

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปี 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

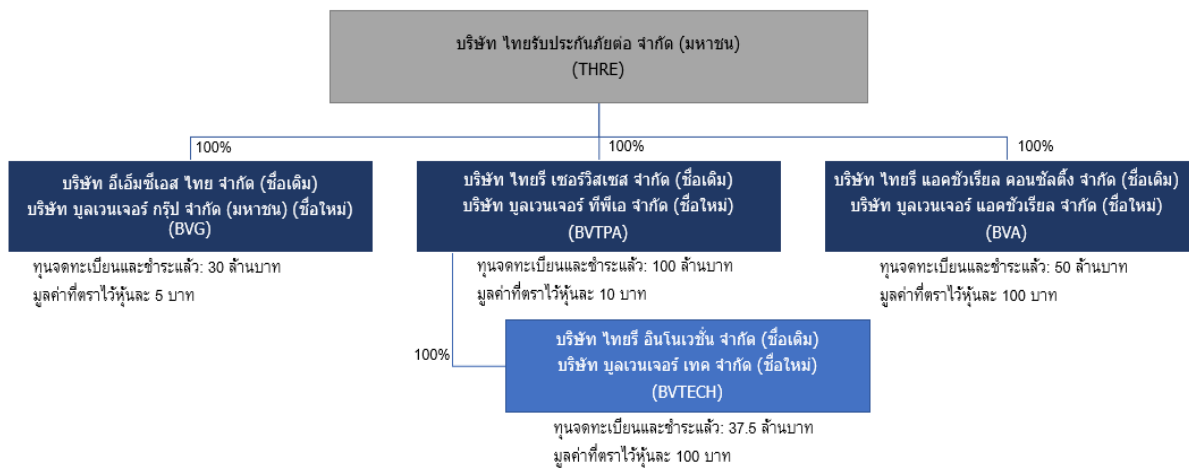
การปรับโครงสร้างทางธุรกิจ

กลุ่มบริษัทได้ดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้น โดยมีวัตถุประสงค์หลักดังนี้

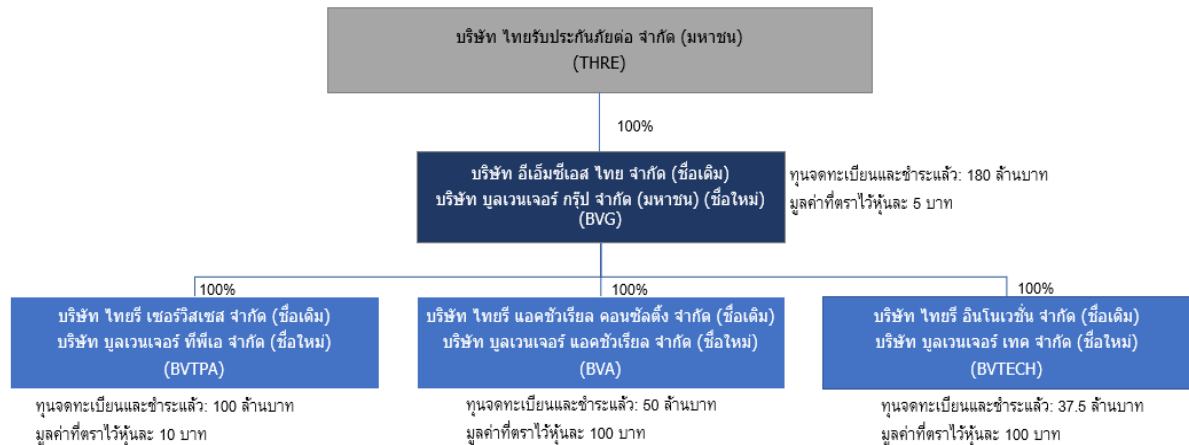
1. เพื่อให้มีความชัดเจนระหว่างธุรกิจของบริษัท THRE และกลุ่มบริษัทที่ดำเนินธุรกิจนวัตกรรมเทคโนโลยี
2. เพื่อสนับสนุนแผนการดำเนินการนำกลุ่มบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ MAI

โดยโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงดังนี้

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น



โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้น ณ วันที่ 9 กรกฎาคม 2564



ผลประกอบการสำหรับปี 2564

(พันบาท)

งบการเงินรวม	12M2564	12M2563	+/-	%YoY
	a	b	a - b	a : b
รายได้จากการบริการ	400,242	388,400	11,842	3%
BVG	163,899	163,774	126	0%
BVTPA	217,472	211,264	6,208	3%
BVA & BVTECH	18,871	13,362	5,509	41%
ต้นทุนบริการ	176,113	174,713	1,400	1%
BVG	90,207	86,447	3,760	4%
BVTPA	73,282	77,571	(4,289)	-6%
BVA & BVTECH	12,624	10,696	1,929	18%
กำไรขั้นต้น	224,129	213,686	10,442	5%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	161,307	138,175	23,132	17%
กำไรจากการบริการ	62,822	75,512	(12,690)	-17%
รายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น	2,642	2,288	353	15%
กำไรก่อนภาษี	65,463	77,800	(12,337)	-16%
กำไรหลังภาษี	50,164	62,229	(12,065)	-19%

งบการเงินรวม	31/12/2564	31/12/2563	+/-	%+/-
	a	b	a - b	a : b
สินทรัพย์รวม	508,600	495,990	12,609	3%
หนี้สินรวม	124,456	108,935	15,521	14%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	384,143	387,055	(2,912)	-1%

1. รายได้จากการบริการ

ในปี 2564 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการบริการจำนวน 400.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 11.84 ล้านบาท หรือ +3% ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากกลุ่มบริษัทย่อยดังนี้

- BVTPA: รายได้จากการจัดอบรมแก่ธุรกิจประกันภัยที่เพิ่มขึ้นจำนวน 5.44 ล้านบาท เนื่องจากการขยายบริการด้านการจัดอบรมแบบออนไลน์เพื่อรองรับมาตรการ lockdown จากสถานการณ์ COVID-19
- BVA: การให้คำปรึกษาด้านคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เพิ่มขึ้น จำนวน 3.22 ล้านบาท ซึ่งมาจากงานประเมินภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงานตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 ผลประโยชน์ของพนักงาน (Employee Benefit) และงานประเมินผลกระทบทางการเงินต่อลูกค้ำบริษัทประกันภัยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย (IFRS 17)
- BVTECH: ธุรกิจให้บริการแพลตฟอร์มอิเล็กทรอนิกส์และบริการพัฒนาซอฟต์แวร์ ซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ ได้แก่ Smart Motor Taxi Pool Wellnesso และ Insurance Network มีรายได้เพิ่มขึ้น 3.3 ล้านบาท

ส่วนรายได้จากการบริการแพลตฟอร์มและแอปพลิเคชันสำหรับบริหารจัดการธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับประกันภัยรถยนต์ (“ระบบ EMCS”) และบริการบริหารจัดการสิทธิประโยชน์ด้านการรักษาพยาบาลและสินไหมทดแทน รวมถึงการให้คำปรึกษาแนะนำที่เกี่ยวข้อง ผ่านแพลตฟอร์มและแอปพลิเคชัน (“บริการ TPA”) ยังคงมีรายได้อยู่ในระดับเดียวกันกับปี 2563 แม้ว่าอุตสาหกรรมประกันภัยรถยนต์และประกันสุขภาพจะยังคงได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19 อย่างต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2563

2. ต้นทุนบริการ

ในปี 2564 มีต้นทุนจำนวน 176.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 เล็กน้อย จำนวน 1.40 ล้านบาท คิดเป็น +1% สืบเนื่องจาก

- BVG และ BVTECH: มีต้นทุนในการเตรียมความพร้อมเพื่อการรองรับการขยายธุรกิจ โดยมีการขยายกำลังคนโดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มบุคลากรที่มีความสามารถด้าน Technology
- BVTPA: ต้นทุนด้านวิทยากรของหน่วยงานฝึกอบรม เนื่องจากมีเปลี่ยนจากการจ้างวิทยากรประจำเป็นวิทยากรภายนอกเป็นรายครั้ง

3. กำไรขั้นต้น

ในปี 2564 มีกำไรขั้นต้นจำนวน 224.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 10.44 ล้านบาท คิดเป็น +5% โดยกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเกิดจากสัดส่วนรายได้ที่เพิ่มขึ้นสูงกว่าสัดส่วนต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

4. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2564 มีค่าใช้จ่ายจำนวน 161.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 23.13 ล้านบาท คิดเป็น +17% รายการหลักเกิดจาก ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานของ BVG ที่เพิ่มขึ้นจากการรองรับการเติบโตของบริษัท และ ค่าใช้จ่ายในการเตรียมความพร้อมเพื่อนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ทั้งในส่วนของค่าที่ปรึกษาต่างๆ โดยเริ่มดำเนินการในระหว่างปี 2564

5. กำไรจากการบริการ

ในปี 2564 จำนวน 62.82 ล้านบาท ลดลงจากปี 2563 จำนวน 12.69 ล้านบาท คิดเป็น -17% สืบเนื่องจากต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่กล่าวถึงข้างต้น

6. ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม 508.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 12.61 ล้านบาท คิดเป็น +3% รายการหลักเกิดจากสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่เพิ่มขึ้นจำนวน 16.36 ล้านบาท จากโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ได้แก่ AI Review และ e-claim เวอร์ชันใหม่ เพื่อให้บริการแก่ลูกค้าของ BVG

หนี้สินรวมจำนวน 124.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 15.52 ล้านบาท คิดเป็น +14% ซึ่งรายการหลักเกิดจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 14.87 ล้านบาท โดยประกอบด้วยค่าใช้จ่ายค้ำจ่ายด้านระบบงาน IT และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการเตรียมการในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ของ BVG ที่เพิ่มขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 384.14 ล้านบาท ลดลง 2.91 ล้านบาท คิดเป็น -1% เนื่องจากบริษัทมีผลกำไรสุทธิในปี 2564 จำนวน 50.16 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลในปี 2564 จำนวน 52.80 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางนวรรตน์ วงศ์จิตรีรัตน์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร