

10 สิงหาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับไตรมาส 2/2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ไตรมาส 2/2566 บริษัทมีรายได้จากบริการ 123.3 ล้านบาท สูงกว่าไตรมาส 2/2565 อยู่ 18% และใกล้เคียงไตรมาส 1/2566 ส่วนสะสม 6 เดือนปี 2566 มีรายได้ 248.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19% เนื่องจากสถานการณ์ COVID ที่คลี่คลายตั้งแต่ปลายปีที่ผ่านมาและจากการเติบโตของธุรกิจใหม่ด้าน AI

กำไรสุทธิไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 13.8 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2/2565 และไตรมาส 1/2566 ที่ 10% และ 20% ตามลำดับ เนื่องจากการเปลี่ยนวิธีการทยอยรับรู้ค่าตอบแทนพนักงานจากเดิมในปี 2565 รับรู้คราวเดียวในช่วงปลายปี ประกอบกับการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารระดับสูงในช่วงไตรมาส 2/2566 ซึ่ง 2 รายการดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่าย 5-6 ล้านบาท ส่วนกำไรสุทธิสะสม 6 เดือนปี 2566 อยู่ที่ 31.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17% เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2565

ผลประกอบการสำหรับไตรมาส 2 และสะสม 6 เดือน

งบการเงินรวม	รายได้ไตรมาส					สะสม		
	Q2/2566	Q1/2566	%QoQ	Q2/2565	%YoY	6M2566	6M2565	%YoY
รายได้จากการบริการ	123,270	125,289	-2%	104,426	18%	248,558	208,864	19%
BVG	51,123	50,272	2%	44,390	15%	101,395	86,809	17%
BVTPA	64,863	66,907	-3%	54,091	20%	131,770	109,833	20%
BVA & BVTECH	7,283	8,110	-10%	5,945	23%	15,393	12,222	26%
ต้นทุนบริการ	57,423	54,541	5%	45,153	27%	111,965	93,287	20%
BVG	30,451	27,265	12%	21,807	40%	57,716	45,796	26%
BVTPA	20,646	20,795	-1%	18,044	14%	41,441	36,966	12%
BVA & BVTECH	6,326	6,482	-2%	5,302	19%	12,807	10,525	22%
กำไรขั้นต้น	65,846	70,748	-7%	59,273	11%	136,594	115,577	18%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	52,339	49,526	6%	41,650	26%	101,864	84,373	21%
กำไรจากการบริการ	13,508	21,222	-36%	17,623	-23%	34,729	31,204	11%
รายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น	4,006	768	422%	1,944	106%	4,773	2,936	63%
กำไรก่อนภาษี	17,513	21,989	-20%	19,567	-10%	39,503	34,140	16%
กำไรสุทธิ	13,839	17,375	-20%	15,330	-10%	31,213	26,712	17%

งบการเงินรวม	30/6/2566	31/12/2565	%+/-
สินทรัพย์รวม	832,139	481,607	73%
หนี้สินรวม	117,435	115,085	2%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	714,704	366,522	95%

## 1. รายได้จากการบริการ

ในไตรมาส 2/2566 มีรายได้ 123.3 ล้านบาท สูงกว่าไตรมาส 2/2565 จำนวน 18.8 ล้านบาท หรือ +18% และใกล้เคียงกับไตรมาส 1/2566

- BVG: การบริการแพลตฟอร์มและแอปพลิเคชันสำหรับบริหารจัดการธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับประกันภัยรถยนต์ (“ระบบ EMCS”) มีรายได้ 51.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.7 ล้านบาท คิดเป็น +15% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2565 ซึ่งเพิ่มจาก Claim settlement Claim notification รวมทั้งระบบ AI ที่มีจำนวนการให้บริการเพิ่มสูงขึ้น และรายได้เพิ่มขึ้น 0.8 ล้านบาท คิดเป็น 2% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2566 เนื่องจาก seasonal ของรายได้ที่ลดลงในช่วงเทศกาลสงกรานต์
- BVTPA: มีรายได้ 64.9 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากการบริการ TPA 58.2 ล้านบาท และรายได้จากการอบรมและบริการอื่นๆ 6.7 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 90:10 การบริการบริหารจัดการสิทธิประโยชน์ด้านการรักษาพยาบาล และสินไหมทดแทน รวมถึงการให้คำปรึกษาแนะนำที่เกี่ยวข้อง ผ่านแพลตฟอร์มและแอปพลิเคชัน (“บริการ TPA”) เพิ่มขึ้น 10.1 ล้านบาท คิดเป็น +21% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2565 จากปริมาณรายการให้บริการพิจารณาสินไหมทดแทนให้แก่บริษัทประกันภัยและลูกค้ากลุ่มองค์กรทั่วไปที่บริหารจัดการสวัสดิการพนักงานด้วยตนเอง (Self-Insured) ที่เพิ่มขึ้น แต่ลดลง 2.0 ล้านบาท คิดเป็น -3% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2566 เนื่องจาก seasonal ของรายได้ที่ลดลงในช่วงเทศกาลสงกรานต์
- BVA&BVTECH: มีรายได้ 7.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.4 ล้านบาท คิดเป็น +23% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2565 โดยรายได้เพิ่มขึ้นจากการให้คำปรึกษาด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน (Employee benefit) และมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย (IFRS 17) เป็นหลัก แต่ลดลงเล็กน้อย 0.8 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2566 ส่วนสะสม 6 เดือนปี 2566 มีรายได้ 248.6 ล้านบาท สูงกว่างวดเวลาเดียวกันของปีก่อน จำนวน 39.7 ล้านบาท หรือ +19%

## 2. ต้นทุนบริการ

ไตรมาส 2/2566 มีต้นทุนจำนวน 57.4 ล้านบาท สูงกว่าไตรมาส 2/2565 จำนวน 12.2 ล้านบาท คิดเป็น +27% เนื่องจากการปรับเงินเดือนประจำปีให้แก่พนักงานและต้นทุนการให้บริการระบบ AI ที่ขยายตัวตามรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น และสูงกว่าไตรมาส 1/2566 จำนวน 2.9 ล้านบาท คิดเป็น +5% สาเหตุหลักจากการเปลี่ยนวิธีการทยอยรับรู้ค่าตอบแทนพนักงานจากเดิมในปี 2565 รับรู้คราวเดียวในช่วงปลายปี ส่วนสะสม 6 เดือนปี 2566 ต้นทุนจำนวน 112.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.7 ล้านบาท คิดเป็น +20%

## 3. กำไรขั้นต้น

ไตรมาส 2/2566 มีกำไรขั้นต้นจำนวน 65.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2/2565 จำนวน 6.5 ล้านบาท คิดเป็น +11% และลดลง 4.9 ล้านบาท คิดเป็น -7% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2566

ส่วนสะสม 6 เดือนปี 2566 กำไรขั้นต้นจำนวน 136.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.0 ล้านบาท คิดเป็น +18%

#### 4. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ไตรมาส 2/2566 มีค่าใช้จ่ายจำนวน 52.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2/2565 จำนวน 10.6 ล้านบาท คิดเป็น +26% และเพิ่มขึ้น 2.8 ล้านบาท คิดเป็น +6% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2566 สาเหตุหลักเกิดจากมีการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารระดับสูงในช่วงไตรมาส 2/2566 ประกอบกับการเพิ่มบุคลากรเพื่อรองรับงานบริการให้เพียงพอกับความต้องการที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ส่วนสะสม 6 เดือนปี 2566 ค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 101.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.5 ล้านบาท คิดเป็น +21%

#### 5. กำไรสุทธิ

ไตรมาส 2/2566 มีกำไรสุทธิ จำนวน 13.8 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2/2565 จำนวน 1.5 ล้านบาท คิดเป็น -10% และลดลง 3.6 ล้านบาท คิดเป็น -20% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2566

ส่วนสะสม 6 เดือนปี 2566 กำไรสุทธิจำนวน 31.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.5 ล้านบาท คิดเป็น +17%

#### 6. ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม 832.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปลายปี 2565 จำนวน 350.5 ล้านบาท คิดเป็น +73% รายการหลักเกิดจาก

- เงินสดและเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 302.0 ล้านบาท รายการหลักเกิดจากการขายหุ้น IPO ซึ่งได้รับเงินจำนวน 346.5 ล้านบาท โดยบริษัทได้นำไปลงทุนเพื่อนำไปใช้สำหรับโครงการอนาคตและใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ
- ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 25.9 ล้านบาท
- ลงทุนใน Server เพื่อรองรับงานที่ให้บริการลูกค้าและระบบงานภายในของ BVG และ BVTPA รวม 11.1 ล้านบาท
- สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่เพิ่มขึ้นจำนวน 14.4 ล้านบาท ซึ่งรายการหลักเกิดจากการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ สำหรับให้บริการลูกค้าของ BVG ได้แก่ ระบบที่ให้บริการ AI Review และ AI Estimate เป็นหลัก

หนี้สินรวมจำนวน 117.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2.3 ล้านบาท คิดเป็น +2% รายการหลักเกิดจากสำรองเงินเกษียณอายุและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่นๆ

ส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 714.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 348.2 ล้านบาท คิดเป็น +95% เนื่องจากการขายหุ้น IPO ที่กล่าวถึงข้างต้น และกำไรจากการดำเนินงาน 31.2 ล้านบาท แต่มีการจ่ายเงินปันผล 18.0 ล้านบาท ตามมติ AGM

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางนวรรตน์ วงศ์ฐิติรัตน์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร