

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)

ชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

1. ผลการดำเนินงาน (งบการเงินรวม)

สรุปผลการดำเนินงานงวด ปี 2550 และ 2549

(หน่วย : พันบาท)

	งวดปี		เปลี่ยนแปลง
	2550	2549	%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	463,703	372,429	24.51
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	38,103	40,312	(5.48)
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม	16,816	1,102	1,425.95
รายได้อื่น	10,562	6,448	63.80
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	59,372	14,050	322.57
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	204,717	186,111	10.00
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	62,200	60,864	2.20
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย	18,027	16,047	12.34
กำไรสุทธิ	115,174	88,092	30.74

บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับ ปี 2550 จำนวน 115.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 27.08 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.74 ซึ่งเป็นผลจาก ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น และ บริษัทจัดตั้งกองทุนใหม่เพิ่มขึ้น

สำหรับงบการเงินเฉพาะของบริษัท บริษัท ฯ มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบันทึกบัญชีของเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะบริษัท จากวิธีส่วนได้เสียเป็นวิธีราคาทุนเดิม ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2550 เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดใหม่ของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 44 โดยบริษัท ฯ ได้ปรับปรุงย้อนหลังงบการเงินที่แสดงเปรียบเทียบด้วย

ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีดังกล่าวส่งผลต่อการแสดงรายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ในงบการเงินเฉพาะบริษัทเท่านั้น ไม่ได้มีผลกระทบต่อการจัดทำงบการเงินรวมแต่อย่างใด

2. ฐานะทางการเงิน(งบการเงินรวม)

สรุปฐานะทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

	<u>31 ธ.ค. 2550</u>	<u>31 ธ.ค. 2549</u>	<u>การเปลี่ยนแปลง (%)</u>
สินทรัพย์รวม	1,437.07	1,374.04	4.59
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
- หนี้สินรวม	108.30	88.17	22.83
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,328.77	1,285.87	3.34

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,437.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2549 จำนวน 63.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.59 โดยสินทรัพย์รวมประกอบด้วยรายการหลักคือ เงินลงทุนระยะยาว จำนวน 660.63 ล้านบาท หรือร้อยละ 45.97 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม จำนวน 303.98 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 21.15 ของสินทรัพย์รวม เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 232.02 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 16.15 ของสินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทมีหนี้สินรวม จำนวน 108.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2549 จำนวน 20.13 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.83

สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 จำนวน 1,328.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2549 จำนวน 42.90 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.34 โดยเป็นผลจากการที่บริษัทสามารถทำกำไรเพิ่มขึ้น

3. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (งบการเงินรวม)

	<u>31 ธ.ค. 2550</u>	<u>31 ธ.ค. 2549</u>
มูลค่าตามบัญชี (บาทต่อหุ้น)	11.07	10.72
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	8.01	6.41
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	8.67	6.85
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	21.76	20.96

ลงลายมือชื่อ _____

(นายพิชิต อัคราทิตย์)

กรรมการผู้จัดการ