

บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด

รายงาน และ งบการเงิน

31 ธันวาคม 2549 และ 2548



[Handwritten signature]

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
เสนอต่อผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการของ
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลง
ส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด
ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็น
ผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไปซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผน
และปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ
หรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผย
ข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการ
ทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดง
รายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่าง
เหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ผลการดำเนินงาน
และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด โดยถูกต้อง
ตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ก. 1/1

โทณ เพิ่มศิริวิมล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3182

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด
กรุงเทพฯ: 22 มีนาคม 2550



บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2549	2548
สินทรัพย์			
เงินลงทุนในหลักทรัพย์			
พันธบัตร		20,706,652,258	17,226,869,919
ตั๋วเงิน		2,543,606,334	2,246,972,457
หุ้นทุน		2,824,136,474	2,366,980,136
หุ้นกู้		4,071,705,299	2,596,462,192
หน่วยลงทุน		2,457,233,750	2,687,573,324
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์	4	32,603,334,115	27,124,858,028
เงินให้กู้ยืม			
โดยมีกรรมสิทธิ์ประกันภัยเป็นประกัน		620,123,084	479,221,577
โดยมีทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน		718,708,874	449,990,169
อื่น ๆ		4,684,749	3,850,869
รวมเงินให้กู้ยืม		1,343,516,707	933,062,615
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		(3,029,718)	(3,029,718)
เงินให้กู้ยืม - สุทธิ	5	1,340,486,989	930,032,897
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	6	633,988,099	534,943,563
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	7	275,992,759	293,597,884
เงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ		4,989,286	36,705,853
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	8	959,159,942	891,974,597
รายได้จากการลงทุนค้างรับ - สุทธิ		479,546,129	358,238,719
สินทรัพย์อื่น			
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	9	16,871,844	19,422,826
อื่น ๆ	10	286,355,592	229,189,473
รวมสินทรัพย์		36,600,724,755	30,418,963,840

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด

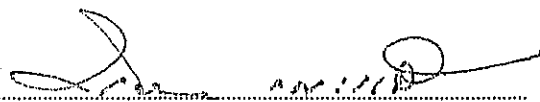
งบดุล (ต่อ)

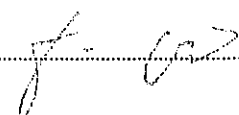
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

(หน่วย: บาท)

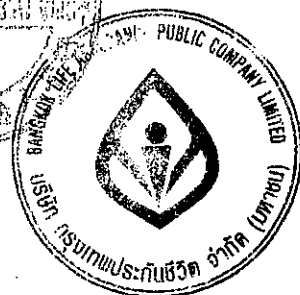
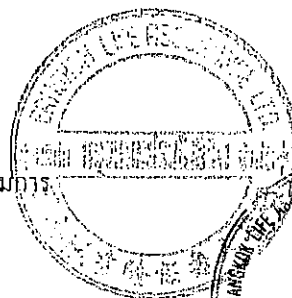
	หมายเหตุ	2549	2548
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
เงินสำรองประกันชีวิต		27,991,945,349	22,741,322,689
เงินจ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยภัย		2,625,554,663	1,958,372,995
เงินค้างจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ		84,932,141	74,695,816
เบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า		1,842,690,768	1,995,744,400
หนี้สินอื่น			
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		117,780,133	70,503,008
อื่น ๆ	11	645,309,161	876,597,130
รวมหนี้สิน		33,308,212,215	27,717,236,038
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว			
หุ้นสามัญ 100,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		1,000,000,000	1,000,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		275,000,000	275,000,000
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน		861,743,275	723,301,752
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
- สำรองตามกฎหมาย	14	1,000,000	1,000,000
- สำรองทั่วไป	15	400,000,000	-
ยังไม่ได้จัดสรร		754,769,265	702,426,050
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		3,292,512,540	2,701,727,802
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		36,600,724,755	30,418,963,840

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้





กรรมการ



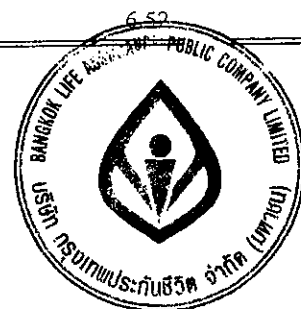


บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	2549	2548
รายได้		
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	10,434,037,210	9,241,708,592
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	1,706,044,354	1,202,198,135
กำไรจากการลงทุนในหลักทรัพย์	18,200,389	105,227,850
รายได้อื่น		
กำไรจากการขายทรัพย์สิน	2,831,848	569,843
อื่น ๆ	17,936,388	14,106,033
รวมรายได้	<u>12,179,050,189</u>	<u>10,563,810,453</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย		
เงินสำรองประกันชีวิตเพิ่มจากปีก่อน	5,250,622,660	4,717,691,674
เงินจ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยที่เกิดขึ้นระหว่างปี	3,599,790,972	2,933,274,683
เงินปันผลตามกรมธรรม์ประกันภัย	60,000	210,000
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	1,601,317,834	1,655,680,668
ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย	132,826,443	127,184,695
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	12,311,602	11,470,170
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	<u>10,596,929,511</u>	<u>9,445,511,890</u>
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	363,050,102	296,688,699
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	104,077,195	95,767,449
ค่าภาษีอากร	44,987,222	35,439,679
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	23,564
ค่าตอบแทนกรรมการ	13,180,000	8,980,000
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานสาขา	45,003,129	38,617,350
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	144,111,806	114,134,844
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	<u>714,409,454</u>	<u>589,651,585</u>
รวมค่าใช้จ่าย	<u>11,311,338,965</u>	<u>10,035,163,475</u>
กำไรก่อนภาษีเงินได้	867,711,224	528,646,978
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(215,368,009)	(135,719,288)
กำไรสุทธิสำหรับปี	<u>652,343,215</u>	<u>392,927,690</u>
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน		
กำไรสุทธิ	17	3.93

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

(หน่วย: บาท)

	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกินทุน		กำไรสะสม		รวม
		ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	จากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	จัดสรรแล้ว	สำรองทั่วไป ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2548	1,000,000,000	275,000,000	667,496,338	1,000,000	459,498,360	2,402,994,698
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	-	-	55,805,414	-	-	55,805,414
กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	392,927,690	392,927,690
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 19)	-	-	-	-	(150,000,000)	(150,000,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548	1,000,000,000	275,000,000	723,301,752	1,000,000	702,426,050	2,701,727,802
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	-	-	138,441,523	-	-	138,441,523
กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	652,343,215	652,343,215
โอนไปสำรองทั่วไป (หมายเหตุ 15)	-	-	-	400,000,000	(400,000,000)	-
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 19)	-	-	-	-	(200,000,000)	(200,000,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549	1,000,000,000	275,000,000	861,743,275	1,000,000	754,769,265	3,292,512,540

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

(หน่วย: บาท)

	2549	2548
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน		
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	10,090,074,307	8,889,172,470
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	1,709,717,097	1,351,730,802
รายได้อื่น	17,936,388	9,262,192
เงินจ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยที่เกิดขึ้นระหว่างปี	(2,922,268,922)	(2,377,605,935)
เงินปันผลตามกรมธรรม์ประกันภัย	(60,000)	(210,000)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	(1,615,460,762)	(1,622,136,504)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(137,547,236)	(121,826,185)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(671,955,173)	(366,485,906)
ภาษีเงินได้	(168,090,884)	(114,799,635)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	6,302,344,815	5,647,101,299
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน		
กระแสเงินสดได้มา		
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	21,237,575,788	27,792,706,903
เงินให้กู้ยืม	89,777,981	139,949,602
เงินฝากสถาบันการเงิน	12,000,000	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	15,706,672	622,150
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	21,355,060,441	27,933,278,655
กระแสเงินสดใช้ไป		
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	(26,889,765,193)	(32,403,477,792)
เงินให้กู้ยืม	(417,987,845)	(619,521,011)
เงินฝากสถาบันการเงิน	(182,000,000)	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(38,607,682)	(36,706,643)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(27,528,360,720)	(33,059,705,446)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(6,173,300,279)	(5,126,426,791)
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินปันผลจ่าย	(200,000,000)	(150,000,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(200,000,000)	(150,000,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ลดลง) เพิ่มขึ้นสุทธิ	(70,955,464)	370,674,508
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	534,943,563	164,269,055
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี (หมายเหตุ 6)	463,988,099	534,943,563

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด ("บริษัทฯ") จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักในการรับประกันชีวิต ที่อยู่ของบริษัทฯตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่ ณ เลขที่ 23/115-121 รอยัลชัตเติ้ลเวนิว ถนนพระราม 9 แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320 มีสาขารวมทั้งสิ้น 64 สาขา (2548: 63 สาขา)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 บริษัทฯมีพนักงาน 864 คน และ 827 คนตามลำดับ

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 ยกเว้นการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในหลักทรัพย์ (ข้อ 3.5) ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีของสหรัฐอเมริกา เนื่องจากมาตรฐานการบัญชีของไทยเกี่ยวกับเงินลงทุนยังไม่ครอบคลุมถึงกิจการประกันชีวิต และจัดทำขึ้นตามวิธีการบัญชีเกี่ยวกับการประกันชีวิตในประเทศไทยและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งกำหนดโดยหน่วยงานที่ควบคุมการประกอบธุรกิจประกันชีวิต โดยอนุโลมของประกาศที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯเลือกที่จะยังไม่นำมาตราฐานการบัญชีตามที่ระบุข้างล่างมาใช้ในขณะนี้

ฉบับที่ 24 เรื่อง การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ฉบับที่ 47 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดในคำสั่งนายทะเบียนลงวันที่ 6 มีนาคม 2545 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมวันแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี



3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้

(ก) เบี้ยประกันชีวิต

เบี้ยประกันชีวิตบันทึกเป็นรายได้เมื่อคำขอผ่านการพิจารณารับประกันแล้ว ค่าเบี้ยประกันที่ยังเก็บเงินไม่ได้ซึ่งมีอยู่ ณ วันสิ้นปี รับรู้เป็นรายได้เฉพาะเบี้ยประกันของกรมธรรม์ที่มีผลบังคับใช้

(ข) ดอกเบี้ย ส่วนลดรับและเงินปันผลรับจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อมีสิทธิในการรับเงินปันผล

ส่วนลดที่คิดรวมอยู่ในตัวเงินตัดจำหน่ายเป็นรายได้เท่า ๆ กันตลอดอายุของตัวเงินและส่วนลดที่คิดรวมอยู่ในหุ้นกู้ตัดจำหน่ายโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

(ค) ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม

ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืม โดยคำนวณจากยอดเงินต้นที่คงค้าง ยกเว้นรายได้ดอกเบี้ยที่ค้างชำระเกินกว่า 6 เดือนใช้เกณฑ์เงินสด

3.2 เงินจ่ายตามกรมธรรม์ประกันชีวิต

เงินจ่ายตามกรมธรรม์ประกันชีวิตบันทึกเมื่อได้รับแจ้งหรือเมื่อกรมธรรม์ครบกำหนด

3.3 ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

ค่าจ้างและค่าบำเหน็จถือเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในงวดบัญชีที่เกิดรายการ

3.4 เงินสำรองประกันชีวิต

(ก) เงินสำรองประกันชีวิตเป็นยอดเงินสำรองสะสมตั้งแต่เริ่มทำประกันถึงวันที่ในงบดุล สำหรับกรมธรรม์ที่มีผลบังคับอยู่ซึ่งคำนวณเงินสำรองประกันชีวิตตามวิธีของคณิตศาสตร์ประกันภัยตามประกาศของกระทรวงพาณิชย์เรื่องหลักเกณฑ์และวิธีการจัดสรรเบี้ยประกันภัยไว้เป็นเงินสำรองประกันภัยสำหรับกรมธรรม์ประกันภัยที่ยังมีความผูกพันอยู่ลงวันที่ 23 พฤศจิกายน 2544

(ข) เงินสำรองเพื่อการเสี่ยงภัยสำหรับการประกันภัยและการประกันกลุ่มคำนวณขึ้นในอัตราร้อยละ 40 ของเบี้ยประกันสุทธิสำหรับปี



3.5 เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อขายเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นภายใต้หัวข้อ “ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน” จนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์ซึ่งบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯตัดบัญชีส่วนเกินหรือส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปซึ่งแสดงตามราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

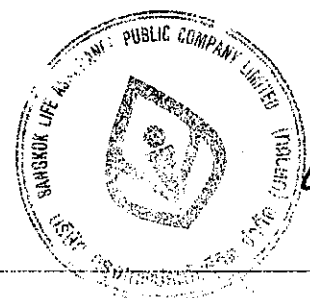
มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คือพื้นฐานจากการคำนวณโดยใช้ราคาของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือใช้วิธีกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตคิดลดด้วยอัตราที่เหมาะสมกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

บริษัทฯจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปในงบกำไรขาดทุน

บริษัทฯใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่าย

3.6 เงินให้กู้ยืมและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

เงินให้กู้ยืมแสดงด้วยมูลค่าที่จะได้รับคืน บริษัทฯตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยพิจารณาจากประสบการณ์ในการเก็บหนี้ การวิเคราะห์อายุหนี้ การประเมินฐานะทางการเงินของลูกค้าหนี้ และราคาประเมินของหลักประกันของลูกค้าหนี้แต่ละรายในปัจจุบัน



3.7 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังจากหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์นั้นโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์หรืออายุของสัญญาเช่าดังต่อไปนี้

อาคาร	-	20 ปี
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	-	ตามอายุของสัญญาเช่า
เครื่องตกแต่งและติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน	-	5 ปี
ยานพาหนะ	-	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและอาคารระหว่างก่อสร้าง

3.8 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

โปรแกรมคอมพิวเตอร์แสดงตามราคาทุนหลังจากหักค่าตัดจำหน่ายสะสม ค่าตัดจำหน่ายของโปรแกรมคอมพิวเตอร์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์นั้นโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งาน 10 ปี

ค่าตัดจำหน่ายรวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

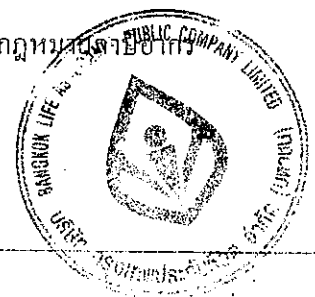
ไม่มีการคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับระบบงานระหว่างติดตั้ง

3.9 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันที่ในงบดุล บริษัทจะทำการประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ซึ่งแสดงว่าสินทรัพย์ของบริษัทด้อยค่าลงหรือไม่ หากมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า บริษัทจะทำการประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ และหากพบว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์นั้นมีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะลดมูลค่าของสินทรัพย์ลงให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน และรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงบกำไรขาดทุน (มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์หมายถึงราคาขายสุทธิหรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้นแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า)

3.10 ภาษีเงินได้

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้โดยคำนวณจากกำไรสุทธิทางภาษีตามกฎหมายของบริษัท



3.11 ผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

3.12 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันที่ในงบดุลแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

3.13 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงินซึ่งมีกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน นับตั้งแต่วันที่ฝากและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

3.14 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินเมื่อมีการผูกพันในปัจจุบันซึ่งเกิดจากเหตุการณ์ในอดีตและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทจะสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจเพื่อชำระภาระผูกพันดังกล่าวและสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

3.15 ตราสารอนุพันธ์ - สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ลูกหนี้และเจ้าหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจะถูกแปลงค่าตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นงวดบัญชี กำไรขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศดังกล่าวจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุน

3.16 การใช้ประมาณการทางบัญชี

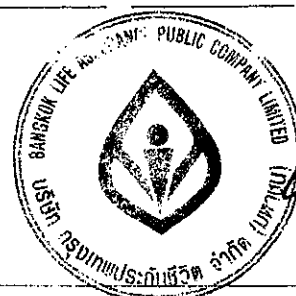
ในการจัดทำงบการเงินตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในบางสถานการณ์ฝ่ายบริหารอาจต้องใช้การประมาณและการตั้งสมมติฐาน ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้



4. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

(หน่วย: บาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	2549		2548	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน				
หุ้นสามัญ	324,284,026	311,642,414	171,077,363	170,324,275
หัก: ขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	(12,641,612)	-	(753,088)	-
	311,642,414	311,642,414	170,324,275	170,324,275
ตราสารหนี้				
พันธบัตรรัฐบาล - สุทธิ	198,468,615	197,763,511	-	-
หัก: ขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	(705,104)	-	-	-
	197,763,511	197,763,511	-	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	509,405,925	509,405,925	170,324,275	170,324,275
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารทุน				
หุ้นสามัญ	1,645,786,353	2,500,611,360	1,520,129,725	2,184,773,161
หน่วยลงทุน	2,447,564,288	2,457,233,750	2,628,915,008	2,687,573,324
บวก: กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	864,494,469	-	723,301,752	-
	4,957,845,110	4,957,845,110	4,872,346,485	4,872,346,485
ตราสารหนี้				
พันธบัตรรัฐบาล - สุทธิ	386,886,264	380,345,756	-	-
หุ้นกู้ - สุทธิ	150,006,189	153,795,503	150,011,080	150,011,080
หัก: ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	(2,751,194)	-	-	-
	534,141,259	534,141,259	150,011,080	150,011,080
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย	5,491,986,369	5,491,986,369	5,022,357,565	5,022,357,565



(หน่วย: บาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	2549		2548	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ - สุทธิ	20,128,542,991		17,226,869,919	
ตั๋วเงิน - สุทธิ	2,543,606,334		2,246,972,457	
หุ้นกู้ - สุทธิ	3,928,509,796		2,457,051,112	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(10,600,000)		(10,600,000)	
รวมตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	26,590,059,121		21,920,293,488	
เงินลงทุนทั่วไป				
หุ้นสามัญ	11,882,700		11,882,700	
รวมเงินลงทุนทั่วไป	11,882,700		11,882,700	
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์	32,603,334,115		27,124,858,028	

เงินลงทุนในตราสารหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 มีระยะเวลาครบกำหนดดังนี้: -

(หน่วย: บาท)

	2549			
	ครบกำหนดภายใน			
	1 ปี	2-5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
หลักทรัพย์เพื่อการค้า				
พันธบัตรรัฐบาล	-	58,557,212	139,206,299	197,763,511
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
พันธบัตรรัฐบาล	-	-	380,345,756	380,345,756
หุ้นกู้	50,338,806	51,354,028	52,102,669	153,795,503
	50,338,806	51,354,028	432,448,425	534,141,259
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	180,547,481	2,144,743,458	17,803,252,052	20,128,542,991
- สุทธิ				
ตั๋วเงิน - สุทธิ	666,043,181	312,563,153	1,565,000,000	2,543,606,334
หุ้นกู้ - สุทธิ	17,798,418	1,115,111,378	2,785,000,000	3,917,909,796
	864,389,080	3,572,417,989	22,153,252,052	26,590,059,121
รวม	914,727,886	3,682,329,229	22,724,906,776	27,322,963,891



(หน่วย: บาท)

2548

	ครบกำหนดภายใน			
	1 ปี	2-5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
หุ้นกู้	-	100,010,109	50,000,971	150,011,080
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ				
- สุทธิ	30,008,670	1,431,321,677	15,765,539,572	17,226,869,919
ตัวเงิน - สุทธิ	623,131,440	328,841,017	1,295,000,000	2,246,972,457
หุ้นกู้ - สุทธิ	135,455,977	144,437,546	2,166,557,589	2,446,451,112
	788,596,087	1,904,600,240	19,227,097,161	21,920,293,488
รวม	788,596,087	2,004,610,349	19,277,098,132	22,070,304,568

บริษัทฯ ได้วางพันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจจำนวน 5,901.01 ล้านบาท (2548: 4,516.60 ล้านบาท) เป็นเงินสำรองประกันชีวิตและหลักทรัพย์ประกันวงไว้กับนายทะเบียนประกันชีวิตตามบทบัญญัติที่กำหนดในพระราชบัญญัติประกันชีวิต พ.ศ. 2535 (ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 12 และ 13)

5. เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ยอดคงเหลือของเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ โดยจำแนกอายุตามเงินต้นและดอกเบี้ยที่ค้างชำระแสดงได้ดังนี้: -

(หน่วย: บาท)

2549

ระยะเวลาดังชำระ	กรมธรรม์ประกันภัย		ทรัพย์สินเงินของ		อื่นๆ		รวม		รวม
	เป็นประกัน		เป็นประกัน						
	เงินต้น	ค้างรับ	เงินต้น	ค้างรับ	เงินต้น	ค้างรับ	เงินต้น	ค้างรับ	
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	620,123,084	45,709,563	711,048,702	2,310,470	4,368,343	-	1,335,540,129	48,020,033	1,383,560,162
เกินกว่ากำหนดชำระ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
น้อยกว่า 6 เดือน	-	-	527,740	1,301	49,014	-	576,754	1,301	578,055
มากกว่า 6 เดือน	-	-	7,132,432	408,115	267,392	11,479	7,399,824	419,594	7,819,418
รวม	620,123,084	45,709,563	718,708,874	2,719,886	4,684,749	11,479	1,343,516,707	48,440,928	1,391,957,635
หัก: ค่าเผื่อน้ำสงฆ์จะสูญ	-	-	(3,029,718)	(299,335)	-	-	(3,029,718)	(299,335)	(3,329,053)
เงินให้กู้ยืมและ									
ดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ	620,123,084	45,709,563	715,679,156	2,420,551	4,684,749	11,479	1,340,486,989	48,141,593	1,388,628,582



(หน่วย: บาท)

2548

ระยะเวลาค้างชำระ	กรมธรรม์ประกันภัย		ทรัพย์สินจำนอง		อื่นๆ		รวม		
	เป็นประกัน		เป็นประกัน						
	ดอกเบี้ย		ดอกเบี้ย		ดอกเบี้ย		ดอกเบี้ย		
	เงินต้น	ค้างรับ	เงินต้น	ค้างรับ	เงินต้น	ค้างรับ	เงินต้น	ค้างรับ	รวม
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	479,221,577	34,495,513	442,140,901	2,348,702	3,576,727	-	924,939,205	36,844,215	961,783,420
เกินกว่ากำหนดชำระ									
น้อยกว่า 6 เดือน	-	-	-	-	40,229	582	40,229	582	40,811
มากกว่า 6 เดือน	-	-	7,849,268	446,156	233,913	11,116	8,083,181	457,272	8,540,453
รวม	479,221,577	34,495,513	449,990,169	2,794,858	3,850,869	11,698	933,062,615	37,302,069	970,364,684
หัก: ค่าเผื่อน้ำท่วมภัยจะสูญ	-	-	(3,029,718)	(299,335)	-	-	(3,029,718)	(299,335)	(3,329,053)
เงินให้กู้ยืมและ									
ดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ	479,221,577	34,495,513	446,960,451	2,495,523	3,850,869	11,698	930,032,897	37,002,734	967,035,631

เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตามโครงการสวัสดิการ กำหนดวงเงินกู้ยืมกรณีบุคคลค่าประกันไม่เกิน 100,000 บาท กรณีมีหลักทรัพย์ค้ำประกันไม่เกิน 50 เท่าของเงินเดือน คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6 ต่อปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานและตัวแทนมีจำนวนเงิน 4.68 ล้านบาท (2548: 3.85 ล้านบาท)

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดตามที่แสดงอยู่ในงบกระแสเงินสดประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้ :-

(หน่วย: บาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2549	2548
เงินสด	3,109,604	2,032,570
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทไม่กำหนดระยะเวลาข่ายคืน	160,878,495	230,910,993
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นกำหนด		
ระยะเวลาและบัตรเงินฝาก	470,000,000	302,000,000
รวมเงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	633,988,099	534,943,563
หัก : เงินฝากสถาบันการเงินที่มีระยะเวลารับกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	(170,000,000)	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	463,988,099	534,943,563



7. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องคกแต่ง ติดตั้งและ อุปกรณ์ สำนักงาน	ยานพาหนะ	อาคาร ระหว่าง ก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน						
31 ธันวาคม 2548	66,010,602	293,024,613	247,069,011	37,445,340	-	643,549,566
ซื้อเพิ่ม/โอนเข้า	468,000	8,762,470	26,429,647	965,565	1,982,000	38,607,682
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย/โอนออก	(12,801,802)	-	(10,186,403)	-	-	(22,988,205)
31 ธันวาคม 2549	53,676,800	301,787,083	263,312,255	38,410,905	1,982,000	659,169,043
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
31 ธันวาคม 2548	-	132,264,440	197,312,788	20,374,454	-	349,951,682
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	18,270,306	19,047,646	6,020,031	-	43,337,983
ค่าเสื่อมราคา-จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(10,113,381)	-	-	(10,113,381)
31 ธันวาคม 2549	-	150,534,746	206,247,053	26,394,485	-	383,176,284
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 ธันวาคม 2548	66,010,602	160,760,173	49,756,223	17,070,886	-	293,597,884
31 ธันวาคม 2549	53,676,800	151,252,337	57,065,202	12,016,420	1,982,000	275,992,759
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน						
2548						38,044,929
2549						43,337,983

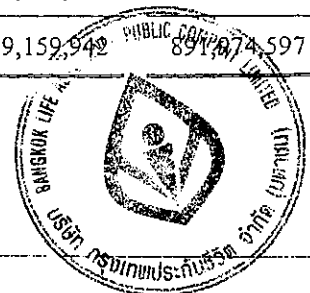
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 บริษัทฯมีอาคารและอุปกรณ์ซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาทั้งจำนวนแล้วแต่ยังใช้งานอยู่
ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงิน 212.41 ล้านบาท (2548: 189.95 ล้านบาท)

8. เบี้ยประกันภัยค้ำรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ยอดคงเหลือของเบี้ยประกันภัยค้ำรับจำแนกตามระยะเวลาผ่อนผัน
ตามเงื่อนไขกรมธรรม์ประกันภัยแสดงได้ดังนี้: -

(หน่วย: บาท)

	2549	2548
ค้ำรับไม่เกินระยะเวลาผ่อนผัน	951,440,257	891,974,597
ค้ำรับเกินระยะเวลาผ่อนผัน	7,719,685	-
รวมเบี้ยประกันภัยค้ำรับ	959,159,942	891,974,597



9. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

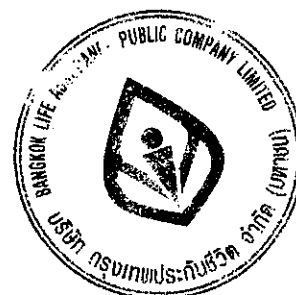
(หน่วย: บาท)

	โปรแกรม คอมพิวเตอร์	ระบบงาน ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน			
31 ธันวาคม 2548	27,826,094	300,352	28,126,446
เพิ่มขึ้น	219,175	-	219,175
31 ธันวาคม 2549	28,045,269	300,352	28,345,621
ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
31 ธันวาคม 2548	8,703,620	-	8,703,620
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	2,770,157	-	2,770,157
31 ธันวาคม 2549	11,473,777	-	11,473,777
มูลค่าสุทธิตามบัญชี			
31 ธันวาคม 2548	19,122,474	300,352	19,422,826
31 ธันวาคม 2549	16,571,492	300,352	16,871,844
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน			
2548			2,460,852
2549			2,770,157

10. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: บาท)

	2549	2548
ค่าเช่าอาคารจ่ายล่วงหน้า	164,234,946	176,028,327
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	4,843,500	13,076,810
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	13,927,959	16,928,271
เงินมัดจำ	15,014,246	14,255,897
ลูกหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	78,891,900	-
อื่น ๆ	9,443,041	8,900,168
รวม	286,355,592	229,189,473



8

11. หนี้สินอื่น

(หน่วย: บาท)

	2549	2548
ค่าบำเหน็จค้ำจาย	338,291,417	352,434,345
ค่าใช้จ่ายค้ำจาย	78,241,159	71,285,616
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้ำจาย	23,307,475	20,829,390
เงินรับรองการโอนบัญชี	115,551,597	130,887,467
เจ้าหนี้กรณียกเว้นเบี้ย	61,327,626	58,354,477
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	202,941,129
อื่น ๆ	28,589,887	39,864,706
รวม	645,309,161	876,597,130

12. หลักทรัพย์ประกันวงไว้กับนายทะเบียนประกันชีวิต

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 บริษัทฯ ได้วางหลักทรัพย์ประกันไว้กับนายทะเบียนประกันชีวิตตาม
มาตรา 20 แห่งพระราชบัญญัติประกันชีวิต พ.ศ. 2535 ดังต่อไปนี้ :-

(หน่วย: บาท)

	2549	2548
พันธบัตรรัฐบาล	20,000,000	20,000,000
รวม	20,000,000	20,000,000

13. ทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวงไว้กับนายทะเบียนประกันชีวิต

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 บริษัทฯ ได้วางหลักทรัพย์ไว้เป็นเงินสำรองประกันชีวิตกับ
นายทะเบียนประกันชีวิตตามมาตรา 24 แห่งพระราชบัญญัติประกันชีวิต พ.ศ. 2535 ดังต่อไปนี้ :-

(หน่วย: บาท)

	2549	2548
พันธบัตรรัฐบาล	2,368,290,651	2,329,066,915
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	3,512,717,048	2,167,531,020
รวม	5,881,007,699	4,496,597,935



14. สำรองตามกฎหมาย

บริษัทฯ ต้องจัดสรรทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนผลกำไรซึ่งบริษัทฯ ทำมาหาได้ทุกคราวที่จ่ายเงินปันผลจนกว่าทุนสำรองนั้นจะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 1202 แห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ สำรองตามกฎหมายนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

ในปี 2549 และ 2548 บริษัทฯ ไม่ได้กักกำไรสะสมเป็นสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติม เนื่องจากบริษัทฯ มีส่วนเกินมูลค่าหุ้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนทุนจดทะเบียน

15. สำรองทั่วไป

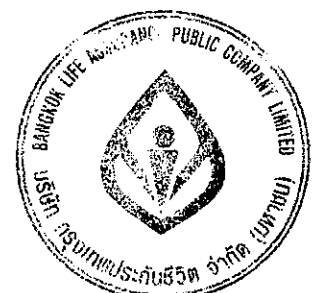
เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2549 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีได้มีมติอนุมัติให้จัดสรรกำไรสะสมเข้าเป็นสำรองทั่วไปจำนวนเงิน 400 ล้านบาท เพื่อความมั่นคงในฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

16. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ถึง 8 ของเงินเดือน และเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นจำนวนไม่เกินร้อยละ 5 ถึง 8 ของเงินเดือนพนักงานที่จ่ายเข้ากองทุนขึ้นอยู่กับอายุการทำงานของพนักงาน และจะจ่ายให้พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนดังกล่าว ในเดือนกุมภาพันธ์ 2548 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนผู้บริหารกองทุนจากบริษัทหลักทรัพย์ บิฟิท จำกัด เป็นบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ในระหว่างปี บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวน 14.06 ล้านบาท (2548: 11.29 ล้านบาท) ซึ่งรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ

17. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี



8.

18. ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 บริษัทฯมีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายในอนาคตตามสัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการดังต่อไปนี้: -

(หน่วย: ล้านบาท)

	2549	2548
ภายใน 1 ปี	54.6	48.6
เกินกว่า 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	45.9	65.3
เกินกว่า 5 ปี	35.9	39.8

19. เงินปันผลจ่าย

เงินปันผลที่ประกาศจ่ายในปี 2549 และ 2548 ประกอบด้วย

(หน่วย: บาท)

	อนุมัติโดย	รวมเงินปันผล	เงินปันผลต่อหุ้น
เงินปันผลจากกำไรของปี 2548	ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี วันที่ 25 เมษายน 2549	200,000,000	2.0
เงินปันผลจากกำไรของปี 2547	ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี วันที่ 28 เมษายน 2548	150,000,000	1.5

20. เครื่องมือทางการเงิน

20.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วยเงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม เบี้ยประกันภัยค้ำรับ รายได้จากการลงทุนค้ำรับ เงินจ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยค้ำจ่าย เงินค้ำจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ บริษัทฯมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้



[Handwritten signature]

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงเกี่ยวกับการกระจุกตัวของสินเชื่อซึ่งเกิดจากเงินให้กู้ยืมและจากเบี้ยประกันภัยค้ำรับไม่มีสาระสำคัญ เนื่องจากผู้กู้ยืมและผู้เอาประกันภัยของบริษัทฯกระจายอยู่ในอุตสาหกรรมที่แตกต่างกันและภูมิภาคต่างๆในประเทศ และมูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าวตามที่แสดงไว้ในงบดุล

ความเสี่ยงซึ่งเกิดขึ้นจากเงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมธรรม์เป็นประกันไม่มีสาระสำคัญ เนื่องจากบริษัทฯ ให้ผู้เอาประกันภัยเป็นจำนวนเงินที่น้อยกว่ามูลค่าเงินสดตามกรรมธรรม์ที่มีกับบริษัทฯ และความเสี่ยงซึ่งเกิดขึ้นจากเงินให้กู้ยืมโดยมีทรัพย์สินจำนองเป็นประกันมีมูลค่าสูงสุดเท่ากับมูลค่าของเงินกู้ยืมที่ก่อด้วยมูลค่าที่บริษัทฯสามารถรับชำระคืนจากสินทรัพย์ที่นำมาจำนอง

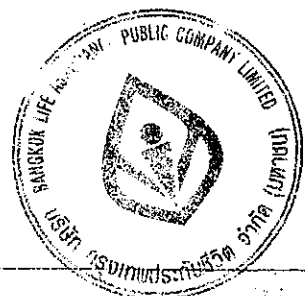
ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากสถาบันการเงิน เงินลงทุนในหลักทรัพย์ และเงินให้กู้ยืม อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน บริษัทฯจึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ราคาตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549		
	อัตราดอกเบี้ยปรับ		
	ไม่มีดอกเบี้ย	ขึ้นลงตามอัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่
เงินฝากสถาบันการเงิน	89,423,320	74,564,779	470,000,000
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ - ตุทธิ			
พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	-	-	20,706,652,258
ตั๋วเงิน	-	-	2,543,606,334
หุ้นกู้	1,900,000	38,272,208	4,031,533,091
เงินให้กู้ยืม - ตุทธิ	-	9,339,196	1,331,147,793
รวม	91,323,320	122,176,183	29,082,939,476



สินทรัพย์ทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ภายใน 1 ปี	2-5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม	อัตราดอกเบี้ย ถัวเฉลี่ย (ร้อยละต่อปี)
เงินฝากสถาบันการเงิน	170,000,000	-	300,000,000	470,000,000	5.27
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ - สุทธิ					
พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	180,547,481	2,203,300,671	18,322,804,106	20,706,652,258	5.54
หุ้นกู้	666,043,181	312,563,153	1,565,000,000	2,543,606,334	4.76
เงินกู้ยืม - สุทธิ	68,137,224	1,126,293,198	2,837,102,669	4,031,533,091	6.08
รวม	4,456,387	3,875,405	1,322,816,001	1,331,147,793	6.00 - 8.00
	1,089,184,273	3,646,032,427	24,347,722,776	29,082,939,476	

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

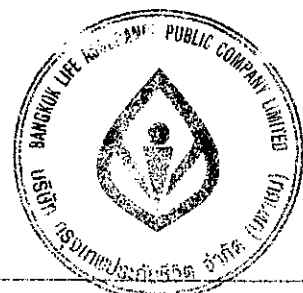
บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับการลงทุนในพันธบัตรที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ และการทำประกันภัยต่อกับบริษัทประกันวินาศภัยในต่างประเทศ บริษัทฯ ได้ตกลงทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 บริษัทฯ มียอดคงเหลือของสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

สกุลเงิน	สินทรัพย์ ทางการเงิน (ล้านบาท)	อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)
เหรียญสหรัฐอเมริกา	19.50	35.86

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 บริษัทฯ มีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือดังนี้

สกุลเงิน	จำนวนที่ซื้อ (ล้านบาท)	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญาของ จำนวนที่ซื้อ (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)
เหรียญสหรัฐอเมริกา	19.50	39.41-41.00



20.2 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุดหรือกำหนดขึ้น โดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

บริษัทฯ ใช้วิธีการและข้อสมมติฐานในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังนี้ :-

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด มูลค่ายุติธรรมถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด

เงินลงทุนทั่วไป มูลค่ายุติธรรมไม่สามารถคำนวณได้อย่างเหมาะสม จึงไม่มีการเปิดเผย

เงินฝากสถาบันการเงิน พันธบัตร หุ้นกู้และตัวเงิน ซึ่งมีระยะเวลาครบกำหนดไม่เกิน 90 วัน มูลค่ายุติธรรมถือตามราคาที่แสดงในงบดุล ส่วนที่เกิน 90 วันประมาณโดยวิธีการหาส่วนลดกระแสเงินสด โดยพิจารณาอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันและอายุสัญญาคงเหลือ

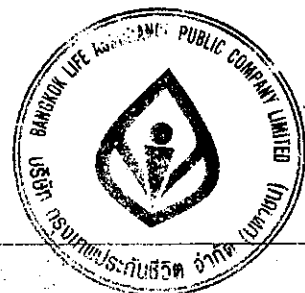
เงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมธรรม์ประกันภัยเป็นประกัน

มูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมธรรม์ประกันภัยเป็นประกันถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ราคาตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินของบริษัทที่แตกต่างไปจากราคายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญมีดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด		
พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ - สุทธิ	20,128,542,991	20,018,986,508
หุ้นกู้ - สุทธิ	3,917,909,796	3,926,361,050



บริษัทฯ ยังคงบันทึกพันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจและหุ้นกู้ข้างต้นในราคาตามบัญชีเนื่องจาก
บริษัทฯ ตั้งใจจะถือเงินลงทุนจนครบกำหนด

21. การจัดประเภทรายการบัญชีใหม่

บริษัทฯ ได้จัดประเภทรายการบัญชีในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548 ใหม่เพื่อให้
สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีของปีปัจจุบัน ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิและส่วนของผู้ถือหุ้น
ตามที่ได้รายงานไปแล้ว

22. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2550

