

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับไตรมาส 1/2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ไตรมาส 1/2566 บริษัทมีรายได้จากบริการ 125.3 ล้านบาท สูงกว่า ไตรมาส 1/2565 อยู่ 20% และสูงกว่า ไตรมาส 4/2565 อยู่ 8% ทั้งนี้มีผลมาจากการเปิดเมืองมาตั้งแต่ครึ่งปีหลังของปี 2565 ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องและส่งผลเรื่องการใช้บริการของบริษัทฯเพิ่มมากขึ้น และบริษัทมีกำไรสุทธิ 17.4 ล้านบาท สูงกว่าไตรมาส 4/2565 และไตรมาส 1/2565 อยู่ที่ 94% และ 53% ตามลำดับ

ผลประกอบการสำหรับไตรมาส 1/2566

(พันบาท)

งบการเงินรวม	รายได้ไตรมาส				
	Q1/2566	Q4/2565	%QoQ	Q1/2565	%YoY
รายได้จากการบริการ	125,289	115,745	8%	104,438	20%
BVG	50,272	50,204	0%	42,419	19%
BVTPA	66,907	58,639	14%	55,742	20%
BVA & BVTECH	8,110	6,901	18%	6,277	29%
ต้นทุนบริการ	54,541	55,529	-2%	48,134	13%
BVG	27,265	30,218	-10%	23,989	14%
BVTPA	20,795	20,181	3%	18,921	10%
BVA & BVTECH	6,482	5,130	26%	5,223	24%
กำไรขั้นต้น	70,748	60,216	17%	56,304	26%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	49,526	47,898	3%	42,723	16%
กำไรจากการบริการ	21,222	12,318	72%	13,581	56%
รายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น	768	(806)	-195%	992	-23%
กำไรก่อนภาษี	21,989	11,513	91%	14,573	51%
กำไรสุทธิ	17,375	8,962	94%	11,382	53%

งบการเงินรวม	31/3/2566	31/12/2565	%+/-
สินทรัพย์รวม	892,538	481,607	85%
หนี้สินรวม	173,561	115,085	51%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	718,976	366,522	96%

## 1. รายได้จากการบริการ

ในไตรมาส 1/2566 มีรายได้ 125.3 ล้านบาท เพิ่มจากไตรมาส 4/2565 จำนวน 9.5 ล้านบาท หรือ +8% และมีรายได้เพิ่ม 20.9 ล้านบาท หรือ +20% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2565 เนื่องจากรายได้จากการบริการ TPA และ EMCS ที่เพิ่มสูงขึ้นเป็นหลัก

- BVG: การบริการแพลตฟอร์มและแอปพลิเคชันสำหรับบริหารจัดการธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับประกันภัยรถยนต์ (“ระบบ EMCS”) มีรายได้ 50.3 ล้านบาท อยู่ในระดับเดียวกับไตรมาส 4/2565 แต่มีรายได้เพิ่มขึ้น 7.9 ล้านบาท คิดเป็น +19% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2565 จากรายได้จากการให้บริการโดยใช้ระบบ AI ที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ รายได้ยังเพิ่มจาก Claim settlement และ Claim notification ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ดั้งเดิม (Conventional) ที่มีจำนวนการให้บริการเพิ่มสูงขึ้น ด้วยปัจจัยของการกลับมาใช้รถใช้ถนน ประกอบกับการเติบโตของตลาดรถยนต์ และมีลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้น
- BVTPA: มีรายได้ 66.9 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากบริการ TPA 59.1 ล้านบาท และรายได้จากการอบรมและบริการอื่นๆ 7.8 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 88:12 การบริการบริหารจัดการสิทธิประโยชน์ด้านการรักษาพยาบาลและสินไหมทดแทน รวมถึงการให้คำปรึกษาแนะนำที่เกี่ยวข้อง ผ่านแพลตฟอร์มและแอปพลิเคชัน (“บริการ TPA”) เพิ่มขึ้น 7.7 ล้านบาท คิดเป็น +15% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2565 และเพิ่มขึ้น 12.3 ล้านบาท คิดเป็น +26% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2565 จากปริมาณรายการให้บริการพิจารณาสินไหมทดแทนให้แก่บริษัทประกันภัยและลูกค้ากลุ่มองค์กรทั่วไปที่บริหารจัดการสวัสดิการพนักงานด้วยตนเอง (Self-Insured) ที่เพิ่มขึ้น
- BVA&BVTECH: มีรายได้ 8.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.2 ล้านบาท คิดเป็น +18% เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2565 และเพิ่มขึ้น 1.8 ล้านบาท คิดเป็น +29% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2565 โดยรายได้เพิ่มขึ้นจากการให้คำปรึกษาด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน (Employee benefit) และมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย (IFRS 17) เป็นหลัก

## 2. ต้นทุนบริการ

ไตรมาส 1/2566 มีต้นทุนจำนวน 54.5 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 4/2565 จำนวน 1.0 ล้านบาท คิดเป็น -2% เนื่องจากในไตรมาส 4/2565 มีค่าใช้จ่ายตามฤดูกาลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานที่จะบันทึกช่วงปลายปี อย่างไรก็ตาม ในไตรมาส 1/2566 มีการปรับเงินเดือนประจำปีให้แก่พนักงานและต้นทุนการให้บริการระบบ AI ที่ขยายตัวตามรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น จึงส่งผลให้ต้นทุนในไตรมาส 1/2566 ต่ำกว่าต้นทุนของไตรมาส 4/2565 เพียงเล็กน้อย

แต่จะเห็นได้ว่าต้นทุนของไตรมาส 1/2566 สูงกว่าไตรมาส 1/2565 จำนวน 6.4 ล้านบาท คิดเป็น +13% สาเหตุหลักจากการปรับเงินเดือนประจำปีให้แก่พนักงาน และต้นทุนการให้บริการระบบ AI ขยายตัวตามรายได้ที่กล่าวถึงข้างต้น

## 3. กำไรขั้นต้น

ไตรมาส 1/2566 มีกำไรขั้นต้นจำนวน 70.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 4/2565 จำนวน 10.5 ล้านบาท คิดเป็น +17% และเพิ่มขึ้น 14.4 ล้านบาท คิดเป็น +26% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2565 เนื่องจากผลประกอบการที่ปรับตัวดีขึ้นตามเป้าหมายอย่างต่อเนื่อง

## 4. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ไตรมาส 1/2566 มีค่าใช้จ่ายจำนวน 49.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 4/2565 จำนวน 1.6 ล้านบาท คิดเป็น +3% จากการปรับเงินเดือนประจำปี และเพิ่มขึ้น 6.8 ล้านบาท คิดเป็น +16% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2565

เนื่องจากในไตรมาส 1/2565 ยังคงอยู่ระหว่างสรรหาคูคณาจารย์ที่เป็นบางตำแหน่ง เพื่อรองรับการเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2566 ที่สรรหาคูคณาจารย์ได้เต็มอัตราแล้ว

## 5. กำไรจากการบริการและกำไรสุทธิ

ไตรมาส 1/2566 มีกำไรจากการบริการ จำนวน 21.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 4/2565 จำนวน 8.9 ล้านบาท คิดเป็น +72% และเพิ่มขึ้น 7.6 ล้านบาท คิดเป็น +56% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2565

ส่วนกำไรสุทธิ มีจำนวน 17.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 4/2565 จำนวน 8.4 ล้านบาท คิดเป็น +94% และเพิ่มขึ้น 6.0 ล้านบาท คิดเป็น +53% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2565 เนื่องจากผลประกอบการที่เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องตามเป้าหมาย

## 6. ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม 892.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปลายปี 2565 จำนวน 410.9 ล้านบาท คิดเป็น +85% รายการหลักเกิดจาก

- เงินสดและเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 370.4 ล้านบาท เกิดจากการขายหุ้น IPO ซึ่งได้รับเงินจำนวน 346.5 ล้านบาท โดยบริษัทได้นำไปลงทุนเพื่อนำไปใช้สำหรับโครงการอนาคตและใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ นอกจากนี้ ยังเพิ่มขึ้นจากการรับเงินทดรองจ่ายค่าสินไหมทดแทน เพื่อเตรียมจ่ายให้แก่โรงพยาบาล เมื่อผู้เอาประกันภัยเข้ามารักษาพยาบาล
- ลงทุนใน Server เพื่อรองรับงานที่ให้บริการลูกค้าและระบบงานภายในของ BVG และ BVTPA รวม 11.1 ล้านบาท
- สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่เพิ่มขึ้นจำนวน 6.2 ล้านบาท ซึ่งรายการหลักเกิดจากการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์สำหรับให้บริการลูกค้าของ BVG ได้แก่ AI Review และ AI Estimate เป็นหลัก

หนี้สินรวมจำนวน 173.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 58.5 ล้านบาท คิดเป็น +51% รายการหลักเกิดจากเงินทดรองจ่ายค่าสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้น 39.9 ล้านบาท รวมทั้งรายการเจ้าหนี้อื่นและหนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 14.1 ล้านบาท ได้แก่ เจ้าหนี้จากการซื้อ Server และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่นๆ

ส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 719.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 352.5 ล้านบาท คิดเป็น +96% เนื่องจากการขายหุ้น IPO 90 ล้านหุ้นที่กล่าวถึงข้างต้น และกำไรจากการดำเนินงาน 17.4 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางนวรรตน์ วงศ์วิรัตน์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร