

28 กุมภาพันธ์ 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับไตรมาส 4/2565 และงวดปี 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในไตรมาส 4/2565 บริษัทมีรายได้จากการบริการจำนวน 115.75 ล้านบาท สูงกว่ารายได้ในไตรมาส 4/2564 อยู่ 15% ส่วนกำไรจากการบริการจำนวน 12.32 ล้านบาท สูงกว่าไตรมาส 3/2564 ถึง 69%

เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2565 รายได้จากการบริการยังคงเติบโตที่ 1% ส่วนกำไรจากการบริการลดลง 43% เนื่องจากในไตรมาส 4/2565 มีการรับรู้ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเพียงคราวเดียว (one-time off) จากการทำนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายตามฤดูกาลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานที่จะบันทึกช่วงปลายปีรวม 10.5 ล้านบาท ทำให้ผลประกอบการของบริษัทเป็นดังนี้

ผลประกอบการสำหรับไตรมาส 4/2565 และงวดปี 2565

งบการเงินรวม	รายได้ไตรมาส					(พันบาท)		
	Q4/2565	Q3/2565	%QoQ	Q4/2564	%YoY	12M2565	12M2564	%YoY
รายได้จากการบริการ	115,745	114,635	1%	100,695	15%	439,244	400,242	10%
BVG	50,204	49,619	1%	41,184	22%	186,632	163,899	14%
BVTPA	58,639	59,119	-1%	53,724	9%	227,591	217,472	5%
BVA & BVTECH	6,901	5,897	17%	5,787	19%	25,021	18,871	33%
ต้นทุนบริการ	55,529	49,801	12%	45,335	22%	198,617	173,787	14%
BVG	30,218	25,510	18%	23,410	29%	101,523	87,423	16%
BVTPA	20,181	19,083	6%	18,153	11%	76,230	73,288	4%
BVA & BVTECH	5,130	5,209	-2%	3,772	36%	20,864	13,076	60%
กำไรขั้นต้น	60,216	64,834	-7%	55,359	9%	240,626	226,455	6%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	47,898	43,113	11%	48,067	0%	175,383	163,633	7%
กำไรจากการบริการ	12,318	21,721	-43%	7,292	69%	65,243	62,822	4%
รายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น	(806)	683	-218%	1,138	-171%	2,814	2,642	7%
กำไรก่อนภาษี	11,513	22,404	-49%	8,430	37%	68,057	65,463	4%
กำไรหลังภาษี	8,962	18,370	-51%	6,781	32%	54,044	50,164	8%

งบการเงินรวม	31/12/2565	31/12/2564	%+/-
สินทรัพย์รวม	481,607	508,600	-5%
หนี้สินรวม	115,085	124,456	-8%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	366,522	384,143	-5%

## 1. รายได้จากการบริการ

ไตรมาส 4/2565 มีรายได้ 115.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3/2565 จำนวน 1.1 ล้านบาท หรือ +1% และมีรายได้เพิ่ม 15.1 ล้านบาท หรือ +15% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2564 เนื่องจากจากสถานการณ์ COVID ที่คลี่คลาย ส่งผลให้ประชาชนกลับมาใช้ชีวิตประจำวันและกิจกรรมทางสังคมเพิ่มขึ้น และทำให้มีจำนวนการใช้บริการระบบของกลุ่มบริษัทเพิ่มสูงขึ้น

สำหรับปี 2565 มีรายได้จำนวน 439.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 39.0 ล้านบาท หรือ +10% ทั้งนี้รายได้ส่วนที่เพิ่มขึ้นเกิดจากบริการดังต่อไปนี้

- BVG: การบริการแพลตฟอร์มและแอปพลิเคชันสำหรับบริหารจัดการธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับประกันภัยรถยนต์ (“ระบบ EMCS”) มีรายได้ 186.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22.73 ล้านบาท คิดเป็น +14% โดยเฉพาะจากรายได้ใหม่จากการให้บริการโดยใช้เทคโนโลยี AI ที่ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าที่เป็นบริษัทประกันภัยเข้ามาใช้บริการจำนวน 7 บริษัท ซึ่งอยู่ระหว่างการ เตรียมการและเริ่มใช้ระบบบางส่วนแล้ว นอกจากนี้ยังเกิดจาก Claim settlement ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ดั้งเดิม (Conventional) ที่กลับมาเติบโตตามปกติหลังจากสถานการณ์ COVID คลี่คลายในช่วงครึ่งปีหลัง ประกอบกับการเติบโตของตลาดรถยนต์ และมีลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้น ได้แก่ บริษัทประกันภัยจำนวน 2 บริษัท และคู่ค้าในกลุ่มผู้ ศูนย์บริการรวมทั้งร้านอะไหล่รถยนต์เพิ่มขึ้นในปี 2565 กว่า 100 ราย
- BVTPA: มีรายได้ 227.59 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากบริการ TPA 192.13 ล้านบาท และรายได้จากการให้คำปรึกษาและอบรมรวมทั้งบริการอื่นๆ 35.46 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 84 : 16 การบริการบริหารจัดการสิทธิประโยชน์ด้านการรักษาพยาบาลและสินไหมทดแทน รวมถึงการให้คำปรึกษาแนะนำที่เกี่ยวข้องผ่านแพลตฟอร์มและแอปพลิเคชัน (“บริการ TPA”) เพิ่มขึ้น 11.75 ล้านบาท จากปริมาณรายการให้บริการพิจารณาสินไหมทดแทนให้แก่บริษัทประกันภัยและลูกค้ากลุ่มองค์กรทั่วไปที่บริหารจัดการสวัสดิการพนักงานด้วยตนเอง (Self-Insured) ที่เพิ่มขึ้น โดยในปี 2565 มีลูกค้าใหม่เป็นบริษัทประกันภัยเพิ่มขึ้นจำนวน 1 บริษัทและ Self-Insured เพิ่มขึ้นจำนวน 19 บริษัท
- BVA: การให้คำปรึกษาด้านคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เพิ่มขึ้น จำนวน 4.31 ล้านบาท จากการให้บริการลูกค้าบริษัทประกันภัยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย (IFRS 17)
- BVTECH: ธุรกิจให้บริการแพลตฟอร์มอิเล็กทรอนิกส์และบริการพัฒนาซอฟต์แวร์ เพิ่มขึ้นจำนวน 2.50 ล้านบาท ได้แก่ Wellneso และ Insurance Network

## 2. ต้นทุนบริการ

ไตรมาส 4/2565 มีต้นทุนจำนวน 55.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3/2565 จำนวน 5.73 ล้านบาท คิดเป็น +12% เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายตามฤดูกาลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานที่จะบันทึกช่วงปลายปี ในขณะที่เพิ่มขึ้น 10.19 ล้านบาท คิดเป็น +22% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2564

สำหรับปี 2565 มีจำนวน 198.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.83 ล้านบาท คิดเป็น +14% เมื่อเทียบกับปี 2564 เนื่องจากมีต้นทุนการให้บริการระบบ AI ซึ่งส่วนใหญ่เป็นต้นทุนผันแปรตามรายได้ และค่าใช้จ่ายพนักงานที่เป็น การเตรียมความพร้อมด้านบุคลากรด้าน IT เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ และต้นทุนด้านสารสนเทศเพื่อให้บริการ ที่เพิ่มขึ้นตามปริมาณรายการค้าที่เติบโตสูงขึ้น

### 3. กำไรขั้นต้น

ไตรมาส 4/2565 มีกำไรขั้นต้นจำนวน 60.22 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3/2565 จำนวน 4.62 ล้านบาท คิด เป็น -7% เนื่องจากผลของค่าใช้จ่ายตามฤดูกาลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานที่บันทึกในช่วงปลายปี และเพิ่มขึ้น 4.86 ล้านบาท คิดเป็น +9% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2564

สำหรับปี 2565 มีจำนวน 240.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.17 ล้านบาท คิดเป็น +6% เมื่อเทียบกับปี 2564 เนื่องจากผลประกอบการที่ปรับตัวดีขึ้นตามเป้าหมายอย่างต่อเนื่อง

### 4. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ไตรมาส 4/2565 มีค่าใช้จ่ายจำนวน 47.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3/2565 จำนวน 4.79 ล้านบาท คิดเป็น +11% และใกล้เคียงกับไตรมาส 4/2564

สำหรับปี 2565 มีจำนวน 175.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.75 ล้านบาท คิดเป็น +7% เมื่อเทียบกับปี 2564 เนื่องจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานของ BVG ที่เพิ่มขึ้นจากการรองรับการเติบโตของบริษัทฯ และค่าใช้จ่ายใน การเตรียมความพร้อมเพื่อนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีจำนวนเพิ่มขึ้น

### 5. กำไรจากการบริการ

ไตรมาส 4/2565 มีกำไรจากการบริการ จำนวน 12.32 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3/2565 จำนวน 9.40 ล้าน บาท คิดเป็น -43% เนื่องจากผลของค่าใช้จ่ายตามฤดูกาลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานที่บันทึกในช่วงปลายปี ในขณะที่ เพิ่มขึ้น 5.03 ล้านบาท คิดเป็น +69% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2564

สำหรับปี 2565 มีกำไร 65.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.42 ล้านบาท คิดเป็น +4% เมื่อเทียบกับปี 2564 เนื่องจากผล ประกอบการที่เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องตามเป้าหมาย

### 6. ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม 481.61 ล้านบาท ลดลงจากปลายปี 2564 จำนวน 26.99 ล้านบาท คิดเป็น -5% รายการหลักเกิดจากเงินสดและเงินลงทุนลดลง 41.1 ลบ. จากการจ่ายเงินปันผลจากการ ปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัทก่อนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ MAI ในขณะที่มีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่เพิ่มขึ้น จำนวน 13.3 ล้านบาท จากโปรแกรมคอมพิวเตอร์สำหรับให้บริการลูกค้าของ BVG ได้แก่ AI Review และ AI Estimate เป็นหลัก

หนี้สินรวมจำนวน 115.09 ล้านบาท ลดลงจำนวน 9.37 ล้านบาท คิดเป็น -8% รายการหลักเกิดจากเงินทตรง  
จ่ายค่าสินไหมทดแทนลดลง 14.75 ล้านบาท จากต้นปีที่มีจำนวน 34.76 ล้านบาท คงเหลือ 20.14 ล้านบาท แต่  
มีค่าใช้จ่ายตามฤดูกาลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานค้างจ่ายเพิ่มขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 366.52 ล้านบาท ลดลง 17.62 ล้านบาท คิดเป็น -5% เนื่องจากปี 2565 บริษัทมีผล  
กำไรหลังภาษีจำนวน 54.0 ล้านบาท และมีการอนุมัติจ่ายเงินปันผลจำนวน 72.72 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางนวรรตน์ วงศ์ฐิติรัตน์)  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร