

เลขที่ 012/2566

เรื่อง คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการต่อผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ฟิวเจอร์ทีอาร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“PRTR” หรือ “บริษัท”) มีผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 โดยมีรายได้รวม 4,654.6 ล้านบาท และกำไรสุทธิรวม 146.0 ล้านบาท ซึ่งมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

### ผลการดำเนินงานรวม

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่					
	30 กันยายน 2565		30 กันยายน 2566		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	% รายได้	ล้านบาท	% รายได้	ล้านบาท	%
<b>รายได้</b>						
รายได้จากการให้บริการ	4,480.3	100.0%	4,646.4	99.8%	166.1	3.7%
รายได้อื่น	1.9	0.0%	8.2	0.2%	6.3	331.6%
<b>รวมรายได้</b>	<b>4,482.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>4,654.6</b>	<b>100.0%</b>	<b>172.4</b>	<b>3.8%</b>
<b>ต้นทุนและค่าใช้จ่าย</b>						
ต้นทุนการให้บริการ	4,001.5	89.3%	4,166.7	89.5%	165.2	4.1%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	278.8	6.2%	308.9	6.6%	30.1	10.8%
<b>รวมต้นทุนและค่าใช้จ่าย</b>	<b>4,280.3</b>	<b>95.5%</b>	<b>4,475.6</b>	<b>96.2%</b>	<b>195.3</b>	<b>4.6%</b>
<b>กำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>201.9</b>	<b>4.5%</b>	<b>179.0</b>	<b>3.8%</b>	<b>(22.9)</b>	<b>(11.3%)</b>
ต้นทุนทางการเงิน	15.8	0.4%	8.5	0.2%	(7.3)	(46.2%)
<b>กำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>186.1</b>	<b>4.2%</b>	<b>170.5</b>	<b>3.7%</b>	<b>(15.6)</b>	<b>(8.4%)</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	39.1	0.9%	24.5	0.5%	(14.6)	(37.3%)
<b>กำไรสุทธิสำหรับปี</b>	<b>147.0</b>	<b>3.3%</b>	<b>146.0</b>	<b>3.1%</b>	<b>(1.0)</b>	<b>(0.7%)</b>

การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	149.8	3.3%	152.1	3.3%	2.3	1.5%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(2.8)	(0.1%)	(6.1)	(0.1%)	(3.3)	(119.2%)

กำไรเบ็ดเสร็จรวม						
กำไรสุทธิ	151.3	3.4%	152.1	3.3%	0.8	0.5%
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษี	(2.7)	(0.1%)	(6.1)	(0.1%)	(3.4)	(127.3%)
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>148.6</b>	<b>3.3%</b>	<b>146.0</b>	<b>3.1%</b>	<b>(2.6)</b>	<b>(1.8%)</b>

## รายได้รวม

รายได้รวมประกอบด้วย รายได้จากบริการให้บริกา และ รายได้อื่น ๆ สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทมีรายได้รวม 4,482.2 ล้านบาท และ 4,654.6 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้น 172.4 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 3.8

## รายได้จากการให้บริการ

สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการ 4,480.3 ล้านบาท และ 4,646.4 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้น 166.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.7 จากการเติบโตต่อเนื่องในธุรกิจหลัก ทั้งธุรกิจจัดจ้างพนักงาน (Outsource) และธุรกิจบริการสรรหาพนักงาน (Recruitment) ตลอดจนบริการใหม่ ธุรกิจให้บริการฝึกอบรม (Integrated Learning Service) และธุรกิจ HRIS Platform ซึ่งภาพรวมรายได้จากการให้บริการยังคงเติบโตต่อเนื่อง ด้วยคุณภาพการให้บริการ และศักยภาพในการให้บริการแบบครบวงจร ครอบคลุมการจัดจ้างพนักงานในหลากหลายอุตสาหกรรมตลอดจนสามารถสรรหาพนักงานในทุกระดับให้แก่ลูกค้า

## รายได้แยกตามประเภทธุรกิจ ประกอบด้วย

รายได้แยกตามประเภทธุรกิจ	งบการเงินสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่					
	30 กันยายน 2565		30 กันยายน 2566		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	%
รายได้บริการจัดจ้างพนักงาน (outsource)	4,291.4	95.7%	4,420.0	95.0%	128.6	3.0%
รายได้บริการสรรหาพนักงาน (recruitment)	182.4	4.1%	203.4	4.4%	21.0	11.5%
รายได้บริการฝึกอบรม (Integrated learning Service) *	6.6	0.1%	11.1	0.2%	4.5	68.6%
รายได้บริการจัดหางานผ่านแพลตฟอร์ม (Online Job Platform) **	-	-	1.7	0.0%	1.7	100.0%
รายได้บริการแพลตฟอร์มคำนวณเงินเดือน (HRIS Platform) ***	-	-	10.2	0.2%	10.2	100.0%
รายได้อื่น	1.9	0.0%	8.2	0.2%	6.2	321.1%
<b>รวมรายได้</b>	<b>4,482.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>4,654.6</b>	<b>100.0%</b>	<b>172.4</b>	<b>3.8%</b>

\* เริ่มมีรายได้ในช่วงปลายปี 2564

\*\* เริ่มมีรายได้ในไตรมาส 4 ปี 2565

\*\*\* เริ่มมีรายได้ในไตรมาส 2 ปี 2566

### (1) รายได้จากธุรกิจบริการ Outsource

สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจบริการ Outsource จำนวน 4,291.4 ล้านบาท และ 4,420.0 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้น 128.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.0 โดยเป็นการเติบโตจากลูกค้ารายใหม่ในกลุ่มธุรกิจค้าปลีก/ค้าส่งสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า/ โทรศัพท์มือถือ และกลุ่มธุรกิจวัสดุก่อสร้าง รวมถึงการจับจ่ายใช้สอยสินค้าเพิ่มมากขึ้นในช่วงครึ่งปีแรก 2566 และการจ่ายโบนัสให้พนักงาน ส่งผลให้มีการเติบโตต่อเนื่องในกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า/ โทรศัพท์มือถือ

## (2) รายได้จากธุรกิจบริการ Recruitment

สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจ Recruitment จำนวน 182.4 ล้านบาท และ 203.4 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้น 21.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.5 จากความต้องการในการสรรหาบุคลากรเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในกลุ่มพนักงาน Junior และ Executive Position รวมถึงรายได้เพิ่มขึ้นจากลูกค้าใหม่

สำหรับธุรกิจบริการแพลตฟอร์ม ประกอบด้วย (3) ธุรกิจการฝึกอบรม (Integrated Learning Service) ซึ่งให้บริการการฝึกอบรมทั้ง online และ offline (4) ธุรกิจบริการจัดหางานผ่านแพลตฟอร์ม (Online Job Platform) และ (5) ธุรกิจบริการแพลตฟอร์มคำนวณเงินเดือน (HRIS Platform) นั้น อยู่ในช่วงเริ่มต้นธุรกิจ ทั้งนี้สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจการฝึกอบรม จำนวน 6.6 ล้านบาท และ 11.1 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้น 4.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 68.6 และมีรายได้จากธุรกิจใหม่ ให้บริการแพลตฟอร์มคำนวณเงินเดือน (HRIS Platform) จำนวน 10.2 ล้านบาท

## ต้นทุนการให้บริการ

สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทมีต้นทุนการให้บริการรวม 4,001.5 ล้านบาท และ 4,166.7 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้น 165.2 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.1 โดยมีสาเหตุหลักจาก

(1) ต้นทุนบริการของธุรกิจ Outsource จำนวน 4,076.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 137.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.5 โดยประกอบด้วยต้นทุนเงินเดือนและค่าแรงพนักงานที่เพิ่มขึ้นจากลูกค้าใหม่ในกลุ่มพนักงานชาย รวมถึงเงินเดือนของพนักงานบางกลุ่มที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ กลุ่มพนักงานบริษัท และพนักงานโรงงาน และในส่วนของพนักงานชายก็ได้รับค่าเบี้ยขยันและคอมมิชชั่นเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันในปีก่อนหน้า อันเนื่องมาจากการจ่ายใช้สอยสินค้ามากขึ้น รวมถึงการจ่ายโบนัสให้พนักงาน ทั้งนี้ รายได้ของบริษัทก็เพิ่มขึ้นตามต้นทุดังกล่าว

(2) ต้นทุนการให้บริการ Recruitment เท่ากับ 75.8 ล้านบาท โดยมีจำนวนเพิ่มขึ้น 16.4 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27.5 จากปีก่อน อันมาจากขยายทีมพนักงานสรรหาของบริษัท เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ

## กำไรขั้นต้น

สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 478.9 ล้านบาท และ 479.7 ล้านบาท ตามลำดับ และมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 10.7 และร้อยละ 10.3 ตามลำดับ ปรับตัวลดลงเล็กน้อยโดยปัจจัยหลักที่ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นในช่วงเวลาดังกล่าวลดลงเกิดจาก 1) การเพิ่มขึ้นของเงินได้อื่นๆ (Variable Income) ของพนักงานที่สูงขึ้น แต่ มีอัตราค่าบริการที่ต่ำกว่าเงินได้ประจำ (Fixed Income) 2) การปรับลดอัตราเงินสมทบประกันสังคมของนายจ้างในปี 2565 และ 3) มีการขยายทีมพนักงานสรรหาของบริษัท เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ

## ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 278.8 ล้านบาท และ 308.9 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 30.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.8 โดยมีสาเหตุหลักจาก 1) ค่าใช้จ่ายในธุรกิจใหม่ HRIS platform 2) การเพิ่มจำนวนพนักงาน เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ ทำให้มีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มสูงขึ้น รวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ค่า Software License ที่เกี่ยวข้องกับการทำงาน 3) ค่าใช้จ่ายในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) เช่น ค่า Roadshow ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าที่ปรึกษา รวมถึงค่าธรรมเนียมต่างๆ ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่จ่ายครั้งเดียว

## ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 8.5 ล้านบาท ลดลง 7.3 ล้านบาท จากไตรมาส 3 ปีก่อน เนื่องจากการลดลงของดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทได้ชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินทั้งจำนวนแล้ว

## ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่	
	30 กันยายน 2565	30 กันยายน 2566
กำไรก่อนภาษีเงินได้	186.1	170.5
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	39.1	24.5
อัตรากาซีที่แท้จริง	21.0%	14.4%

อัตรากาซีที่แท้จริงต่ำกว่าอัตราร้อยละ 20 เนื่องมาจากผลขาดทุนไม่เกิน 5 ปีในบริษัทย่อยที่สามารถนำมาใช้เป็นค่าใช้จ่ายทางกาซีได้ รวมถึงค่าใช้จ่ายที่หักได้ 2 เท่า ทางกาซีบางรายการ และค่าใช้จ่ายในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ที่ทางบัญชีบันทึกหักส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ สามารถนำมาเป็นค่าใช้จ่ายทางกาซีได้

## งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	ณ วันที่				เปลี่ยนแปลง	
	31 ธันวาคม 2565		30 กันยายน 2566		ล้านบาท	%
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ		
สินทรัพย์รวม	1,505.7	100.0%	1,993.0	100.0%	487.3	32.4%
หนี้สินรวม	1,054.6	70.0%	508.7	25.5%	(545.9)	(51.8%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	451.1	30.0%	1,484.3	74.5%	1,033.2	229.0%

### สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีจำนวน 1,993.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.4 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 ซึ่งเท่ากับ 1,505.7 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากธนาคารมาจากเงินเพิ่มทุน จากการออก และเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) , ได้รับเงินภาษีคืนจากกรมสรรพากร (ภาษีถูกหัก ณ ที่จ่ายที่ถูกหักไว้จากรายได้การให้บริการ) รวมทั้งลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (HRIS Platform)

### หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 จำนวน 508.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 51.8 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 ซึ่งเท่ากับ 1,054.6 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 จำนวน 1,484.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,033.2 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 229.0 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 ซึ่งเท่ากับ 451.1 ล้านบาท อันมีสาเหตุหลักจาก 1) การเพิ่มหุ้นสามัญและส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ จากการออกเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 1,046.4 ล้านบาท และ 2) กำไรเบ็ดเสร็จจากการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด ปี 2566 จำนวน 146.0 ล้านบาท และ 3) เงินปันผลจ่าย จำนวน 183.0 ล้านบาท

### อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 3	
	ปี 2565	ปี 2566
GPM / อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	10.7	10.3
NPM / อัตราส่วนกำไรสุทธิส่วนของบริษัทใหญ่ (ร้อยละ)	3.3	3.3
Current Ratio / อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.4	4.9
D/E Ratio / อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.3	0.3
EPS / กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.8	0.3

**สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน**

งบกระแสเงินสด (หน่วย: ล้านบาท)	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่			
	30 กันยายน 2565	30 กันยายน 2566	เปลี่ยนแปลง	%
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	101.2	151.7	50.5	49.9%
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
เงินสดสุทธิ (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(40.5)	(200.6)	(160.0)	-394.7%
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(85.3)	315.4	400.7	469.6%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(24.7)	266.5	291.2	1177.5%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	121.5	112.5	(9.0)	-7.4%
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่</b>	<b>96.8</b>	<b>379.0</b>	<b>282.2</b>	<b>291.7%</b>

ณ วันที่ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิคงเหลือ จำนวน 379.0 ล้านบาท โดยมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 151.7 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปใน กิจกรรมลงทุน จำนวน 200.6 ล้านบาท ซึ่งเป็นการนำฝากเข้าบัญชีเงินฝากประจำ 150 ล้านบาทและจ่ายเงินเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนประเภท ซอฟต์แวร์ HRIS Platform และ Jobs Platform รวม 46.6 ล้านบาท และกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 315.4 ล้านบาท โดยเป็นรายการจ่ายเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน จำนวน 548.5 ล้านบาท รายการเงินปันผลจ่าย จำนวน 183 ล้านบาท และ เงินสดรับจากการเพิ่มทุน จำนวน 1,046.4 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....  
(นางสาววิศรา เจริญพาณิชย์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร