

วันที่ 14 มีนาคม 2566

เลขที่ 001/2566  
เรื่อง คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการต่อผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565  
เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ฟิวเจอร์ทีอาร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“PRTR” หรือ “บริษัท”) มีผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีรายได้รวม 6,116.8 ล้านบาท และกำไรสุทธิรวม 199.4 ล้านบาท ซึ่งมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

### ผลการดำเนินงานรวม

รายการ	งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่					
	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2565		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	% รายได้	ล้านบาท	% รายได้	ล้านบาท	%
<b>รายได้</b>						
รายได้จากการให้บริการ	5,555.9	100.0%	6,111.7	99.9%	555.8	10.0%
รายได้อื่น	2.4	0.0%	5.1	0.1%	2.7	113.8%
<b>รวมรายได้</b>	<b>5,558.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>6,116.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>558.5</b>	<b>10.0%</b>
<b>ต้นทุนและค่าใช้จ่าย</b>						
ต้นทุนการให้บริการ	5,002.0	90.0%	5,476.0	89.5%	474.0	9.5%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	309.7	5.6%	376.4	6.2%	66.7	21.5%
<b>รวมต้นทุนและค่าใช้จ่าย</b>	<b>5,311.7</b>	<b>95.6%</b>	<b>5,852.4</b>	<b>95.7%</b>	<b>540.7</b>	<b>10.2%</b>
<b>กำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>246.7</b>	<b>4.4%</b>	<b>264.4</b>	<b>4.3%</b>	<b>17.7</b>	<b>7.2%</b>
ต้นทุนทางการเงิน	17.8	0.3%	21.4	0.3%	3.6	20.0%
กำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	228.9	4.1%	243.0	4.0%	14.1	6.2%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	45.7	0.8%	43.6	0.7%	(2.1)	(4.6%)
<b>กำไรสุทธิสำหรับปี</b>	<b>183.2</b>	<b>3.3%</b>	<b>199.4</b>	<b>3.3%</b>	<b>16.2</b>	<b>8.8%</b>
<b>การแบ่งปันกำไร</b>						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	183.3	3.3%	202.2	3.3%	18.8	10.3%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.1)	(0.0%)	(2.7)	(0.0%)	(2.6)	2,121.4%
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>						
กำไรสุทธิ	183.2	3.3%	199.4	3.3%	16.2	8.8%
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษี	1.5	0.0%	1.8	0.0%	0.3	17.9%
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>184.7</b>	<b>3.3%</b>	<b>201.2</b>	<b>3.3%</b>	<b>16.5</b>	<b>8.9%</b>

## รายได้จากการให้บริการ

รายได้จากการให้บริการรวม 6,111.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 จากปีก่อน จากการเติบโตต่อเนื่องในธุรกิจหลัก ทั้งธุรกิจจัดจ้างพนักงาน (Outsource) และธุรกิจบริการสรรหาพนักงาน (Recruitment) อันมาจากความสามารถในการขยายบริการโดยครอบคลุมในหลากหลายอุตสาหกรรมและความสามารถในการสรรหาพนักงานในทุกระดับให้แก่ลูกค้า ทำให้แม้ในช่วงสถานการณ์ Covid บริษัทยังสามารถรักษาการเติบโตต่อเนื่องได้

รายได้แยกตามประเภทธุรกิจ ประกอบด้วย

รายได้แยกตามประเภทธุรกิจ	งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่					
	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2565		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	%
รายได้บริการจัดจ้างพนักงาน (outsource)	5,341.5	96.1%	5,869.0	96.0%	527.5	9.9%
รายได้บริการสรรหาพนักงาน (recruitment)	213.0	3.8%	233.1	3.8%	20.1	9.5%
รายได้บริการฝึกอบรม (Integrated learning Service) *	1.4	0.0%	9.5	0.2%	8.1	576.5%
รายได้บริการจัดหางานผ่านแพลตฟอร์ม (Online Job Platform) **	-	-	0.1	0.0%	0.1	100.0%
<b>รวมรายได้</b>	<b>5,555.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>6,111.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>555.8</b>	<b>10.0%</b>

\* เริ่มมีรายได้ในวงปลายปี 2564

\*\* เริ่มมีรายได้ในไตรมาส 4 ปี 2565

### (1) รายได้จากธุรกิจบริการ Outsource

ในปี 2565 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจบริการ Outsource จำนวน 5,869.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 527.5 ล้านบาท หรือเติบโตร้อยละ 9.9 จากปีก่อน โดยเป็นการเติบโตไปกับอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มการเติบโตสูงในประเทศไทย เช่น ธุรกิจอีคอมเมิร์ซ ธุรกิจโทรคมนาคม ธุรกิจสินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้า โทรศัพท์มือถือ รวมทั้งธุรกิจไอที และสืบเนื่องมาจากความกังวลในสถานการณ์ COVID ฝอนคนคลายลงมาก ทำให้ผู้ประกอบการยังคงจัดหาพนักงานเพิ่มเติมอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับธุรกรรมการค้าที่เพิ่มขึ้น

### (2) รายได้จากธุรกิจบริการ Recruitment

รายได้จากธุรกิจ Recruitment จำนวน 233.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.5 จากปีก่อน จากสถานการณ์ Covid ที่คลี่คลายลง ทำให้ความต้องการในการสรรหาบุคลากรเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง รายได้จึงกลับไปสู่สภาวะปกติก่อนสถานการณ์ COVID

สำหรับธุรกิจบริการแพลตฟอร์ม ประกอบด้วย (3) ธุรกิจการฝึกอบรม (Integrated Learning Service) ซึ่งให้บริการการฝึกอบรมทั้ง online และ offline และ (4) ธุรกิจบริการจัดหางานผ่านแพลตฟอร์ม (Online Job Platform) นั้น อยู่ในช่วงเริ่มต้นธุรกิจ

## ต้นทุนการให้บริการ

บริษัทมีต้นทุนการให้บริการรวม 5,476 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 474 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.5 โดยมีสาเหตุหลักจาก

(1) ต้นทุนบริการของธุรกิจ Outsource จำนวน 5,389.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 468.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.5 โดยประกอบด้วยต้นทุนเงินเดือนและค่าแรงพนักงาน รวมถึงค่าล่วงเวลา เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อันเนื่องจากจำนวนพนักงาน outsource ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงเงินเดือนของพนักงานบางกลุ่มที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ กลุ่มพนักงานบริษัท พนักงานไอที และพนักงานโรงงาน และในส่วนของพนักงานขายก็ได้รับค่าเบี่ยชยันและคอมมิชชั่นเพิ่มขึ้นจากปีก่อน อันเนื่องมาจากการคลี่คลายของสถานการณ์ COVID ทำให้มีการจับจ่ายใช้สอยสินค้ามากขึ้นในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2565 ทั้งนี้ รายได้ของบริษัทก็เพิ่มขึ้นตามต้นทุนดังกล่าว

(2) ต้นทุนการให้บริการ Recruitment เท่ากับ 81.2 ล้านบาท โดยมีจำนวนเพิ่มขึ้น 0.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.9 จากปีก่อน อันมาจากรายได้ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น รวมถึงการเพิ่มประสิทธิภาพของพนักงานสรรหาของบริษัท

## อัตรากำไรขั้นต้น

บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น คือ 10.4% ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากอัตรากำไร 10.0% ของปี 2564 พิจารณาแยกตามประเภทของธุรกิจหลักดังนี้

(1) ธุรกิจบริการ Outsource มีอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 7.9% ในปี 2564 เป็น 8.2% ในปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มของรายได้ในกลุ่มพนักงานบริการลูกค้า พนักงานบริษัทและกลุ่มพนักงานไอที

(2) ธุรกิจบริการ Recruitment มีอัตรากำไรขั้นต้นปรับเพิ่มขึ้นจาก 62.2% ในปี 2564 เป็น 65.2% ในปี 2565 ซึ่งเป็นการปรับตัวเพิ่ม เนื่องมาจากมีความต้องการของตลาดที่กลับมาเกือบเป็นปกติภายหลังสถานการณ์ COVID และความมีประสิทธิภาพของทีมพนักงานสรรหา ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

## ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 376.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 66.7 ล้านบาท จากปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการปรับเพิ่มจากค่าใช้จ่ายเงินเดือนและสวัสดิการพนักงานอื่นและจำนวนพนักงาน Outsource ที่เพิ่มมากขึ้น เพื่อรองรับการให้บริการลูกค้า รวมถึงค่าใช้จ่ายค่าคอมมิชชั่นและค่าตอบแทนพิเศษที่เพิ่มขึ้น ตามรายได้ที่เติบโตขึ้น

## ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 21.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.6 ล้านบาท จากปีก่อน ตามหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินซึ่งใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนบริษัทที่เพิ่มขึ้น เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจบริการ outsource ที่เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมถึงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่กลางปี 2565 ตามสถานการณ์อัตราดอกเบี้ย และการทยอยชำระคืนสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ (Soft Loan)

## งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	ณ วันที่				เปลี่ยนแปลง	
	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2565		ล้านบาท	%
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ		
สินทรัพย์รวม	1,354.0	100.0%	1,505.7	100.0%	151.7	11.2%
หนี้สินรวม	1,037.3	76.6%	1,054.6	70.0%	17.3	1.7%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	316.7	23.4%	451.1	30.0%	134.4	42.4%

### สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 1,505.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.2 โดยสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและภาษีเงินได้นิติบุคคลรอขอคืน (ภาษีถูกหัก ณ ที่จ่ายที่ถูกหักไว้จากรายได้การให้บริการ) ซึ่งเพิ่มตามการเติบโตของรายได้

### หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 1,054.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 โดยมีสาเหตุหลักจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจ Outsource รวมถึงการจ่ายโบนัสพนักงาน Outsource ช่วงสิ้นปี และเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากการรับเงินล่วงหน้าจากลูกค้า Outsource

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 451.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 134.4 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 42.4 อันมีสาเหตุหลักจาก (1) กำไรเบ็ดเสร็จจากการดำเนินงานสำหรับปี 2565 จำนวน 201.2 ล้านบาท และ (2) การเพิ่มทุนในระหว่างปี จำนวน 215 ล้านบาท หักกลับกับ (3) เงินปันผลจ่ายระหว่างปี รวมจำนวน 284.1 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นางสาววิศรา เจริญพานิช)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร