				
Changes that relate to past service – changes in the FCF relating to the LIC	(108,619,372)	(29,709,021)	-	(138,328,393)
	(108,619,372)	(29,709,021)	-	(138,328,393)
Insurance service result	(556,738,697)	1,626,412	20,806,537	(534,305,748)
Finance expenses from insurance contracts issued	39,602,914	-	11,373,084	50,975,998
Total amounts recognised in comprehensive income	(517,135,783)	1,626,412	32,179,621	(483,329,750)
Cash flows				
Premiums received	4,411,832,309	-	-	4,411,832,309
Claims and other directly attributable expenses paid	(2,572,721,247)	-	-	(2,572,721,247)
Insurance acquisition cash flows	(1,370,579,204)	-	-	(1,370,579,204)
Total cash flows	468,531,858	-	-	468,531,858
Insurance contract liabilities as at 31 December 2024	1,734,412,351	118,883,711	203,183,513	2,056,479,575
Insurance contract assets as at 31 December 2024	-	-	-	-
Ending balance as at 31 December 2024	1,734,412,351	118,883,711	203,183,513	2,056,479,575

11.3.2 Insurance contracts issued - Non-motor insurance

Insurance contracts issued	As at 31 December 2025 (Audited) Present value of the future cash flows Baht	Risk adjustment for non-financial risk Baht	Contractual service margin Baht	Total Baht
Insurance contract liabilities as at 1 January 2025	43,900,981	17,026,012	19,241,942	80,168,935
Insurance contract assets as at 1 January 2025	-	-	-	-
Beginning balance as at 1 January 2025	43,900,981	17,026,012	19,241,942	80,168,935
Changes that relate to current service				
CSM recognised for the services provided	-	-	(38,692,953)	(38,692,953)
Change in the risk adjustment for non-financial risk for the risk expired	-	(12,147,372)	-	(12,147,372)
Experience adjustments	11,155,670	-	-	11,155,670
	11,155,670	(12,147,372)	(38,692,953)	(39,684,655)
Changes that relate to future service				
Changes in estimates that adjust the CSM	785,026	5,259,157	(6,044,183)	-
Changes in estimates that result in onerous contract losses or reversals of those losses	162,191	4,922	-	167,113
Contracts initially recognised in the period	(54,556,000)	8,753,766	45,802,234	-
	(53,608,783)	14,017,845	39,758,051	167,113
Changes that relate to past service				
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to the LIC	(5,101,162)	(5,352,395)	-	(10,453,557)
	(5,101,162)	(5,352,395)	-	(10,453,557)
Insurance service result	(47,554,275)	(3,481,922)	1,065,098	(49,971,099)
Finance expenses from insurance contracts issued	538,143	-	1,356,029	1,894,172
Total amounts recognised in comprehensive income	(47,016,132)	(3,481,922)	2,421,127	(48,076,927)
Cash flows				
Premiums received	149,986,561	-	-	149,986,561
Claims and other directly attributable expenses paid	(42,665,154)	-	-	(42,665,154)
Insurance acquisition cash flows	(53,218,657)	-	-	(53,218,657)
Total cash flows	54,102,750	-	-	54,102,750
Insurance contract liabilities as at 31 December 2025	50,987,599	13,544,090	21,663,069	86,194,758
Insurance contract assets as at 31 December 2025	-	-	-	-
Ending balance as at 31 December 2025	50,987,599	13,544,090	21,663,069	86,194,758

Insurance contracts issued	As at 31 December 2024 (Restated) Present value of the future cash flows Baht	Risk adjustment for non-financial risk Baht	Contractual service margin Baht	Total Baht
Insurance contract liabilities as at 1 January 2024	53,118,701	13,761,625	29,192,974	96,073,300
Insurance contract assets as at 1 January 2024	-	-	-	-
Beginning balance as at 1 January 2024	53,118,701	13,761,625	29,192,974	96,073,300
Changes that relate to current service				
CSM recognised for the services provided	-	-	(48,676,383)	(48,676,383)
Change in the risk adjustment for non-financial risk for the risk expired	-	(8,081,577)	-	(8,081,577)
Experience adjustments	13,315,702	-	-	13,315,702
	13,315,702	(8,081,577)	(48,676,383)	(43,442,258)
Changes that relate to future service				
Changes in estimates that adjust the CSM	(695,093)	5,335,172	(4,640,079)	-
Changes in estimates that result in onerous contract losses or reversals of those losses	53,433	20,233	-	73,666
Contracts initially recognised in the period	(51,317,049)	9,494,572	41,822,477	-
	(51,958,709)	14,849,977	37,182,398	73,666
Changes that relate to past service				
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to the LIC	(4,916,050)	(3,504,013)	-	(8,420,063)
	(4,916,050)	(3,504,013)	-	(8,420,063)
Insurance service result	(43,559,057)	3,264,387	(11,493,985)	(51,788,655)
Finance expenses from insurance contracts issued	323,861	-	1,542,953	1,866,814
Total amounts recognised in comprehensive income	(43,235,196)	3,264,387	(9,951,032)	(49,921,841)
Cash flows				
Premiums received	166,019,891	-	-	166,019,891
Claims and other directly attributable expenses paid	(74,280,294)	-	-	(74,280,294)
Insurance acquisition cash flows	(57,722,121)	-	-	(57,722,121)
Total cash flows	34,017,476	-	-	34,017,476
Insurance contract liabilities as at 31 December 2024	43,900,981	17,026,012	19,241,942	80,168,935
Insurance contract assets as at 31 December 2024	-	-	-	-
Ending balance as at 31 December 2024	43,900,981	17,026,012	19,241,942	80,168,935

11.3.3 Reinsurance contracts held - Motor insurance

Reinsurance contracts held	As at 31 December 2025 (Audited) Present value of the future cash flows Baht	Risk adjustment for non-financial risk Baht	Contractual service margin Baht	Total Baht
Reinsurance contract assets as at 1 January 2025	(16,792,297)	(110,136)	(558,774)	(17,461,207)
Reinsurance contract liabilities as at 1 January 2025	-	-	-	-
Beginning balance as at 1 January 2025	(16,792,297)	(110,136)	(558,774)	(17,461,207)
Changes that relate to current service				
CSM recognised for the services provided	-	-	2,673,833	2,673,833
Change in the risk adjustment for nonfinancial risk for the risk expired	-	(18,884,691)	-	(18,884,691)
Experience adjustments	(312,836,550)	-	-	(312,836,550)
	(312,836,550)	(18,884,691)	2,673,833	(329,047,408)
Changes that relate to future service				
Changes in estimates that adjust the CSM	736,842	(53,567)	(683,275)	-
Contracts initially recognised in the period	6,966,148	(4,955,654)	(2,010,494)	-
	7,702,990	(5,009,221)	(2,693,769)	-
Changes that relate to past service				
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to incurred claims recovery	(505,781)	(162,792)	-	(668,573)
	(505,781)	(162,792)	-	(668,573)
Net (income) expenses from reinsurance contracts held	(305,639,341)	(24,056,704)	(19,936)	(329,715,981)
Finance (income) expenses from reinsurance contracts held	(669,022)	-	(52,926)	(721,948)
Total amounts recognised in comprehensive income	(306,308,363)	(24,056,704)	(72,862)	(330,437,929)
Cash flows				
Premiums paid net of ceding commissions and other directly attributable expenses paid	(47,081,650)	-	-	(47,081,650)
Recoveries from reinsurance	72,475,692	-	-	72,475,692
Total cash flows	25,394,042	-	-	25,394,042
Reinsurance contract assets as at 31 December 2025	(297,706,618)	(24,166,840)	(631,636)	(322,505,094)
Reinsurance contract liabilities as at 31 December 2025	-	-	-	-
Ending balance as at 31 December 2025	(297,706,618)	(24,166,840)	(631,636)	(322,505,094)

Reinsurance contracts held	As at 31 December 2024 (Restated) Present value of the future cash flows Baht	Risk adjustment for non-financial risk Baht	Contractual service margin Baht	Total Baht
Reinsurance contract asset as at 1 January 2024	(287,443)	(136,993)	(806,633)	(1,231,069)
Reinsurance contract liabilities as at 1 January 2024	-	-	-	-
Beginning balance as at 1 January 2024	(287,443)	(136,993)	(806,633)	(1,231,069)
Changes that relate to current service				
CSM recognised for the services provided	-	-	4,499,714	4,499,714
Change in the risk adjustment for non-financial risk for the risk expired	-	27,823	-	27,823
Experience adjustments	(1,161,104)	-	-	(1,161,104)
	(1,161,104)	27,823	4,499,714	3,366,433
Changes that relate to future service				
Changes in estimates that adjust the CSM	440,488	103,134	(543,622)	-
Contracts initially recognised in the period	3,798,866	(192,010)	(3,606,856)	-
	4,239,354	(88,876)	(4,150,478)	-
Changes that relate to past service				
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to incurred claims recovery	(5,203,866)	87,910	-	(5,115,956)
	(5,203,866)	87,910	-	(5,115,956)
Net (income) expenses from reinsurance contracts held	(2,125,616)	26,857	349,236	(1,749,523)
Finance (income) expenses from reinsurance contracts held	2,934	-	(101,377)	(98,443)
Total amounts recognised in comprehensive income	(2,122,682)	26,857	247,859	(1,847,966)
Cash flows				
Premiums paid net of ceding commissions and other directly attributable expenses paid	(32,594,358)	-	-	(32,594,358)
Recoveries from reinsurance	18,212,186	-	-	18,212,186
Total cash flows	(14,382,172)	-	-	(14,382,172)
Reinsurance contract assets as at 31 December 2024	(16,792,297)	(110,136)	(558,774)	(17,461,207)
Reinsurance contract liabilities as at 31 December 2024	-	-	-	-
Ending balance as at 31 December 2024	(16,792,297)	(110,136)	(558,774)	(17,461,207)

11.3.4 Reinsurance contract held - Non-motor insurance

Reinsurance contracts held	As at 31 December 2025 (Audited) Present value of the future cash flows Baht	Risk adjustment for non-financial risk Baht	Contractual service margin Baht	Total Baht
Reinsurance contract assets as at 1 January 2025	-	-	-	-
Reinsurance contract liabilities as at 1 January 2025	25,882,072	(9,375,821)	(8,649,468)	7,856,783
Beginning balance as at 1 January 2025	25,882,072	(9,375,821)	(8,649,468)	7,856,783
Changes that relate to current service				
CSM recognised for the services provided	-	-	32,536,143	32,536,143
Change in the risk adjustment for nonfinancial risk for the risk expired	-	5,762,728	-	5,762,728
Experience adjustments	(3,500,930)	-	-	(3,500,930)
	(3,500,930)	5,762,728	32,536,143	34,797,941
Changes that relate to future service				
Changes in estimates that adjust the CSM	(16,044,218)	(1,538,084)	17,582,302	-
Contracts initially recognised in the period	51,495,714	(6,149,288)	(45,346,426)	-
Other changes	(72,207)	7,462	59,155	(5,590)
	35,379,289	(7,679,910)	(27,704,969)	(5,590)
Changes that relate to past service				
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to incurred claims recovery	(13,015,099)	4,314,757	-	(8,700,342)
	(13,015,099)	4,314,757	-	(8,700,342)
Net (income) expenses from reinsurance contracts held	18,863,260	2,397,575	4,831,174	26,092,009
Finance (income) expenses from reinsurance contracts held	298,997	-	(1,099,661)	(800,664)
Total amounts recognised in comprehensive income	19,162,257	2,397,575	3,731,513	25,291,345
Cash flows				
Premiums paid net of ceding commissions and other directly attributable expenses paid	(69,582,391)	-	-	(69,582,391)
Recoveries from reinsurance	39,282,841	-	-	39,282,841
Total cash flows	(30,299,550)	-	-	(30,299,550)
Reinsurance contract assets as at 31 December 2025	5,764,882	(2,779,844)	(3,676,591)	(691,553)
Reinsurance contract liabilities as at 31 December 2025	8,979,897	(4,198,402)	(1,241,364)	3,540,131
Ending balance as at 31 December 2025	14,744,779	(6,978,246)	(4,917,955)	2,848,578

Reinsurance contracts held	As at 31 December 2024 (Restated) Present value of the future cash flows Baht	Risk adjustment for non-financial risk Baht	Contractual service margin Baht	Total Baht
Reinsurance contract assets as at 1 January 2024	-	-	-	-
Reinsurance contract liabilities as at 1 January 2024	26,494,880	(6,773,885)	(14,139,097)	5,581,898
Beginning balance as at 1 January 2024	26,494,880	(6,773,885)	(14,139,097)	5,581,898
Changes that relate to current service				
CSM recognised for the services provided	-	-	25,073,906	25,073,906
Change in the risk adjustment for nonfinancial risk for the risk expired	-	3,449,815	-	3,449,815
Experience adjustments	10,168,126	-	-	10,168,126
	10,168,126	3,449,815	25,073,906	38,691,847
Changes that relate to future service				
Changes in estimates that adjust the CSM	1,158,906	(2,362,769)	1,203,863	-
Contracts initially recognised in the period	24,125,825	(4,023,300)	(20,102,525)	-
Other changes	(18,300)	(9,075)	62,407	35,032
	25,266,431	(6,395,144)	(18,836,255)	35,032
Changes that relate to past service				
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to incurred claims recovery	(7,953,657)	343,393	-	(7,610,264)
	(7,953,657)	343,393	-	(7,610,264)
Net (income) expenses from reinsurance contracts held	27,480,900	(2,601,936)	6,237,651	31,116,615
Finance income from reinsurance contracts held	(40,486)	-	(748,022)	(788,508)
Total amounts recognised in comprehensive income	27,440,414	(2,601,936)	5,489,629	30,328,107
Cash flows				
Premiums paid net of ceding commissions and other directly attributable expenses paid	(55,476,623)	-	-	(55,476,623)
Recoveries from reinsurance	27,423,401	-	-	27,423,401
Total cash flows	(28,053,222)	-	-	(28,053,222)
Reinsurance contract assets as at 31 December 2024	-	-	-	-
Reinsurance contract liabilities as at 31 December 2024	25,882,072	(9,375,821)	(8,649,468)	7,856,783
Ending balance as at 31 December 2024	25,882,072	(9,375,821)	(8,649,468)	7,856,783

11.4 Impact of contracts recognised in the year

11.4.1 Insurance contracts issued - Motor insurance

	As at 31 December 2025 (Audited)				
	Contracts issued		Contracts acquired		
Insurance contracts issued	Non-onerous contracts originated Baht	Onerous contracts originated Baht	Non-onerous contracts originated Baht	Onerous contracts originated Baht	Total Baht
Estimates of the present value of future cash outflows					
- Insurance acquisition cash flows	1,253,772,848	-	-	-	1,253,772,848
- Insurance cash flow excluding insurance acquisition cash flows	2,415,691,281	-	-	-	2,415,691,281
Estimates of the present value of future cash outflows	3,669,464,129	-	-	-	3,669,464,129
Estimates of the present value of future cash inflows	(4,097,019,385)	-	-	-	(4,097,019,385)
Risk adjustment for non-financial risk	152,211,005	-	-	-	152,211,005
Contractual service margin	275,344,251	-	-	-	275,344,251
Increase in insurance contract liabilities from contracts recognised in the year	-	-	-	-	-

	As at 31 December 2024 (Restated)				
	Contracts issued		Contracts acquired		
Insurance contracts issued	Non-onerous contracts originated Baht	Onerous contracts originated Baht	Non-onerous contracts originated Baht	Onerous contracts originated Baht	Total Baht
Estimates of the present value of future cash outflows					
- Insurance acquisition cash flows	1,354,668,169	-	-	-	1,354,668,169
- Insurance cash flow excluding insurance acquisition cash flows	2,507,000,763	-	-	-	2,507,000,763
Estimates of the present value of future cash outflows	3,861,668,932	-	-	-	3,861,668,932
Estimates of the present value of future cash inflows	(4,360,058,782)	-	-	-	(4,360,058,782)
Risk adjustment for non-financial risk	157,934,099	-	-	-	157,934,099
Contractual service margin	340,455,751	-	-	-	340,455,751
Increase in insurance contract liabilities from contracts recognised in the year	-	-	-	-	-

11.4.2 Insurance contracts issued - Non-motor insurance

Insurance contracts issued	As at 31 December 2025 (Audited)				
	Contracts issued		Contracts acquired		
	Non-onerous contracts originated Baht	Onerous contracts originated Baht	Non-onerous contracts originated Baht	Onerous contracts originated Baht	Total Baht
Estimates of the present value of future cash outflows					
- Insurance acquisition cash flows	48,739,764	-	-	-	48,739,764
- Insurance cash flow excluding insurance acquisition cash flows	39,789,846	-	-	-	39,789,846
Estimates of the present value of future cash outflows	88,529,610	-	-	-	88,529,610
Estimates of the present value of future cash inflows	(143,085,610)	-	-	-	(143,085,610)
Risk adjustment for non-financial risk	8,753,766	-	-	-	8,753,766
Contractual service margin	45,802,234	-	-	-	45,802,234
Increase in insurance contract liabilities from contracts recognised in the year	-	-	-	-	-

Insurance contracts issued	As at 31 December 2024 (Restated)				
	Contracts issued		Contracts acquired		
	Non-onerous contracts originated Baht	Onerous contracts originated Baht	Non-onerous contracts originated Baht	Onerous contracts originated Baht	Total Baht
Estimates of the present value of future cash outflows					
- Insurance acquisition cash flows	51,742,858	-	-	-	51,742,858
- Insurance cash flow excluding insurance acquisition cash flows	49,971,434	-	-	-	49,971,434
Estimates of the present value of future cash outflows	101,714,292	-	-	-	101,714,292
Estimates of the present value of future cash inflows	(153,031,341)	-	-	-	(153,031,341)
Risk adjustment for non-financial risk	9,494,572	-	-	-	9,494,572
Contractual service margin	41,822,477	-	-	-	41,822,477
Increase in insurance contract liabilities from contracts recognised in the year	-	-	-	-	-

11.4.3 Reinsurance contracts held - Motor insurance

Reinsurance contracts held	As at 31 December 2025 (Audited)				
	Contracts bought		Contracts acquired		
	Contracts originated in a net cost Baht	Contracts originated in a net gain Baht	Contracts originated in a net cost Baht	Contracts originated in a net gain Baht	Total Baht
Estimates of the present value of future cash inflows	38,152,823	7,193,376	-	-	45,346,199
Estimates of the present value of future cash outflows	(49,434,997)	(2,877,350)	-	-	(52,312,347)
Risk adjustment for non-financial risk	3,781,872	1,173,782	-	-	4,955,654
(Gain) loss on contractual service margin	7,500,302	(5,489,808)	-	-	2,010,494

Reinsurance contracts held	As at 31 December 2024 (Restated)				
	Contracts bought		Contracts acquired		
	Contracts originated in a net cost Baht	Contracts originated in a net gain Baht	Contracts originated in a net cost Baht	Contracts originated in a net gain Baht	Total Baht
Estimates of the present value of future cash inflows	22,536,989	6,018,867	-	-	28,555,856
Estimates of the present value of future cash outflows	(30,348,433)	(2,006,289)	-	-	(32,354,722)
Risk adjustment for non-financial risk	192,010	-	-	-	192,010
(Gain) loss on contractual service margin	7,619,434	(4,012,578)	-	-	3,606,856

11.4.4 Reinsurance contracts held - Non-motor insurance

Reinsurance contracts held	As at 31 December 2025 (Audited)				
	Contracts bought		Contracts acquired		
	Contracts originated in a net cost Baht	Contracts originated in a net gain Baht	Contracts originated in a net cost Baht	Contracts originated in a net gain Baht	Total Baht
Estimates of the present value of future cash inflows	22,116,370	9,890,446	-	-	32,006,816
Estimates of the present value of future cash outflows	(71,552,719)	(11,949,811)	-	-	(83,502,530)
Risk adjustment for non-financial risk	3,973,390	2,175,898	-	-	6,149,288
(Gain) loss on contractual service margin	45,462,959	(116,533)	-	-	45,346,426

Reinsurance contracts held	As at 31 December 2024 (Restated)				
	Contracts bought		Contracts acquired		
	Contracts originated in a net cost Baht	Contracts originated in a net gain Baht	Contracts originated in a net cost Baht	Contracts originated in a net gain Baht	Total
Estimates of the present value of future cash inflows	21,175,266	-	-	-	21,175,266
Estimates of the present value of future cash outflows	(45,301,091)	-	-	-	(45,301,091)
Risk adjustment for non-financial risk	4,023,300	-	-	-	4,023,300
Loss on contractual service margin	20,102,525	-	-	-	20,102,525

11.5.1 Gross claim development table before reinsurance

Actual claims payments are compared with previous estimates of the undiscounted amounts of the claims in the claims development disclosure below on a gross of reinsurance basis as at 31 December 2025.

Accident Year / Reported Year	2021 Baht	2022 Baht	2023 Baht	2024 Baht	2025 Baht	Total Baht
Estimate of ultimate claim costs (gross of reinsurance, undiscounted) (Baht):						
- At the end of the year	1,962,125,472	2,240,874,549	2,356,034,957	2,440,937,743	2,527,250,616	
- 1 year later	1,908,737,200	2,174,745,391	2,308,826,804	2,368,436,842	-	
- 2 years later	1,897,467,850	2,133,024,641	2,276,029,026	-	-	
- 3 years later	1,890,495,527	2,134,557,002	-	-	-	
- 4 years later	1,890,976,489	-	-	-	-	
Projected ultimate claims	1,890,976,489	2,134,557,002	2,276,029,026	2,368,436,842	2,527,250,616	
Cumulative claim paid	1,890,498,941	2,128,335,814	2,262,031,740	2,315,816,266	1,767,401,601	
Gross cumulative claims liabilities - accident years from 2021 to 2025	477,548	6,221,188	13,997,286	52,620,576	759,849,015	833,165,613
Gross cumulative claims liabilities - prior accident years 2021						(8,335)
Other directly attributable expenses paid						87,923,249
Effect of discounting						(4,958,926)
Effect of the risk adjustment margin for non-financial risk						70,518,190
Liabilities for incurred claims						986,639,791

11.5.2 Net claim development table after reinsurance

Actual claims payments are compared with previous estimates of the undiscounted amounts of the claims in the claims development disclosure below on a net of reinsurance basis as at 31 December 2025.

Accident Year / Reported Year	2021 Baht	2022 Baht	2023 Baht	2024 Baht	2025 Baht	Total Baht
Estimate of ultimate claim costs (net of reinsurance, undiscounted) (Baht):						
- At the end of the year	1,929,226,791	2,185,764,120	2,301,196,285	2,373,630,184	2,147,691,994	
- 1 year later	1,879,921,678	2,137,841,651	2,253,522,811	2,302,890,647	-	
- 2 years later	1,869,618,318	2,096,215,236	2,220,254,554	-	-	
- 3 years later	1,862,012,315	2,097,869,883	-	-	-	
- 4 years later	1,863,241,223	-	-	-	-	
Projected ultimate claims	1,863,241,223	2,097,869,883	2,220,254,554	2,302,890,647	2,147,691,994	
Cumulative claim paid	1,863,947,244	2,092,452,406	2,208,584,882	2,254,906,663	1,702,499,218	
Net cumulative claims liabilities - accident years from 2021 to 2025	(706,021)	5,417,477	11,669,672	47,983,984	445,192,776	509,557,888
Net cumulative claims liabilities - prior accident years 2021						(920,917)
Other directly attributable expenses paid						87,923,249
Effect of discounting						(3,991,407)
Effect of the risk adjustment margin for non-financial risk						43,410,112
Net liabilities for incurred claims						635,978,925

12 Financial assets - Debt instruments

The details of financial assets - debt instruments as at 31 December 2025 and 2024 are as follows:

	2025		2024	
	Cost/ Amortised cost Baht	Fair value Baht	Cost/ Amortised cost Baht	Fair value Baht
Financial assets measured at amortised cost				
Government and state enterprise securities	224,117,984	224,257,811	518,428,093	518,885,652
Private enterprise debt securities	166,540,102	140,213,941	132,441,742	106,085,365
Deposit with financial institutions with maturity over 3 months	2,103,281,024	2,103,281,024	1,875,088,858	1,875,088,858
Total	2,493,939,110	2,467,752,776	2,525,958,693	2,500,059,875
Less Loss allowance	(26,450,342)		(26,688,581)	
Total financial assets measured at amortised cost	2,467,488,768		2,499,270,112	
Total financial assets - debt instruments	2,467,488,768		2,499,270,112	

	31 December 2025 (Audited)		
	Gross carrying value Baht	Loss allowance Baht	Carrying value Baht
Financial assets - debt instruments measured at amortised cost			
Financial assets - debt securities which credit risk has not significantly increased (Stage 1)	2,467,514,110	(25,342)	2,467,488,768
Financial assets - debt securities which credit risk has significantly increased (Stage 2)	-	-	-
Credit-impaired financial assets - debt securities (Stage 3)	26,425,000	(26,425,000)	-
Total	2,493,939,110	(26,450,342)	2,467,488,768

	31 December 2024 (Audited)		
	Gross carrying value Baht	Loss allowance Baht	Carrying value Baht
Financial assets - debt instruments measured at amortised cost			
Financial assets - debt securities which credit risk has not significantly increased (Stage 1)	2,479,533,693	(88,021)	2,479,445,672
Financial assets - debt securities which credit risk has significantly increased (Stage 2)	20,000,000	(175,560)	19,824,440
Credit-impaired financial assets - debt securities (Stage 3)	26,425,000	(26,425,000)	-
Total	2,525,958,693	(26,688,581)	2,499,270,112

During the year 2025, the Company recognised interest income with amounting to Baht 67,932,197 (2024: Baht 80,076,726).

As at 31 December 2025, financial assets - debt instruments amounting to Baht 28 million (2024: Baht 14 million) have been placed with the registrar in accordance with section 19 of the Non-Life Insurance Act B.E. 2535 (Note 35).

As at 31 December 2025, 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 1,030 million (2024: Baht 675 million) (Note 35).

As at 31 December 2025, the Company had financial assets - debt instruments used to secure the facilities as collateral against court case amounting to Baht 0.06 million (2024: Baht 0.06 million) (Note 37).

13 Financial assets - Equity instruments

The details of financial assets - equity instruments as at 31 December 2025 and 2024 are as follows:

	2025			2024		
	Cost Baht	Unrealised gain Baht	Fair value Baht	Cost Baht	Unrealised gain Baht	Fair value Baht
Financial assets - equity instruments measured at fair value through other comprehensive income						
Equity securities	15,660,375	324,494,079	340,154,454	15,660,375	180,287,118	195,947,493
Total financial assets - equity instruments measured at fair value through other comprehensive income	15,660,375	324,494,079	340,154,454	15,660,375	180,287,118	195,947,493
Total financial assets - equity instruments	15,660,375	324,494,079	340,154,454	15,660,375	180,287,118	195,947,493

During the year 2025, the Company recognised dividend income amounting to Baht 12,500 (2024: Baht 10,000).

During the year 2025 and 2024, the Company has not bought and sold Investments measured at fair value through profit or loss.

14 Loans and accrued interest receivables, net

The details of loans and accrued interest receivables as at 31 December 2025 and 2024 are as follows:

	2025		2024	
	Principal Baht	Accrued interest Baht	Principal Baht	Accrued interest Baht
Mortgage loans				
Loans which credit risk has not significantly increased (Stage 1)	115,969,246	501,872	116,579,539	542,986
Total	115,969,246	501,872	116,579,539	542,986
Mortgage loans, net	115,969,246	501,872	116,579,539	542,986
Mortgage loans to employees				
Loans which credit risk has not significantly increased (Stage 1)	2,366,751	1,869	4,438,821	4,184
Total	2,366,751	1,869	4,438,821	4,184
Loans to employees, net	2,366,751	1,869	4,438,821	4,184
Loans and accrued interest receivables	118,335,997	503,741	121,018,360	547,170

As at 31 December 2025, mortgage loans are loans secured by real estates with interest rates according to the contract between MLR and MLR - 1.25% per annum (2024: MLR and MLR - 1.25% per annum).

As at 31 December 2025, the Company had mortgage loans to staff amounting to Baht 2.37 million (2024: Baht 4.44 million) with interest rates according to the contract at MLR per annum (2024: MLR per annum).

15 Building improvement and equipment, net

	Building improvement Baht	Building improvement under construction Baht	Fixture and office equipment Baht	Motor vehicles Baht	Total Baht
At 1 January 2024					
Cost	36,266,764	-	55,671,140	14,906,000	106,843,904
Less Accumulated depreciation	(34,311,649)	-	(43,458,236)	(11,469,860)	(89,239,745)
Net book amount	1,955,115	-	12,212,904	3,436,140	17,604,159
For the year ended 31 December 2024					
Opening net book amount	1,955,115	-	12,212,904	3,436,140	17,604,159
Additions	135,700	9,354,465	8,144,073	-	17,634,238
Disposals - net	-	-	(4,727)	(1)	(4,728)
Depreciation charge	(316,711)	-	(4,984,277)	(791,932)	(6,092,920)
Closing net book amount	1,774,104	9,354,465	15,367,973	2,644,207	29,140,749
At 31 December 2024					
Cost	36,402,464	9,354,465	63,670,269	12,116,000	121,543,198
Less Accumulated depreciation	(34,628,360)	-	(48,302,296)	(9,471,793)	(92,402,449)
Net book amount	1,774,104	9,354,465	15,367,973	2,644,207	29,140,749
For the year ended 31 December 2025					
Opening net book amount	1,774,104	9,354,465	15,367,973	2,644,207	29,140,749
Additions	-	1,571,975	4,226,003	-	5,797,978
Transfer in (out)	10,926,440	(10,926,440)	-	-	-
Write-off - net	-	-	(10,004)	-	(10,004)
Disposals - net	-	-	(9)	-	(9)
Depreciation charge	(716,098)	-	(5,200,073)	(789,767)	(6,705,938)
Closing net book amount	11,984,446	-	14,383,890	1,854,440	28,222,776
At 31 December 2025					
Cost	47,328,904	-	58,444,164	12,116,000	117,889,068
Less Accumulated depreciation	(35,344,458)	-	(44,060,274)	(10,261,560)	(89,666,292)
Net book amount	11,984,446	-	14,383,890	1,854,440	28,222,776

Depreciation for the year ended 31 December 2025 amounting to Baht 6.71 million (2024: Baht 6.09 million) is recorded as “Other operating expenses” in the statement of comprehensive income.

16 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 obligatory 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 2025, 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 cases compared to current year: Decrease by 1.21%
Growth rate of staff costs for survey function: 5%
Pre-tax discount rate applied to the cash flow projections: 2.03% 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 5.32 million. If a reduction in the number of claim cases compared to current year was 7.17%, it would remove the remaining headroom. The Company considered that there is no impairment indicator for the goodwill. Therefore, the Company set no impairment on such goodwill.

17 Intangible assets, net

	2025								
	Cost				Accumulated amortisation			Intangible assets, net	
	Beginning balance Baht	Increase Baht	Transfer in (out) Baht	Ending balance Baht	Beginning balance Baht	Amortisation Baht	Balance of the year Baht	Beginning balance Baht	Ending balance Baht
Computer software	18,686,885	637,440	10,036,181	29,360,506	(9,849,133)	(3,124,005)	(12,973,138)	8,837,752	16,387,368
Computer software in progress	17,344,740	1,588,200	(10,036,181)	8,896,759	-	-	-	17,344,740	8,896,759
Total	36,031,625	2,225,640	-	38,257,265	(9,849,133)	(3,124,005)	(12,973,138)	26,182,492	25,284,127

	2024								
	Cost				Accumulated amortisation			Intangible assets, net	
	Beginning balance Baht	Increase Baht	Transfer in (out) Baht	Ending balance Baht	Beginning balance Baht	Amortisation Baht	Balance of the year Baht	Beginning balance Baht	Ending balance 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

18 Deferred tax assets

The movement in deferred tax assets and deferred tax liabilities for the years ended 31 December 2025 and 2024 are as follows:

	As at 31 December 2024 - Previously reported Baht	Changes in accounting policy Baht	As at 1 January 2025 - Restated Baht	Increase (decrease) in profit (loss) Baht	Increase (decrease) in other comprehensive income Baht	As at 31 December 2025 Baht
Deferred tax assets						
Insurance reserve	246,812,264	(718,719)	246,093,545	(133,674,237)	-	112,419,308
Allowance for doubtful accounts	20,518,728	9,245	20,527,973	84,298	-	20,612,271
Defined retirement employee benefit obligations	13,137,955	-	13,137,955	489,807	5,408,005	19,035,767
Expected credit losses	5,337,716	-	5,337,716	(47,648)	-	5,290,068
Others	5,780,667	-	5,780,667	(3,708,433)	-	2,072,234
	291,587,330	(709,474)	290,877,856	(136,856,213)	5,408,005	159,429,648
Deferred tax liabilities						
Unrealised gain on financial assets	(36,057,545)	-	(36,057,545)	-	(28,841,392)	(64,898,937)
	(36,057,545)	-	(36,057,545)	-	(28,841,392)	(64,898,937)
Deferred tax assets, net	255,529,785	(709,474)	254,820,311	(136,856,213)	(23,433,387)	94,530,711

	As at 31 December 2023 - Previously reported Baht	Changes in accounting policy Baht	As at 1 January 2024 - Restated Baht	Increase (decrease) in profit (loss) Baht	Increase (decrease) in other comprehensive income Baht	As at 31 December 2024 Baht
Deferred tax assets						
Insurance reserve	266,131,149	(3,380,391)	262,750,758	(16,657,213)	-	246,093,545
Allowance for doubtful accounts	22,166,063	(481,315)	21,684,748	(1,156,775)	-	20,527,973
Defined retirement employee benefit obligations	11,950,863	-	11,950,863	1,187,092	-	13,137,955
Expected credit losses	7,132,841	-	7,132,841	(1,795,125)	-	5,337,716
Others	5,469,650	-	5,469,650	311,017	-	5,780,667
	312,850,566	(3,861,706)	308,988,860	(18,111,004)	-	290,877,856
Deferred tax liabilities						
Unrealised gain on financial assets	(26,576,819)	-	(26,576,819)	-	(9,480,726)	(36,057,545)
	(26,576,819)	-	(26,576,819)	-	(9,480,726)	(36,057,545)
Deferred tax assets, net	286,273,747	(3,861,706)	282,412,041	(18,111,004)	(9,480,726)	254,820,311

19 Right-of-use assets

	2025								
	Cost				Accumulated amortisation				
		For the year				For the year			
	Beginning balance Baht	Addition Baht	Decrease Baht	Ending balance Baht	Beginning balance Baht	Amortisation charge Baht	Decrease Baht	Ending balance Baht	Right-of-use assets Baht
Buildings and improvements	300,000,000	-	-	300,000,000	41,666,667	50,000,000	-	91,666,667	208,333,333
Motor vehicles and office equipment	10,864,740	18,805,699	(19,892,098)	9,778,341	4,831,598	20,719,676	(19,892,098)	5,659,176	4,119,165
Total	310,864,740	18,805,699	(19,892,098)	309,778,341	46,498,265	70,719,676	(19,892,098)	97,325,843	212,452,498

	2024								
	Cost				Accumulated amortisation				
		For the year				For the year			
	Beginning balance Baht	Addition Baht	Decrease Baht	Ending balance Baht	Beginning balance Baht	Amortisation charge Baht	Decrease Baht	Ending balance Baht	Right-of-use assets Baht
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
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
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

The related lease liabilities are disclosed in Note 21.

20 Other assets

	(Audited) 2025 Baht	(Restated) 2024 Baht
Other receivables	1,301,619	2,183,904
Deposits	10,880,135	10,880,135
Receivable from General Insurance Fund	8,967,499	8,967,499
Suspense Input Value Added Tax	23,627,307	18,026,656
Prepaid expenses	7,383,072	8,945,670
Others	5,399,374	7,389,735
Total	57,559,006	56,393,599
Less Allowance for doubtful accounts	(8,967,499)	(8,967,499)
Total other assets, net	48,591,507	47,426,100

21 Lease liabilities

The maturity analysis of lease liabilities are aged as follows:

Maturing	2025 Baht	2024 Baht
Within 1 year	1,628,147	2,107,500
Between 1 to 2 years	1,154,165	1,433,356
Between 2 to 3 years	587,057	1,154,165
Between 3 to 4 years	624,196	587,057
Between 4 to 5 years	326,754	624,196
Later than 5 years	-	326,754
Total	4,320,319	6,233,028
Including: - Principal	4,773,360	6,976,440
- Interest	(453,041)	(743,412)

Expected maturity analysis of undiscounted lease liabilities are as follows:

Maturing	2025 Baht	2024 Baht
Within 1 year	1,828,080	2,401,080
Between 1 to 2 years	1,282,080	1,630,080
Between 2 to 3 years	665,280	1,282,080
Between 3 to 4 years	665,280	665,280
Between 4 to 5 years	332,640	665,280
Later than 5 years	-	332,640
Total	4,773,360	6,976,440

For the periods ended 31 December 2025, interest expense on lease liabilities amounted to Baht 0.88 million (2024: Baht 2.87 million) is recorded as “Finance cost” in the statement of comprehensive income.

22 Employment benefit obligation

	2025 Baht	2024 Baht
Statement of Financial Position		
Short-term employee benefits	29,000,000	28,549,860
Retirement benefits	95,178,836	65,689,774
Employment benefit obligation	124,178,836	94,239,634

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

	2025 Baht	2024 Baht
As at 1 January	65,689,774	59,754,315
Interest expense	1,851,580	1,673,767
Current service cost	5,055,958	4,721,424
Remeasurements:		
Actuarial loss – demographic assumptions	3,907,707	-
Actuarial loss – financial assumptions	11,314,238	-
Actuarial loss – experience adjustments	11,818,080	-
Less Benefit payment during the year	(4,458,501)	(459,732)
As at 31 December	95,178,836	65,689,774

The principal actuarial assumptions used were as follows:

	2025	2024
Discount rate	1.8%	3.1%
Salary increases rate	5.0%	5.0%
Retirement age	60 years old	60 years old
Staff turnover rate	7.7%	8.8%

Sensitivity analysis for each significant assumption

			Impact on defined retirement benefit obligation (Baht)			
	Change in assumption		Increase in assumption		Decrease in assumption	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Discount rate	1%	1%	(8,709,271)	(5,425,135)	10,113,747	6,217,912
Salary increases rate	1%	1%	9,680,921	7,439,251	(8,533,001)	(6,550,185)

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 2025 is 15.4 years (2024: 13.4 years).

Expected maturity analysis of undiscounted retirement benefits:

	2025 Baht	2024 Baht
Benefits expected to be paid within a year	5,138,959	6,002,241
Benefits expected to be paid between 1 - 2 years	5,746,812	9,571,066
Benefits expected to be paid between 2 - 5 years	20,876,980	18,392,225
Benefits expected to be paid over 5 years	204,232,503	142,502,363
Total benefits expected to be paid	235,995,254	176,467,895

23 Other liabilities

	(Audited) 2025 Baht	(Restated) 2024 Baht
Accrued expenses	4,007,845	6,709,691
Other payables	31,132,077	34,454,676
Others	67,543,295	63,510,242
Total	102,683,217	104,674,609

24 Share Capital

	Number of issued and paid-up shares	Paid-up Ordinary Shares Baht
At 1 January 2025	15,184,250	1,518,425,000
Issue of shares	-	-
At 31 December 2025	15,184,250	1,518,425,000

As at 31 December 2025, the total number of authorised ordinary shares is 16,184,250 shares (2024: 16,184,250 shares) with a par value of Baht 100 per share. The total number of issued and fully paid shares is 15,184,250 shares (2024: 15,184,250 shares) with a par value of Baht 100 per share.

25 Dividend

At the Board of Directors Meeting no. 6/2568 held on 3 October 2025, the board of directors approved the payment of interim dividend from retained earnings as of 31 December 2024 at Baht 5 per share, totalling Baht 75,921,250. The Company has paid dividend to the shareholders on 28 October 2025.

26 Legal reserve

	2025 Baht	2024 Baht
At 1 January	8,500,000	-
Appropriation during the year	9,000,000	8,500,000
At 31 December	17,500,000	8,500,000

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.

27 Insurance revenue and expenses

27.1 Insurance service revenue and result

An analysis of insurance revenue, insurance service expenses and net expenses from reinsurance contracts held by product line for the year ended 31 December 2025 and 2024. Additional information on amounts recognised in profit or loss and OCI is included in the insurance contract balances reconciliations is included in the following tables.

	(Audited) 2025			(Restated) 2024		
	Motor insurance Baht	Non-motor insurance Baht	Total Baht	Motor insurance Baht	Non-motor insurance Baht	Total Baht
	11.2.1	11.2.2		11.2.1	11.2.2	
Insurance revenue						
Contracts not measured under the PAA						
Amounts relating to the changes in the LRC						
- Expected incurred claims and other directly attributable expenses after loss component allocation	2,532,599,854	44,695,871	2,577,295,725	2,612,626,782	47,909,150	2,660,535,932
- Change in the risk adjustment for non-financial risk for the risk expired after loss component allocation	131,395,927	14,199,484	145,595,411	133,434,139	12,182,041	145,616,180
- CSM recognised for the services provided	315,109,347	38,692,953	353,802,300	343,037,827	48,676,383	391,714,210
- Other changes	(32,929,138)	740,217	(32,188,921)	(26,782,360)	3,711,387	(23,070,973)
Insurance acquisition cash flows recovery	1,341,037,952	53,338,506	1,394,376,458	1,388,913,673	60,825,357	1,449,739,030
Total insurance revenue	4,287,213,942	151,667,031	4,438,880,973	4,451,230,061	173,304,318	4,624,534,379
Insurance service expenses						
Incurred claims and other directly attributable expenses	(2,784,075,171)	(58,643,870)	(2,842,719,041)	(2,666,339,032)	(69,036,704)	(2,735,375,736)
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to the LIC	114,155,017	10,453,557	124,608,574	138,328,393	8,420,063	146,748,456
Losses on onerous contracts and reversal of those losses	-	(167,113)	(167,113)	-	(73,666)	(73,666)
Insurance acquisition cash flows amortisation	(1,341,037,952)	(53,338,506)	(1,394,376,458)	(1,388,913,674)	(60,825,356)	(1,449,739,030)
Total insurance service expenses	(4,010,958,106)	(101,695,932)	(4,112,654,038)	(3,916,924,313)	(121,515,663)	(4,038,439,976)

	(Audited) 2025			(Restated) 2024		
	Motor insurance Baht	Non-motor insurance Baht	Total Baht	Motor insurance Baht	Non-motor insurance Baht	Total Baht
	11.2.3	11.2.4		11.2.3	11.2.4	
Net income (expenses) from reinsurance contracts held						
Reinsurance expenses - contracts not measured under the PAA						
Amounts relating to the changes in the liability for remaining coverage						
- Expected incurred claims and other directly attributable expenses recovery	(46,687,269)	(28,627,527)	(75,314,796)	(29,750,495)	(19,810,443)	(49,560,938)
- Change in the risk adjustment for non-financial risk for the risk expired	(4,877,744)	(8,217,429)	(13,095,173)	(122,143)	(5,064,987)	(5,187,130)
- CSM recognised for the services received	(2,673,833)	(32,536,143)	(35,209,976)	(4,499,714)	(25,073,906)	(29,573,620)
- Other changes	7,761,059	6,746,140	14,507,199	3,281,949	(5,690,128)	(2,408,179)
Total reinsurance expenses	(46,477,787)	(62,634,959)	(109,112,746)	(31,090,403)	(55,639,464)	(86,729,867)
Incurred claims recovery	375,525,195	27,837,018	403,362,213	27,723,970	16,947,617	44,671,587
Changes that relate to past service						
- changes in the FCF relating to incurred claims recovery	668,573	8,700,342	9,368,915	5,115,956	7,610,264	12,726,220
Other changes	-	5,590	5,590	-	(35,032)	(35,032)
Total net expenses from reinsurance contracts held	329,715,981	(26,092,009)	303,623,972	1,749,523	(31,116,615)	(29,367,092)
Total insurance service result	605,971,817	23,879,090	629,850,907	536,055,271	20,672,040	556,727,311

27.2 Expected recognition of the contractual service margin

An analysis of the expected recognition of the CSM remaining at the end of the year ended 31 December 2025 and 2024 in profit or loss is provided in the following table:

	(Audited) 2025					
	Insurance contracts issued			Reinsurance contracts held		
Number of years until expected to be recognised	Motor insurance Baht	Non-motor insurance Baht	Recognition of CSM for insurance contracts issued Baht	Motor insurance Baht	Non-motor insurance Baht	Recognition of CSM for reinsurance contracts held Baht
As at 31 December						
1 year	130,649,228	20,282,552	150,931,780	(628,406)	(4,586,913)	(5,215,319)
2 years	1,088,024	902,724	1,990,743	(3,230)	(202,685)	(205,915)
3 years	-	371,734	371,739	-	(95,224)	(95,224)
4 years	-	83,490	83,490	-	(27,200)	(27,200)
5 years	-	22,293	22,293	-	(5,887)	(5,887)
Over 5 years	-	276	276	-	(46)	(46)
Total	131,737,252	21,663,069	153,400,321	(631,636)	(4,917,955)	(5,549,591)

	(Restated) 2024					
	Insurance contracts issued			Reinsurance contracts held		
Number of years until expected to be recognised	Motor insurance Baht	Non-motor insurance Baht	Recognition of CSM for insurance contracts issued Baht	Motor insurance Baht	Non-motor insurance Baht	Recognition of CSM for reinsurance contracts held Baht
As at 31 December						
1 year	201,489,724	18,036,920	219,526,644	(558,517)	(8,244,925)	(8,803,442)
2 years	1,693,789	758,518	2,452,301	(257)	(273,773)	(274,030)
3 years	-	334,522	334,528	-	(95,571)	(95,571)
4 years	-	73,961	73,961	-	(26,313)	(26,313)
5 years	-	37,924	37,924	-	(8,856)	(8,856)
Over 5 years	-	97	97	-	(30)	(30)
Total	203,183,513	19,241,942	222,425,455	(558,774)	(8,649,468)	(9,208,242)

28 Investment income and Insurance finance expenses

An analysis of net investment income and net insurance finance expenses for the year ended 31 December 2025 and 2024 are presented below:

	(Audited) 2025 Baht	(Restated) 2024 Baht
Net investment income		
Investment income	67,932,197	80,076,726
Dividend income	12,500	10,000
Expected credit loss decreases	238,240	8,975,626
Gain from revaluation of financial assets – equity instruments measured at fair value through other comprehensive income	144,206,961	47,403,629
Net investment income	212,389,898	136,465,981

	(Audited) 2025				(Restated) 2024			
	Motor insurance Baht	Non-motor insurance Baht	Others Baht	Total Baht	Motor insurance Baht	Non-motor insurance Baht	Others Baht	Total Baht
Finance income (expense) from insurance contracts issued								
Interest accreted	(39,249,136)	(1,430,074)	-	(40,679,210)	(46,419,100)	(1,786,731)	-	(48,205,831)
Effect of changes in interest rates and other financial assumptions	(12,570,059)	(453,390)	-	(13,023,449)	(4,584,991)	(138,030)	-	(4,723,021)
Effect of changes in FCF at current rates when CSM is unlocked at locked-in rates	(127,806)	(10,708)	-	(138,514)	28,093	57,947	-	86,040
Finance income (expense) from insurance contracts issued	(51,947,001)	(1,894,172)	-	(53,841,173)	(50,975,998)	(1,866,814)	-	(52,842,812)
Finance income (expense) from reinsurance contracts held								
Interest accreted	26,256	557,832	-	584,088	69,596	751,604	-	821,200
Effect of changes in interest rates and other financial assumptions	696,951	255,231	-	952,182	20,951	83,129	-	104,080
Effect of changes in FCF at current rates when CSM is unlocked at locked-in rates	(1,259)	(12,399)	-	(13,658)	7,896	(46,225)	-	(38,329)
Finance income (expense) from reinsurance contracts held	721,948	800,664	-	1,522,612	98,443	788,508	-	886,951
Net insurance finance expenses	(51,225,052)	(1,093,509)	-	(52,318,561)	(50,877,556)	(1,078,305)	-	(51,955,861)
Summary of the amounts recognised in profit or loss								
Net investment income	-	-	68,182,937	68,182,937	-	-	89,062,352	89,062,352
Net insurance finance expenses	(51,225,052)	(1,093,509)	-	(52,318,561)	(50,877,556)	(1,078,305)	-	(51,955,861)
	(51,225,052)	(1,093,509)	68,182,937	15,864,376	(50,877,556)	(1,078,305)	89,062,352	37,106,492
Summary of the amounts recognized in the other comprehensive income								
Net investment income	-	-	144,206,961	144,206,961	-	-	47,403,629	47,403,629
	-	-	144,206,961	144,206,961	-	-	47,403,629	47,403,629
Summary of the amounts recognised								
Insurance service result	605,971,817	23,879,090	-	629,850,907	536,055,271	20,672,040	-	556,727,311
Net investment income	-	-	212,389,898	212,389,899	-	-	136,465,981	136,465,981
Net insurance finance expenses	(51,225,052)	(1,093,509)	-	(52,318,561)	(50,877,556)	(1,078,305)	-	(51,955,861)
Net insurance and investment result	554,746,765	22,785,581	212,389,898	789,922,245	485,177,715	19,593,735	136,465,981	641,237,431

29 Other operating expenses

	(Audited) 2025 Baht	(Restated) 2024 Baht
Personnel expenses not related to underwriting and loss adjustment	135,355,455	116,769,682
Premises and equipment expenses not related to underwriting	77,152,844	72,641,010
Audit fees	4,224,250	6,376,250
Taxes and duties	761,648	737,997
Bad debt and doubtful accounts (reversal)	2,260,016	(7,379,373)
Other operating expenses	98,722,375	101,491,336
Total other operating expenses	318,476,588	290,636,902

30 Personnel expenses

	(Audited) 2025 Baht	(Restated) 2024 Baht
Salary and wage	298,579,568	293,304,440
Social security	6,063,134	6,107,716
Contribution to employee benefit plan	14,722,663	13,660,185
Other benefits	42,335,464	39,457,021
Less Direct attributable expenses to insurance acquisition cash flows, claim handling costs and policy administration and maintenance costs	(226,345,374)	(235,759,680)
Total personnel expenses	135,355,455	116,769,682

31 Expected credit loss decreases

	2025 Baht	2024 Baht
Financial assets - debt instruments measured at amortised cost	(238,240)	(8,975,626)
Total expected credit loss decreases	(238,240)	(8,975,626)

32 Income tax expense

Income tax expense for the years ended 31 December 2025 and 2024 consisted of the following:

	(Audited) 2025 Baht	(Restated) 2024 Baht
Current income tax expense		
Current income tax on tax profits for the year	47,157,792	47,733,731
Deferred income tax expense		
Movements in temporary differences	136,856,213	18,111,005
Total	184,014,005	65,844,736

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:

	(Audited) 2025 Baht	(Restated) 2024 Baht
Profit before tax	354,204,051	344,116,260
Tax calculated at a tax rate of 20%	70,840,810	68,823,252
Tax effect of:		
Tax expenses from reversal of previously recognised deferred tax assets	112,027,493	-
Income with tax exemption and expenses not deductible for tax purpose	1,145,702	(2,978,516)
Income tax expense	184,014,005	65,844,736

The weighted average applicable tax rate was 52% (2024: 19%).

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

	2025		
	Amount before tax Baht	Tax (charge) credit Baht	Amount after tax Baht
Loss from remeasurement of defined employee benefit plan	(27,040,025)	5,408,005	(21,632,020)
Gain from revaluation of financial assets – equity instruments measured at fair value through other comprehensive income	144,206,961	(28,841,392)	115,365,569
Total	117,166,936	(23,433,387)	93,733,549

	2024		
	Amount before tax Baht	Tax (charge) credit Baht	Amount after tax Baht
Gain from revaluation of financial assets – equity instruments 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

33 Basic earnings per share

The calculations of basic earnings per share for the years ended 31 December 2025 and 2024 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:

	(Audited) 2025	(Restated) 2024
Net profit for the year (Baht)	170,190,046	278,271,524
Weighted average number of ordinary share outstanding (share)	15,184,250	15,184,250
Basic earnings per share (Baht per share)	11.21	18.33

There were no potential dilutive ordinary shares issued for the years ended 31 December 2025 and 2024.

34 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
Key management personnel	-	Persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the entity, directly or indirectly, including any director (whether executive or otherwise) of the Company.
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 2025 and 2024 are as follows:

	2025 Baht	2024 Baht
Expenses		
Insurance service expenses	19,800,000	19,800,000
Finance cost	600,493	2,582,071
Other operating expenses	102,666,000	98,503,900
Total	123,066,493	120,885,971

Balances with the related parties as at 31 December 2025 and 2024 consist of:

	2025 Baht	2024 Baht
Assets		
Premium receivables		
MIE (Thailand) Co., Ltd.	1,449	-
Liabilities		
Other liabilities		
Osico Broker Co., Ltd.	104,218	106,122
Tan Consultant Co., Ltd.	3,022,682	3,241,134

Key management's remuneration

The key management's remuneration for employee services for the years ended 31 December 2025 and 2024 is summarised as follows:

	2025 Baht	2024 Baht
Short-term employee benefits	23,972,812	24,307,049
Total key management's remuneration	23,972,812	24,307,049

35 Securities placed with the Registrar

As at 31 December 2025 and 2024, 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:

	2025 Baht	2024 Baht
Deposit at financial institutions	28,000,000	14,000,000

As at 31 December 2025 and 2024, 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:

	2025 Baht	2024 Baht
Deposit at financial institutions	1,030,000,000	675,000,000

36 Assets with restrictions to make commitments

As at 31 December 2025 and 2024, the Company has appropriated deposit at financial institutions and financial assets as backup assets in accordance with Section 27/4 of the Insurance Act, B.E. 2535" are as follows:

	2025 Baht	2024 Baht
Deposit at financial institutions with maturity over 3 months	1,045,001,000	1,185,000,000
Debt securities	866,273,036	1,020,610,518
Equity securities	340,154,454	195,947,492
Total assets with restrictions to make commitments	2,251,428,490	2,401,558,010

37 Restricted and collateral securities

As at 31 December 2025 and 2024, financial assets used to secure the facilities are as follows:

	2025 Baht	2024 Baht
Financial assets used to secure the facilities		
Collateral against court case	60,000	60,000
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)	100,000	100,000
Total restricted and collateral securities	160,000	160,000

38 Contribution expenses

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 2025, the Company cumulative contribution to the Fund since 2009 was amounting to Baht 158,274,151 (2024: Baht 136,954,757).

Contribution expenses for the years ended 31 December 2025 and 2024 consisted of the following:

	2025 Baht	2024 Baht
Road Accident Victims Protection Fund	16,558,564	18,571,024
Office of Insurance Commission Fund	11,159,697	11,834,346
General Insurance Fund	21,319,394	22,668,692
Motor Victim Compensation Fund	2,759,761	3,095,171
Total contribution expenses	51,797,416	56,169,233

39 Commitment and long-term service agreements

39.1) The Company entered into lease agreements for service agreement. The Company's obligation for future payments under service agreement as at 31 December 2025 and 2024 are as follows:

	2025 Baht	2024 Baht
Maturity schedule		
Due within 1 year	118,560,000	118,560,000
Due more than 1 year but less than 5 years	-	-
Total	118,560,000	118,560,000

39.2) As at 31 December 2025, 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 16,464 (2024: Australian Dollar 15,833).

40 Contingent liabilities

As at 31 December 2025, the Company had been sued for a total capital sum of Baht 229.67 million (2024: Baht 213.37 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 51.25 million (2024: Baht 41.36 million) and presented this under the caption of "Insurance contract liabilities" in the statement of financial position.

41 Subsequent events

On 12 March 2026, the Company's Board of Directors approved the proposal to the Annual General Meeting of shareholders for the year 2026 for the approval of the dividend payment from net profit/retained earnings for the year ended 31 December 2025.



บริษัท มิตรแท้ประกันภัย จำกัด (มหาชน)
295 ถนนสี่พระยา แขวงสี่พระยา 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