

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

(ก) สรุปผลการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของตนเอง ผู้สอบบัญชีได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ผู้สอบบัญชีปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติงานตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอัน



เป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม ผู้สอบบัญชีเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็ม เอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และผลการดำเนินงานรวม และกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐาน

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 ในระหว่างปี 2556 กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาเพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้ และได้มีการปรับเปลี่ยนหลังผลกระทบของการใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

ทั้งนี้ ความเห็นของผู้สอบบัญชีต่องบการเงินมิได้เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ผู้สอบบัญชีขอให้สังเกตข้างต้น



(ข) ตารางสรุปงบการเงินรวมย้อนหลัง 5 ปี สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม

	ผลการดำเนินงานรวม				
หน่วย: (ล้านบาท)	2556	2555*	2554	2553	2552
สินทรัพย์รวม	1,638.57	1,462.60	1,435.97	1,642.32	1,464.34
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	557.20	545.91	360.47	423.73	71.35
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	787.48	686.29	900.53	1,035.91	1,218.63
หนี้สินรวม	286.09	208.36	156.44	193.29	114.47
ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,352.48	1,254.24	1,279.54	1,449.02	1,349.87
รายได้ค่าธรรมเนียม	1,129.33	781.48	700.74	694.01	548.24
รายได้รวม	1,179.05	829.14	750.44	734.89	580.68
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม	755.71	571.01	493.17	479.68	429.46
กำไรสุทธิ	340.83	197.85	187.42	191.53	120.93
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	2.84	1.65	1.56	1.60	1.01
เงินปันผลต่อหุ้น(บาท)	-	1.70	2.00	2.90	0.85

หมายเหตุ * สาเหตุที่ข้อมูลงบการเงิน ปี 2555 มีการเปลี่ยนแปลงจากที่ระบุไว้ในแบบ 56-1 ประจำปี 2555 เนื่องจากข้อมูลงบการเงินปี 2555 มีการปรับปรุงใหม่เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบกับข้อมูลงบการเงินปี 2556 ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่บังคับใช้ในปี 2556



(ค) การแสดงอัตราส่วนทางการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย: ร้อยละ	2556	2555	2554	2553	2552
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม	64.09	68.87	65.72	65.27	73.96
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม	20.80	13.45	13.05	11.66	8.26
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	25.20	15.66	14.65	13.22	8.96
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม	12.03	1.63	(12.56)	12.15	3.32
อัตรากำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	7.83	(2.07)	(11.70)	7.35	2.65
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้ค่าธรรมเนียม	44.51	11.52	0.97	26.59	5.88
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม	42.50	10.49	2.18	26.56	3.63
อัตรากำไรสุทธิต่อค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	32.35	15.78	2.91	11.69	(5.34)
อัตรากำไรสุทธิต่อกำไรสุทธิ	72.27	4.72	(2.15)	58.39	69.01
อัตรากำไรสุทธิต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น	72.12	5.13	(2.50)	58.42	68.33
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม	28.91	23.67	24.97	26.06	20.83
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	11.27	10.44	10.66	12.08	11.25
อัตราส่วนเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ	-	98.27	128.21	181.25	84.15

18

13.2 ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท

ผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทในปี 2556 นับว่าเป็นที่น่าพอใจมาก โดยมีปัจจัยหลักมาจากการบริหารกองทุนให้มีผลดำเนินงานดีขึ้นจนสามารถเพิ่มขนาดของกองทุนรวมที่มีอยู่เดิม และสามารถจัดตั้งกองทุนใหม่เพื่อให้ออกสนองต่อความต้องการของตลาดโดยใช้นวัตกรรมทางการลงทุนที่ทันสมัย โดยได้จัดตั้งกองทุนรวมใหม่ จำนวนทั้งสิ้น 24 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 20,629 ล้านบาท ประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในและต่างประเทศ 9 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในและต่างประเทศ 13 กองทุน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 2 กองทุน

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัท รายได้รวมของบริษัทในปี 2556 เท่ากับ 1,179.05 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 829.14 ล้านบาท ในปี 2555 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 42.50 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในปี 2556 เท่ากับ 755.71 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 571.01 ล้านบาท ในปี 2555 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.35 ส่งผลให้กำไรสุทธิของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 72.27 จาก 197.85 ล้านบาท หรือ 1.65 บาทต่อหุ้นในปี 2555 เป็น 340.83 ล้านบาท หรือ 2.84 บาทต่อหุ้น ในปี 2556 สาเหตุหลักที่กำไรสุทธิในงบการเงินรวมของบริษัทเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทสามารถจัดตั้งกองทุนรวมใหม่ที่ตอบสนองต่อความต้องการของตลาด อีกทั้งยังบริหารกองทุนให้ถึงเป้าหมายจนสามารถปิดกองทุนประเภท Target Fund ได้ถึง 8 กองทุน จึงส่งผลให้มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น

สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวม 1,638.57 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.03 จาก 1,462.60 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 โดยสินทรัพย์ในปี 2556 ประกอบด้วยเงินสดและเงินฝากในสถาบันการเงินจำนวน 557.20 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.01 ของจำนวนสินทรัพย์ทั้งหมด เงินลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุน จำนวน 787.48 ล้านบาท หรือร้อยละ 48.06

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีหนี้สินจำนวน 286.09 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.30 จาก 208.36 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.82 จาก 1,254.24 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 เป็น 1,352.48 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556

B

รายได้

บริษัทมีรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจาก 781.48 ล้านบาท ในปี 2555 เป็น 1,129.33 ล้านบาท ในปี 2556 หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 44.51 ดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.96 จาก 35.84 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 45.15 ล้านบาทในปี 2556 และรายได้อื่นๆ อีก 4.58 ล้านบาท ทำให้รายได้รวมของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 42.50 จาก 829.14 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 1,179.05 ล้านบาทในปี 2556

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในปี 2556 เท่ากับ 755.71 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 571.01 ล้านบาท ในปี 2555 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.35

กำไรสุทธิ

จากการดำเนินงานของบริษัทในปี 2556 มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น จาก 197.85 ล้านบาท หรือ 1.65 บาทต่อหุ้นในปี 2555 เป็น 340.83 ล้านบาท หรือ 2.84 บาทต่อหุ้น ในปี 2556

หมายเหตุ ตัวเลขดังกล่าวข้างต้น เป็นตัวเลขจากงบการเงินรวมของบริษัท

13.3 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัท และบริษัทย่อย เป็นรายเดียวกัน โดยมีค่าตอบแทนการสอบบัญชี ดังต่อไปนี้

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยจ่าย ค่าตอบแทนการสอบบัญชี ให้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม

792,000 บาท

- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี

และสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม – บาท

18

2. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่น ซึ่งได้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัท ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีดังกล่าว ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท



14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2556

14.1 ผลการดำเนินงานงวดประจำปี 2556 และ 2555 (งบการเงินรวม)

(หน่วย : พันบาท)

	งวดประจำปี		
	2556	2555	เปลี่ยนแปลง %
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,129,330	781,475	44.51
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	45,146	35,843	25.96
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(19)	(100.00)
รายได้อื่น	4,575	11,838	(61.35)
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	229,902	114,722	100.40
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	360,353	301,153	19.66
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	86,922	87,499	(0.66)
ค่าตอบแทนกรรมการ	30,544	24,977	22.29
ค่าโฆษณาส่งเสริมการขาย	34,686	29,189	18.83
ค่าใช้จ่ายอื่น	13,302	13,471	(1.25)
กำไรสุทธิ	340,830	197,847	72.27

บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวดปี 2556 จำนวน 340.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 142.98 ล้านบาท หรือร้อยละ 72.27 โดยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 1,129.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 347.85 ล้านบาท หรือร้อยละ 44.51 โดยมีสาเหตุจากการจัดตั้งกองทุนใหม่จำนวน 22 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 14,900 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทสามารถบริหารจัดการกองทุนประเภท Target Fund เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ จำนวน 8 กองทุน

18

14.2ฐานะทางการเงิน (งบการเงินรวม)

(หน่วย : พันบาท)

	31 ธ.ค. 2556	31 ธ.ค. 2555	การเปลี่ยนแปลง (%)
สินทรัพย์รวม	1,638,571	1,462,600	12.03
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
- หนี้สินรวม	286,090	208,361	37.30
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,352,481	1,254,239	7.83

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,638.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 175.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 12.03

สินทรัพย์รวม ประกอบด้วย รายการหลักคือ เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน(สุทธิ) จำนวน 787.48 ล้านบาท หรือร้อยละ 48.06 ของสินทรัพย์รวม รายการเงินฝากในสถาบันการเงินจำนวน 382.99 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.37 และรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 174.21 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 10.63 ของสินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีหนี้สินรวม จำนวน 286.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 77.73 ล้านบาท หรือร้อยละ 37.30

สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 1,352.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 98.24 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.83

14.3ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (งบการเงินรวม)

	31 ธ.ค. 2556	31 ธ.ค. 2555
มูลค่าตามบัญชี (บาทต่อหุ้น)	11.27	10.44
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	20.80	13.45
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	25.20	15.66
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	28.91	23.67

