

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปีงวดไตรมาส 2 ปี 2563

ชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

1. ผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 2 และงวด 6 เดือนประจำปี 2563 และ 2562 (งบการเงินรวม)

ในปี 2563 ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย จะได้รับผลกระทบที่สำคัญจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 ได้แก่ มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (TFRS16) ซึ่งมีผลกระทบสำคัญดังนี้

- 1) สัญญาเช่าเดิมที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายค่าเช่า จะนำมารับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินทั้งในด้านสินทรัพย์ และหนี้สิน รวมถึงค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย : พันบาท

	ไตรมาส 2			งวด 6 เดือน		
	2563	2562	เปลี่ยนแปลง	2563	2562	เปลี่ยนแปลง
			%			%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	184,250	224,076	(17.77)	385,484	430,141	(10.38)
รายได้ดอกเบี้ย	3,612	4,313	(16.27)	7,358	8,660	(15.04)
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	2,609	15,227	(82.87)	6,518	18,289	(64.36)
รายได้อื่น	15	364	(95.88)	683	794	(14.05)
รวมรายได้	190,486	243,980	(21.93)	400,043	457,884	(12.63)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	105,478	142,160	(25.80)	220,409	259,154	(14.95)
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	16,881	23,724	(28.85)	35,803	41,093	(12.87)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,754	14	12,868.25	3,953	28	13,920.43
ค่าใช้จ่ายอื่น	29,922	43,711	(31.55)	62,012	81,476	(23.89)
รวมค่าใช้จ่าย	154,035	209,609	(26.51)	322,177	381,751	(15.61)
กำไรสุทธิ	29,849	27,068	10.27	62,926	60,134	4.64

บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2563 จำนวน 29.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 2.78 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.27 โดยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 184.25 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 39.83 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.77 ในขณะที่มีค่าใช้จ่ายจำนวน 154.05 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 55.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.51

สำหรับงวด 6 เดือน บริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 62.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 2.79 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.64 โดยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 385.48 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 44.66 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.38 จากการจัดตั้งกองทุนรวมใหม่จำนวน 7 กองทุน โดยเป็นกองทุนตราสารทุน 3 กองทุน กองทุนตราสารหนี้ 2 กองทุน และกองทุนเพื่อลดหย่อนภาษี 2 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,586 ล้านบาท เปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน ที่มีการจัดตั้งกองทุนรวมใหม่จำนวน 8 กองทุน ส่วนใหญ่เป็นกองทุนตราสารหนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 6,590 ล้านบาท อย่างไรก็ตามในปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายที่จากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 59.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.61 เนื่องจากการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

2. ฐานะทางการเงิน (งบการเงินรวม)

(หน่วย : พันบาท)

	30 มิ.ย. 2563	31 ธ.ค. 2562	การเปลี่ยนแปลง (%)
สินทรัพย์รวม	1,310,498	1,328,505	(1.36)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
- หนี้สินรวม	335,452	225,975	48.45
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	975,046	1,102,530	(11.56)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,310.50 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2562 จำนวน 18.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 1.36

สินทรัพย์รวม ประกอบด้วย รายการหลักคือ เงินลงทุน จำนวน 757.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 57.79 ของสินทรัพย์รวม รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 182.03 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 13.89 ของสินทรัพย์รวม รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน จำนวน 82.08 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.26 ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์สิทธิการใช้ 140.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.69 ของสินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทมีหนี้สินรวม จำนวน 335.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 109.48 ล้านบาท หรือร้อยละ 48.45 ทั้งนี้ส่วนที่เพิ่มขึ้นคือ รายการหนี้สินตามสัญญาเช่า ซึ่งต้องแสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (TFRS16)

สำหรับส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 จำนวน 975.05 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2562 จำนวน 127.48 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.56

3. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (งบการเงินรวม)

	<u>30 มิ.ย. 2563</u>	<u>31 ธ.ค. 2562</u>
มูลค่าตามบัญชี (บาทต่อหุ้น)	7.76	8.78
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	9.60	9.82
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	12.91	11.83
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	15.73	14.23

ลงลายมือชื่อ _____
(นายศดาฐ เตชะอุบล)
รักษาการกรรมการผู้จัดการ