

วันที่ 11 พฤษภาคม 2566

เลขที่ 007/2566

เรื่อง คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการต่อผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ฟิวริทีอาร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“PRTR” หรือ “บริษัท”) มีผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 โดยมีรายได้รวม 1,498.5 ล้านบาท และกำไรสุทธิรวม 47.1 ล้านบาท ซึ่งมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

ผลการดำเนินงานรวม

รายการ	งบการเงินสำหรับงวด สิ้นสุดวันที่					
	31 มีนาคม 2565		31 มีนาคม 2566		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	% รายได้	ล้านบาท	% รายได้	ล้านบาท	%
รายได้						
รายได้จากการให้บริการ	1,422.1	99.9%	1,495.1	99.8%	73.0	5.1%
รายได้อื่น	1.8	0.1%	3.4	0.2%	1.6	88.9%
รวมรายได้	1,423.9	100.0%	1,498.5	100.0%	74.6	5.2%
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนการให้บริการ	1,272.0	89.3%	1,346.8	89.9%	74.8	5.9%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	87.9	6.2%	96.8	6.5%	8.9	10.1%
รวมต้นทุนและค่าใช้จ่าย	1,359.9	95.5%	1,443.6	96.3%	83.7	6.2%
กำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	64.0	4.5%	54.9	3.7%	(9.1)	(14.2%)
ต้นทุนทางการเงิน	5.3	0.4%	5.0	0.3%	(0.3)	(5.7%)
กำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	58.7	4.1%	49.9	3.3%	(8.8)	(15.0%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	12.4	0.9%	2.8	0.2%	(9.6)	(77.4%)
กำไรสุทธิสำหรับงวด	46.3	3.3%	47.1	3.1%	0.8	1.8%
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	46.3	3.3%	48.6	3.2%	2.3	5.0%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.0)	(0.0%)	(1.5)	(0.1%)	(1.5)	38,176.4%
กำไรเบ็ดเสร็จรวม						
กำไรสุทธิ	46.3	3.3%	48.6	3.2%	2.3	5.0%
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษี	(0.0)	(0.0%)	(1.5)	(0.1%)	(1.5)	38,176.4%
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	46.3	3.3%	47.1	3.1%	0.8	1.8%

รายได้รวม

รายได้รวมประกอบด้วย รายได้จากบริการให้บริการ และ รายได้อื่น ๆ สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 2566 บริษัทมีรายได้รวม 1,423.9 ล้านบาท และ 1,498.5 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้น 74.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.2

รายได้จากการให้บริการ

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 2566 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการ 1,422.1 ล้านบาท และ 1,495.1 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้น 73.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.1 จากการเติบโตต่อเนื่องในธุรกิจหลัก ทั้งธุรกิจจัดจ้างพนักงาน (Outsource) และธุรกิจบริการสรรหาพนักงาน (Recruitment) ตลอดจนบริการใหม่ ธุรกิจให้บริการฝึกอบรม (Integrated Learning Service) ซึ่งภาพรวมรายได้จากการให้บริการยังคงเติบโตต่อเนื่อง ด้วยคุณภาพการให้บริการ และศักยภาพในการให้บริการแบบครบวงจร ครอบคลุมการจัดจ้างพนักงานในหลากหลายอุตสาหกรรม ตลอดจนสามารถสรรหาพนักงานในทุกระดับให้แก่ลูกค้า

รายได้แยกตามประเภทธุรกิจ ประกอบด้วย

รายได้แยกตามประเภทธุรกิจ	งบการเงินสำหรับงวด สิ้นสุดวันที่					
	31 มีนาคม 2565		31 มีนาคม 2566		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	%
รายได้บริการจัดจ้างพนักงาน (outsource)	1,360.8	95.6%	1,429.3	95.4%	68.5	5.0%
รายได้บริการสรรหาพนักงาน (recruitment)	59.9	4.2%	62.7	4.2%	2.8	4.7%
รายได้บริการฝึกอบรม (Integrated learning Service) *	1.4	0.1%	2.7	0.2%	1.3	92.9%
รายได้บริการจัดหางานผ่านแพลตฟอร์ม (Online Job Platform) **	-	-	0.4	0.0%	0.4	100.0%
รายได้อื่น	1.8	0.1%	3.4	0.2%	1.6	88.9%
รวมรายได้	1,423.9	100.0%	1,498.5	100.0%	74.6	5.2%

* เริ่มมีรายได้ในช่วงปลายปี 2564

** เริ่มมีรายได้ในไตรมาส 4 ปี 2565

(1) รายได้จากธุรกิจบริการ Outsource

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 2566 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจบริการ Outsource จำนวน 1,360.8 ล้านบาท และ 1,429.3 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้น 68.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.0 โดยเป็นการเติบโตจากลูกค้ารายใหม่ในกลุ่มธุรกิจค้าปลีก/ค้าส่งสินค้าอุปโภคบริโภค และกลุ่มธุรกิจวัสดุก่อสร้าง รวมถึงการจับจ่ายใช้สอยสินค้าเพิ่มมากขึ้นในช่วงไตรมาสแรกปี 2566 ส่งผลให้มีการเติบโตต่อเนื่องในกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า/โทรศัพท์มือถือ

(2) รายได้จากธุรกิจบริการ Recruitment

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 2566 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจ Recruitment จำนวน 59.9 ล้านบาท และ 62.7 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้น 2.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.7 จากความต้องการในการสรรหาบุคลากรเพิ่มขึ้นต่อเนื่องหลังจากสถานการณ์โควิดคลี่คลายลง

สำหรับธุรกิจบริการแพลตฟอร์ม ประกอบด้วย (3) ธุรกิจการฝึกอบรม (Integrated Learning Service) ซึ่งให้บริการการฝึกอบรมทั้ง online และ offline และ (4) ธุรกิจบริการจัดหางานผ่านแพลตฟอร์ม (Online Job Platform) นั้น อยู่ในช่วงเริ่มต้นธุรกิจ ทั้งนี้สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 2566 บริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้นจากธุรกิจการฝึกอบรมจำนวน 1.4 ล้านบาท และ 2.7 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 1.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 92.9

ต้นทุนการให้บริการ

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 2566 บริษัทมีต้นทุนการให้บริการรวม 1,272.0 ล้านบาท และ 1,346.8 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้น 74.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.9 โดยมีสาเหตุหลักจาก

(1) ต้นทุนบริการของธุรกิจ Outsource จำนวน 1,320.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 69.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.5 โดยประกอบด้วยต้นทุนเงินเดือนและค่าแรงพนักงานที่เพิ่มขึ้นจากกลุ่มลูกค้าใหม่ รวมถึงเงินเดือนของพนักงานบางกลุ่มที่เพิ่มขึ้นได้แก่ กลุ่มพนักงานบริษัท และพนักงานโรงงาน และในส่วนของพนักงานขายก็ได้รับค่าเบี่ยขยันและคอมมิชชั่นเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปีก่อน อันเนื่องมาจากการจับจ่ายใช้สอยสินค้ามากขึ้นในช่วงไตรมาสแรกปี 2566 ทั้งนี้ รายได้ของบริษัทก็เพิ่มขึ้นตามต้นทุนดังกล่าว

(2) ต้นทุนการให้บริการ Recruitment เท่ากับ 24.5 ล้านบาท โดยมีจำนวนเพิ่มขึ้น 4.6 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.4 จากปีก่อน อันมาจากขยายทีมพนักงานสรรหาของบริษัท เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ

กำไรขั้นต้น

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 2566 บริษัทมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 151.9 ล้านบาท และ 151.7 ล้านบาท ตามลำดับ และมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 10.7 และร้อยละ 10.1 ตามลำดับ ปรับตัวลดลงเล็กน้อยโดยปัจจัยหลักที่ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นในช่วงเวลาดังกล่าวลดลงเกิดจาก 1) การเพิ่มขึ้นของเงินได้อื่นๆ (Variable Income) ของพนักงานที่สูงขึ้น แต่ มีอัตราค่าบริการที่ต่ำกว่าเงินได้ประจำ (Fixed Income) 2) มีการขยายทีมพนักงานสรรหาของบริษัท เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 2566 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 87.9 ล้านบาท และ 96.8 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 8.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10 โดยมีสาเหตุหลักจาก 1) การเพิ่มจำนวนพนักงาน เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ ทำให้มีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มสูงขึ้น รวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่นค่า Software License ที่เกี่ยวข้องกับการทำงาน 2) ค่าใช้จ่ายในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) เช่น ค่า Roadshow ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าที่ปรึกษา รวมถึงค่าธรรมเนียมต่างๆ ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่จ่ายครั้งเดียว

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 5.0 ล้านบาท ลดลง 0.3 ล้านบาท จากไตรมาส 1 ปีก่อน เนื่องจากการลดลงของดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ (หน่วย: ล้านบาท)	ณ วันที่	
	31 มีนาคม 2565	31 มีนาคม 2566
กำไรก่อนภาษีเงินได้	58.7	49.9
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	12.4	2.8
อัตราภาษีที่แท้จริง (Effective tax rate)	21.1%	5.6%

อัตราภาษีที่แท้จริงต่ำกว่าอัตราร้อยละ 20 เนื่องจากผลขาดทุน ไม่เกิน 5 ปีในบริษัทย่อย ที่สามารถนำมาใช้เป็นค่าใช้จ่ายทางภาษีได้ รวมถึงค่าใช้จ่ายที่หักได้ 2 เท่า ทางภาษีบางรายการ และค่าใช้จ่ายในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ที่ทางบัญชีบันทึกหักส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ สามารถนำมาเป็นค่าใช้จ่ายทางภาษีได้

งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	ณ วันที่				เปลี่ยนแปลง	
	31 ธันวาคม 2565		31 มีนาคม 2566		ล้านบาท	%
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ		
สินทรัพย์รวม	1,505.7	100.0%	1,893.9	100.0%	388.2	25.8%
หนี้สินรวม	1,054.6	70.0%	508.5	26.8%	(546.1)	(51.8%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	451.1	30.0%	1,385.4	73.2%	934.3	207.1%

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 มีจำนวน 1,893.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.8 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 ซึ่งเท่ากับ 1,505.7 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากธนาคารมาจากเงินเพิ่มทุน จากการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และภาษีเงินได้นิติบุคคลรอขอคืน (ภาษีถูกหัก ณ ที่จ่ายที่ถูกหักไว้จากรายได้การให้บริการ) ซึ่งเพิ่มตามการเติบโตของรายได้

หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 จำนวน 508.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 51.8 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 ซึ่งเท่ากับ 1,054.6 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 จำนวน 1,385.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 934.3 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 207.1 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 ซึ่งเท่ากับ 451.1 ล้านบาท อันมีสาเหตุหลักจาก 1) การเพิ่มหุ้นสามัญและส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ จากการออกเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 1,046.4 ล้านบาท และ 2) กำไรเบ็ดเสร็จจากการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 จำนวน 47.1 ล้านบาท และ 3) เงินปันผลจ่าย จำนวน 183.0 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 1	
	ปี 2565	ปี 2566
GPM / อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	10.7	10.1
NPM / อัตราส่วนกำไรสุทธิ (ร้อยละ)	3.3	3.2
Current Ratio / อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.5	4.6
D/E Ratio / อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.4	0.4
EPS / กำไรต่อหุ้น (บาท)	2.3	0.1

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

งบกระแสเงินสด (หน่วย: ล้านบาท)	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่			
	31 มีนาคม 2565	31 มีนาคม 2566	เปลี่ยนแปลง	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	84.9	102.0	17.1	20.1%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดสุทธิ (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(7.3)	(38.4)	(31.1)	427.4%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(83.0)	349.8	432.7	521.5%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(5.4)	413.4	418.7	7821.3%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	121.5	112.5	(9.0)	-7.4%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่	116.1	525.9	409.8	352.8%

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิคงเหลือ จำนวน 525.9 ล้านบาท โดยมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 102.0 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปใน กิจกรรมลงทุน จำนวน 38.4 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายเงินเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนประเภทซอฟต์แวร์ กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 349.8 ล้านบาท โดยเป็นรายการจ่ายเงินกู้ยืมสถาบันการเงินจำนวน 527.0 ล้านบาท รายการเงินปันผลจ่ายจำนวน 183 ล้านบาท และเงินสดรับจากการเพิ่มทุน จำนวน 1,046.4 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....
(นางสาววิศรา เจริญพาณิชย์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร