

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

(ก) สรุปผลการสอบบัญชี

ความเห็นของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และของเฉพาะบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ผู้สอบบัญชีเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ผู้สอบบัญชีได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในรายงานของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีมีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทและบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ และผู้สอบบัญชีได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ผู้สอบบัญชีเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชี

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ผู้สอบบัญชีขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงิน และมาตรฐานการรายงาน

ทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า ซึ่งมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบันมาถือปฏิบัติ ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีมิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องนี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของผู้สอบบัญชีในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงวดปัจจุบัน ผู้สอบบัญชีได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมและในการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชี ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

การรับรู้รายได้

ตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.2 นโยบายการบัญชีของการรับรู้รายได้ และข้อ 5.14 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ซึ่งมีจำนวนเงินที่มีนัยสำคัญต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยคำนวณจากอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของแต่ละกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทตามเงื่อนไขในแต่ละสัญญาการจัดการกองทุน ซึ่งมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนมีการประมวลผลข้อมูลธุรกรรมที่เกิดขึ้นในกองทุนเป็นรายวันด้วยระบบคอมพิวเตอร์ของกองทุนที่มีความซับซ้อนและปริมาณรายการจำนวนมาก ซึ่งอาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนให้ถูกต้อง และอัตราร้อยละในการคำนวณค่าธรรมเนียมในระบบอาจไม่ตรงกับแต่ละสัญญา ทำให้บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการรับรู้รายได้ที่ไม่ถูกต้องและไม่เป็นไปตามเงื่อนไขในแต่ละสัญญา

ผู้สอบบัญชีได้ทำความเข้าใจและประเมินการออกแบบและการนำไปปฏิบัติของการควบคุมหลักรวมถึงการทดสอบระบบการควบคุมทั่วไปและการควบคุมระบบงานของเทคโนโลยีสารสนเทศที่บริษัทใช้ในการนำเข้าข้อมูล การรวบรวมข้อมูล การโอนถ่ายข้อมูลระหว่างโปรแกรมและประมวลผลข้อมูลของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของแต่ละกองทุนเกี่ยวกับการบันทึกบัญชีรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน และการรับชำระเงิน และผู้สอบบัญชีได้ปฏิบัติงานทดสอบความมีประสิทธิภาพของการควบคุมหลักที่ปฏิบัติด้วยมือที่เกี่ยวกับการบันทึกบัญชีรายไดดังกล่าว และการรับชำระเงิน โดยการตรวจสอบความถูกต้องของบัญชีรายได้ว่าตรงกับรายงานมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนจากระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และการอนุมัติอัตราค่าธรรมเนียมที่ใช้ในการคำนวณรายได้ นอกจากนี้ผู้สอบบัญชีได้มีการตรวจสอบเอกสารที่พิสูจน์ความมีอยู่จริงและความถูกต้องของรายงานการจัดตั้งกองทุนและรายชื่อกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัท สุ่มทดสอบการคำนวณรายได้ตามอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในเงื่อนไขของสัญญา และสุ่มตรวจสอบกับใบกำกับภาษีหรือใบเสร็จรับเงิน เพื่อตรวจสอบความถูกต้องของการบันทึกบัญชีรายได้

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ผู้สอบบัญชีคาดว่าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของผู้สอบบัญชีต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและผู้สอบบัญชีไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อผู้สอบบัญชีได้อ่านรายงานประจำปี หากผู้สอบบัญชีสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ผู้สอบบัญชีต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเพื่อให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง(ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทและบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัทและบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

การตรวจสอบของผู้สอบบัญชีมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอัน

เป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของผู้สอบบัญชีอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีตามมาตรฐานการสอบบัญชี ผู้สอบบัญชีได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชีรวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชี ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐานการตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัทและบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าผู้สอบบัญชีได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ผู้สอบบัญชีต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของตนเอง โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของผู้สอบบัญชีจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของผู้สอบบัญชีขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี อย่างไรก็ตาม

เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทและบริษัทต้องหยุดการดำเนินงาน
ต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

- ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ผู้สอบบัญชีรับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน หากผู้สอบบัญชีได้พบในระหว่างการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าผู้สอบบัญชีได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งผู้สอบบัญชีเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชีและมาตรการที่ผู้สอบบัญชีใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ผู้สอบบัญชีขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ผู้สอบบัญชีได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ผู้สอบบัญชีได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ผู้สอบบัญชีพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของผู้สอบบัญชีเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

(ข) ตารางสรุปงบการเงินรวมย้อนหลัง 5 ปี สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม

ณ วันที่ หรือ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2563	2562	2561	2560	2559
งบแสดงฐานะการเงินรวม (ล้านบาท)					
สินทรัพย์รวม	1,467.62	1,328.51	1,397.33	1,513.99	1,579.47
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	93.80	126.07	76.14	170.26	107.60
เงินลงทุน	997.90	947.47	1,061.65	1,082.24	1,246.01
หนี้สินรวม	403.60	225.98	214.94	251.76	240.52
ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว	125.62	125.62	125.62	125.49	121.00
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,064.03	1,102.53	1,182.38	1,262.23	1,338.96
งบกำไรขาดทุนรวม (ล้านบาท)					
รายได้ค่าธรรมเนียม	884.85	873.49	877.77	843.65	793.44
รายได้รวม	915.07	916.57	913.94	908.57	918.08
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม	731.71	750.56	706.25	720.03	679.72
กำไรสุทธิ	148.10	130.45	168.08	142.68	187.53
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	1.18	1.04	1.34	1.15	1.55
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	-	1.00	1.30	1.40	1.55

(ค) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ณ วันที่ หรือ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2563	2562	2561	2560	2559
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อ รายได้รวม (%)	79.96	81.89	77.28	79.25	74.04
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	10.09	9.82	12.03	9.42	11.87
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	13.92	11.83	14.22	11.30	14.01
อัตรากำไรสุทธิของสินทรัพย์รวม (%)	10.47	(4.93)	(7.71)	(4.15)	6.50
อัตรากำไรสุทธิของส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	(3.49)	(6.75)	(6.33)	(5.73)	3.22
อัตรากำไรสุทธิของรายได้ค่าธรรมเนียม (%)	1.30	(0.49)	4.05	6.33	(6.25)
อัตรากำไรสุทธิของรายได้รวม (%)	(0.16)	0.29	0.59	(1.04)	3.10
อัตรากำไรสุทธิของค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน (%)	(2.51)	6.27	(1.91)	5.93	3.46
อัตรากำไรสุทธิของกำไรสุทธิ (%)	13.54	(22.39)	17.80	(23.91)	(0.54)
อัตรากำไรสุทธิของกำไรสุทธิต่อหุ้น (%)	13.46	(22.39)	16.52	(25.81)	(1.27)
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	16.18	14.23	18.39	15.70	20.43
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	8.47	8.78	9.41	10.14	11.07
อัตราส่วนเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (%)	N/A.	95.92	96.73	92.72	89.60

13.2 ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท

ผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทในปี 2563 เมื่อเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมา บริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น โดยในด้านรายได้ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา แม้ว่าสภาพเศรษฐกิจมีอัตราการขยายตัวติดลบ ทั้งในประเทศและทั่วโลกจากผลกระทบของโรคระบาดไวรัสโคโรนา (COVID-19) โดยรายได้หลักมาจากการบริหารจัดการกองทุนรวมที่มีอยู่เดิม และสามารถจัดตั้งกองทุนใหม่เพื่อให้ตอบสนองต่อความต้องการของตลาดโดยเฉพาะการขยายการลงทุนในกองทุนต่างประเทศ โดยได้จัดตั้งกองทุนรวมใหม่ จำนวนทั้งสิ้น 15 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 5,439 ล้านบาท ประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ 5 กองทุน และกองทุนรวมตราสารทุน 7 กองทุน และกองทุนเพื่อลดหย่อนภาษี 3 กองทุน

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัท รายได้รวมของบริษัทในปี 2563 เท่ากับ 915.07 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 916.57 ล้านบาท ในปี 2562 หรือลดลงร้อยละ 0.16 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในปี 2563 เท่ากับ 731.71 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 750.56 ล้านบาท ในปี 2562 หรือลดลงร้อยละ 2.51 ส่งผลให้กำไรสุทธิของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.54 จาก 130.45 ล้านบาท หรือ 1.04 บาทต่อหุ้นในปี 2562 เป็น 148.10 ล้านบาท หรือ 1.18 บาทต่อหุ้น ในปี 2563

สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวม 1,467.62 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.47 จาก 1,328.51 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 โดยสินทรัพย์ในปี 2563 ประกอบด้วยเงินลงทุน จำนวน 996.74 ล้านบาท หรือร้อยละ 67.91 ของจำนวนสินทรัพย์รวม รายการเงินสดและเทียบเท่าเงินสด จำนวน 93.80 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.39 ของจำนวนสินทรัพย์รวม รายการรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจกองทุน จำนวน 109.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.44 ของจำนวนสินทรัพย์รวม และรายการสินทรัพย์สิทธิการใช้ จำนวน 119.88 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.17 ของจำนวนสินทรัพย์รวม

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีหนี้สินจำนวน 403.60 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2563 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 78.60 จาก 225.98 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 จากรายการหนี้สินตามสัญญาเช่า จำนวน 123.29 ล้านบาท ซึ่งต้องแสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (TFRS16) ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงร้อยละ 3.49 จาก 1,102.53 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 เป็น 1,064.03 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2563

รายได้

บริษัทมีรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจาก 873.49 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 884.85 ล้านบาท ในปี 2563 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.30 กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินลดลงร้อยละ 27.44 จาก 40.33 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 29.26 ล้านบาทในปี 2563 และรายได้อื่น ลดลงร้อยละ 65.46 จาก 2.76 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 0.95 ล้านบาทในปี 2563 มีผลทำให้รายได้รวมของบริษัท ลดลงร้อยละ 0.16 จาก 916.57 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 915.07 ล้านบาทในปี 2563

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในปี 2563 เท่ากับ 731.71 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 750.56 ล้านบาท ในปี 2562 หรือ ลดลงร้อยละ 2.51 จากการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

กำไรสุทธิ

จากการดำเนินงานของบริษัทในปี 2563 มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น จาก 130.45 ล้านบาท หรือ 1.04 บาทต่อหุ้นในปี 2562 เป็น 148.10 ล้านบาท หรือ 1.18 บาทต่อหุ้น ในปี 2563

หมายเหตุ ตัวเลขดังกล่าวข้างต้น เป็นตัวเลขจากงบการเงินรวมของบริษัท

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2563

14.1 ผลการดำเนินงานงวดประจำปี 2563 และ 2562 (งบการเงินรวม)

ในปี 2563 ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย จะได้รับผลกระทบที่สำคัญจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 ได้แก่ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (IFRS16) ซึ่งมีผลกระทบสำคัญดังนี้

- 1) สัญญาเช่าเดิมที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายค่าเช่า จะนำมารับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินทั้งในด้านสินทรัพย์ และหนี้สิน รวมถึงค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		
	2563	2562	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	884,853	873,485	1.30
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	29,262	40,328	(27.44)
รายได้อื่น	954	2,762	(65.46)
รวมรายได้	915,069	916,575	(0.16)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	439,555	495,473	(11.29)
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	160,736	94,280	70.49
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	155	(100.00)
ค่าใช้จ่ายอื่น	131,414	160,656	(18.20)
รวมค่าใช้จ่าย	731,705	750,565	(2.51)
กำไรสุทธิ	148,103	130,447	13.54

บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวดปี 2563 จำนวน 148.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 17.66 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.54 โดยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 884.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 11.37 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.30

ปี 2563 มีการจัดตั้งกองทุนรวมใหม่จำนวน 15 กองทุน โดยเป็นกองทุนตราสารทุน 7 กองทุน กองทุนตราสารหนี้ 5 กองทุน และกองทุนเพื่อลดหย่อนภาษี 3 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 5,439 ล้านบาท เปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน ที่มีการจัดตั้งกองทุนรวมใหม่จำนวน 12 กองทุน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นกองทุนตราสารหนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 8,592 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ในปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายที่ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 18.86 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.51 เนื่องจากการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

14.2 ฐานะทางการเงิน (งบการเงินรวม)

	31 ธ.ค. 2563	31 ธ.ค. 2562	(หน่วย: พันบาท) เปลี่ยนแปลง (%)
สินทรัพย์รวม	1,467,624	1,328,505	10.47
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
- หนี้สินรวม	403,598	225,975	78.60
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,064,026	1,102,530	(3.49)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,467.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 139.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 10.47

สินทรัพย์รวม ประกอบด้วย รายการหลักคือ เงินลงทุน จำนวน 996.74 ล้านบาท หรือร้อยละ 67.91 ของสินทรัพย์รวม รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 93.80 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 6.39 ของสินทรัพย์รวม รายได้ค่าธรรมเนียมนิยมและบริการค้ำรับจากธุรกิจจัดการลงทุน จำนวน 109.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.44 ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์สิทธิการใช้ 119.88 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.17 ของสินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีหนี้สินรวม จำนวน 403.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 177.62 ล้านบาท หรือร้อยละ 78.60 ทั้งนี้ส่วนที่เพิ่มขึ้นคือ รายการหนี้สินตามสัญญาเช่า จำนวน 123.29 ล้านบาท ซึ่งต้องแสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (TFRS16) และรายการค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย จำนวน 116.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 47.26 ล้านบาท หรือร้อยละ 68.67

สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 1,064.03 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2562 จำนวน 38.50 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.49