

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์

หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลแบบย่อ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

1 ลักษณะของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (“กองทุนรวมฯ”) เป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่ระบุเฉพาะเจาะจงโดยมีการกำหนดธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุนไว้เป็นการแน่นอนแล้วในรายละเอียดของโครงการ โครงการได้จัดตั้งและจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนเมื่อวันที่ 19 กันยายน พ.ศ. 2556 โดยไม่มีการกำหนดอายุของโครงการ อย่างไรก็ตามหากกองทุนรวมฯ ไม่มีการลงทุนเพิ่มเติม สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรกจะสิ้นสุดในวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2562 และวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2565 สำหรับ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด (“บี.กริม 1”) และบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด (“บี.กริม 2”) ตามลำดับ กองทุนรวมฯ ระดมเงินลงทุนจากผู้ลงทุนทั่วไป โดยมีวัตถุประสงค์หลักในการนำเงินที่ได้จากการระดมเงินลงทุนไปลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า กองทุนรวมฯ ได้ลงทุนเริ่มแรกในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าจาก บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (“ผู้โอนผลประโยชน์ฯ”) ทั้งนี้กองทุนรวมฯ อาจลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานอื่น ๆ เพื่อก่อให้เกิดรายได้และผลตอบแทนแก่กองทุนรวมฯ และผู้ถือหน่วยลงทุนภายใต้ขอบเขตที่สามารถกระทำได้ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎข้อบังคับอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจรวมถึงการลงทุนในหลักทรัพย์อื่น และ/หรือการหาผลตอบแทนใดภายใต้กฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง

เมื่อวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2556 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและให้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ตั้งแต่วันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2556 เป็นต้นไป

กองทุนรวมฯ บริหารงานโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการฯ”) โดยมีธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ

ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด เป็นผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ ซึ่งถือหน่วยลงทุนร้อยละ 29.97 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่ออกและจำหน่ายแล้ว (31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 : ร้อยละ 29.97)

ข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลนี้ได้รับการอนุมัติจากผู้บริหารของบริษัทจัดการฯ เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559

ข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลที่น่าเสนอนี้ได้มีการสอบทานแต่ยังไม่ได้ตรวจสอบ

2 นโยบายการบัญชี

2.1 เกณฑ์ในการจัดทำข้อมูลทางการเงิน

ข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลนี้ได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายถึงความถึงมาตรฐานการบัญชีที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงิน ข้อมูลทางการเงินหลัก คือ งบแสดงสินทรัพย์และหนี้สิน งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินและอัตราส่วนที่สำคัญ ได้จัดทำให้เป็นรูปแบบที่สมบูรณ์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินจัดทำเป็นแบบย่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีไทยฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล และได้เพิ่มหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

อย่างไรก็ตาม ได้มีการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีไทยฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน

ข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลนี้ควรอ่านควบคู่กับงบการเงินสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

ข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาไทยที่จัดทำตามกฎหมาย ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความแตกต่างกัน ให้ใช้ข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

นโยบายการบัญชีที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลเป็นนโยบายเดียวกันกับนโยบายการบัญชีที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

รายจ่ายที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราวในระหว่างงวดปีบัญชีจะแสดงเป็นค่าใช้จ่ายหรือค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี โดยใช้เกณฑ์เดียวกับการแสดงรายจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายหรือค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี ณ วันสิ้นงวดปีบัญชี

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2 การปรับปรุงมาตรฐานการบัญชี การปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความที่เกี่ยวข้อง

มาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุง และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง ซึ่งมีผลบังคับใช้ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 ซึ่งเกี่ยวข้องกับกองทุนรวมฯ

ก) กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ มีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือ กิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ส่วนงานดำเนินงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การวัดมูลค่าสุทธิธรรม

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558) เรื่องการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ได้รวมกิจการที่ให้บริการด้านผู้บริหารสำคัญแก่กิจการที่รายงาน หรือแก่บริษัทใหญ่ของกิจการที่รายงาน ซึ่งกิจการต้องเปิดเผยจำนวนเงินที่กิจการได้จ่ายให้แก่กิจการที่ให้บริการด้านผู้บริหารสำคัญ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558) เรื่องส่วนงานดำเนินงาน ได้กำหนดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับดุลยพินิจของผู้บริหารในการรวมส่วนงานเข้าด้วยกัน และกำหนดให้นำเสนอการกระทบยอดสินทรัพย์ของส่วนงานกับสินทรัพย์ของกิจการเมื่อกิจการรายงานข้อมูลสินทรัพย์ของส่วนงานให้กับผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของกิจการ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558) เรื่องมูลค่าสุทธิธรรมได้กำหนดให้ชัดเจนขึ้นเกี่ยวกับข้อยกเว้นในเรื่องของการวัดมูลค่าสุทธิธรรมเป็นกลุ่มให้ปฏิบัติใช้กับทุกสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 39 เรื่อง การรับรู้และการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน (เมื่อมีการประกาศใช้) หรือมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงิน (เมื่อมีการประกาศใช้) ซึ่งรวมถึงสัญญาที่ไม่เป็นสัญญาทางการเงิน

ผู้บริหารของบริษัทจัดการฯ ประเมินว่ามาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนรวมฯ

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2 การปรับปรุงมาตรฐานการบัญชี การปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

มาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุง และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง ซึ่งมีผลบังคับใช้ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 ซึ่งเกี่ยวข้องกับกองทุนรวมฯ (ต่อ)

ข) กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เปลี่ยนแปลงอย่างไม่มีสาระสำคัญและไม่มีผลกระทบต่อ กองทุนรวมฯ มีดังนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลง ประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง รายได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น

3 การประมาณการ

ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินระหว่างกาล ผู้บริหารต้องใช้ดุลยพินิจ การประมาณการและข้อสมมติที่มีผลกระทบต่อ การนำนโยบายการบัญชีมาใช้ และจำนวนเงินของสินทรัพย์และหนี้สิน รายได้และค่าใช้จ่าย ผลที่เกิดขึ้นจริง อาจจะแตกต่างจากการประมาณการ

ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินระหว่างกาล ผู้บริหารจะใช้ดุลยพินิจที่มีนัยสำคัญในการนำนโยบายการบัญชีของ กองทุนรวมฯ และแหล่งที่มาของข้อมูลที่สำคัญของความเสี่ยงในการประมาณการที่มีอยู่มาใช้เช่นเดียวกับการ งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์

หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลแบบย่อ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

4 มูลค่าสุทธิธรรม

4.1 การประเมินมูลค่าสุทธิธรรม

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าสุทธิธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าสุทธิธรรม ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
สินทรัพย์				
เงินลงทุนในธุรกิจโครงสร้าง				
พื้นฐานโรงไฟฟ้า				
(หมายเหตุ 5)	-	-	5,312,242	5,312,242
รวมสินทรัพย์	-	-	5,312,242	5,312,242

สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าสุทธิธรรม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
สินทรัพย์				
เงินลงทุนในธุรกิจโครงสร้าง				
พื้นฐานโรงไฟฟ้า				
(หมายเหตุ 5)	-	-	5,605,306	5,605,306
รวมสินทรัพย์	-	-	5,605,306	5,605,306

4 มูลค่ายุติธรรม (ต่อ)

4.2 การวัดมูลค่ายุติธรรมซึ่งใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้อย่างมีสาระสำคัญ (ข้อมูลระดับที่ 3)

รายการเคลื่อนไหวของมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าถูกแสดงในหมายเหตุ 5

	พันบาท
การเปลี่ยนแปลงของรายการกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ที่คงเหลือ ณ วันที่รายงาน (รวมอยู่ในรายการ “กำไรจากการลงทุน” ในงบกำไรขาดทุน)	156,936

อัตราคิดลดที่ใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมคือ ร้อยละ 3.85 ถึง 4.75 หากอัตราคิดลดเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะมีผลกระทบให้มูลค่ายุติธรรมลดลงจำนวน 47.48 ล้านบาท หากอัตราคิดลดลดลงร้อยละ 1 จะมีผลกระทบให้มูลค่ายุติธรรมเพิ่มขึ้นจำนวน 48.34 ล้านบาท

กองทุนรวมฯ มีนโยบายการบัญชีในการกำหนดว่าการโอนระหว่างระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมจะเกิดขึ้น ณ วันที่ของเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ อันเป็นเหตุให้เกิดการโอน

ไม่มีการเปลี่ยนแปลงสำหรับวิธีการประเมินมูลค่ายุติธรรมระหว่างงวด

4.3 ขั้นตอนการประเมินมูลค่ายุติธรรม

กองทุนรวมฯ ใช้ผู้ประเมินอิสระในการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า สำหรับการรายงานในงบการเงินทุกปี และจัดให้มีการสอบทานมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในแต่ละไตรมาส ผู้ประเมินอิสระจะรายงานโดยตรงต่อฝ่ายบริหารของกองทุนรวมฯ

ข้อมูลหลักที่กองทุนรวมฯ ใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมระดับที่ 3 เกี่ยวข้องกับอัตราคิดลด และประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต จาก บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีดังต่อไปนี้

อัตราคิดลดที่นำมาใช้ ได้ประมาณการบนพื้นฐานของต้นทุนของเงินทุน โดยใช้ capital asset pricing model (“CAPM”) โดยแบบจำลอง CAPM ระบุว่าต้นทุนของเงินทุนนั้นจะมีค่าเท่ากับผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ที่ปราศจากความเสี่ยง บวกกับความเสี่ยงเฉพาะตัว ซึ่งความเสี่ยงเฉพาะตัว คือ ความเสี่ยงของบริษัทเมื่อเทียบกับตลาด (เบต้า) คูณด้วยส่วนชดเชยความเสี่ยงในตลาด

กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์
หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลแบบย่อ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

4 มูลค่าสุทธิธรรม (ต่อ)

4.3 ขั้นตอนการประเมินมูลค่าสุทธิธรรม (ต่อ)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต ได้แก่ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราระหว่างประเทศ
ค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ (Ft) และราคาก๊าซธรรมชาติ

กองทุนรวมฯ ใช้ผู้ประเมินอิสระซึ่งเป็นสมาชิกของผู้ให้บริการข้อมูลอิสระ เพื่อเข้าถึงข้อมูลดังกล่าว

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าสุทธิธรรมระดับที่ 3 ได้มีการวิเคราะห์ทุกวันที่ในรายงานระหว่างฝ่ายบริหารของ
กองทุนรวมฯ และผู้ประเมินอิสระ โดยผู้ประเมินอิสระได้มีการนำเสนอรายงานเพื่ออธิบายสาเหตุของ
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าสุทธิธรรม

5 เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

เมื่อวันที่ 19 กันยายน พ.ศ. 2556 กองทุนรวมฯ ลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ได้แก่
สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้ากับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (“สัญญาฯ”) เพื่อรับโอนผลประโยชน์
จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ที่มาจากการดำเนินงานผลิตไฟฟ้าและขายให้กับการไฟฟ้า
ฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) และผู้ใช้ไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรม โดยผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า
ครอบคลุมรายได้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2556 จนถึงวันหมดอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. เงินลงทุนในสัญญาฯ
แสดงด้วยมูลค่าสุทธิธรรม ราคาทุนของเงินลงทุนเริ่มแรกแสดงในราคาที่ได้มารวมกับต้นทุนเกี่ยวเนื่องที่เกิดขึ้น

การกำหนดมูลค่าสุทธิธรรมของเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ณ วันที่ใน
งบการเงินจะใช้ราคาซึ่งประเมินโดยผู้ประเมินอิสระที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.”) ซึ่งกองทุนรวมฯ จะจัดให้มีการประเมินราคาทุกปีนับจากวันที่
ที่มีการประเมินราคาเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าหรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง
ของมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าวอย่างเป็นสาระสำคัญ

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าสุทธิธรรมของเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า จะถูกรับรู้
เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดมูลค่า

เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า มีมูลค่าสุทธิธรรม ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559
เท่ากับ 5,312.24 ล้านบาท (31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 : 5,605.31 ล้านบาท)

กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์
 หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลแบบย่อ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
 สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

5 เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า (ต่อ)

รายการเคลื่อนไหวของเงินลงทุนตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า สำหรับงวดเก้าเดือน
 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน มีดังนี้

	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	พันบาท	พันบาท
เงินลงทุนตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า	5,605,306	5,652,827
- ราคายุติธรรมต้นงวด		
หัก การจำหน่ายเงินลงทุนระหว่างงวด	(450,000)	(402,000)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	156,936	16,307
เงินลงทุนตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า		
- ราคายุติธรรมปลายงวด	5,312,242	5,267,134

รายละเอียดของเงินลงทุนตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า มีดังนี้

	ยังไม่ได้ตรวจสอบ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559	ตรวจสอบแล้ว วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558
	พันบาท	พันบาท
เงินลงทุนตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า		
- ราคาทุน	4,547,500	4,997,500
การปรับมูลค่ายุติธรรม	764,742	607,806
เงินลงทุนตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า		
- ราคายุติธรรม	5,312,242	5,605,306

กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์

หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลแบบย่อ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

6 ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี สุทธิ

ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนรวมฯ ถูกทยอยตัดเป็นค่าใช้จ่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงเป็นระยะเวลา 1 ปีถึง 5 ปี รายการเคลื่อนไหวของค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีในระหว่างงวด สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน มีดังต่อไปนี้

	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	พันบาท	พันบาท
ยอดยกมาต้นงวด	45,673	68,451
เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	3,308	2,140
ตัดจำหน่ายระหว่างงวด	(18,996)	(18,638)
ยอดยกไปปลายงวด	29,985	51,953

7 ส่วนของผู้ถือหุ้นของลงทุน

รายการเคลื่อนไหวของหน่วยลงทุน มีดังนี้

	จำนวน หน่วยลงทุนที่ จดทะเบียน ออกจำหน่ายและ ชำระแล้ว	มูลค่าหน่วยละ	พันบาท
ยอดต้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	600,000,000	8.4928	5,095,680
การลดมูลค่าหน่วยลงทุน	-	(0.7499)	(449,940)
ยอดปลายงวด ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559	600,000,000	7.7429	4,645,740

ที่ประชุมคณะอนุกรรมการพิจารณาการลงทุนฯ ในวันที่ 8 มีนาคม พ.ศ. 2559 และวันที่ 5 กันยายน พ.ศ. 2559 ได้อนุมัติให้มีการลดทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ โดยลดมูลค่าของหน่วยลงทุนในอัตราหน่วยละ 0.3441 บาท คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 206.46 ล้านบาท และในอัตราหน่วยละ 0.4058 บาท คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 243.48 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมีการจ่ายเงินคืนจากการลดเงินทุนจดทะเบียนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 และในวันที่ 28 กันยายน พ.ศ. 2559 ตามลำดับ โดยการลดเงินลงทุนจดทะเบียนดังกล่าว มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการจ่ายเงินสภาพคล่องส่วนเกิน เนื่องจากกองทุนรวมฯ มีสภาพคล่องส่วนเกินภายหลังการจ่ายเงินปันผล ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการลดทุนของกองทุนรวมฯ

กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์
 หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลแบบย่อ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
 สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

7 ส่วนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (ต่อ)

รายการเคลื่อนไหวของกำไรสะสม สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน มีดังนี้

	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	พันบาท	พันบาท
ยอดต้นงวด	787,093	435,636
<u>บวก</u> รายได้จากการลงทุนสุทธิ	250,300	251,567
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	156,936	16,307
<u>หัก</u> เงินปันผลจ่าย	(353,100)	(342,840)
ยอดปลายงวด	841,229	360,670

8 เงินปันผลจ่าย

เมื่อวันที่ 8 มีนาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนฯ ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากรายได้จากการลงทุนสุทธิสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ในอัตราหน่วยละ 0.2985 บาท สำหรับหน่วยลงทุนจำนวน 600,000,000 หน่วย รวมเป็นเงิน 179.10 ล้านบาท โดยเงินปันผลจ่ายเมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559

เมื่อวันที่ 5 กันยายน พ.ศ. 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนฯ ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากรายได้จากการลงทุนสุทธิสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2559 ในอัตราหน่วยละ 0.2900 บาท สำหรับหน่วยลงทุนจำนวน 600,000,000 หน่วย รวมเป็นเงิน 174.00 ล้านบาท โดยเงินปันผลจ่ายเมื่อวันที่ 28 กันยายน พ.ศ. 2559

9 ค่าใช้จ่าย

บริษัทจัดการฯ จะคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหลักทรัพย์ ดังต่อไปนี้

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

บริษัทจัดการฯ จะมีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการจากกองทุนรวมฯ เป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.25 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ (แต่ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน)

9 ค่าใช้จ่าย (ต่อ)

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ จะมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.04 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ (แต่ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน)

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหลักทรัพย์

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของนายทะเบียนหลักทรัพย์คิดเป็นรายปีในอัตราร้อยละ 0.032 ต่อปี (แต่ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน) ของเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ทั้งนี้จะไม่เกินกว่า 5 ล้านบาท ต่อปี

10 รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนรวมฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนรวมฯ หรือถูกควบคุมโดยกองทุนรวมฯ ไม่ว่าจะเป็นโดยตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุนรวมฯ รวมถึงกิจการที่ทำหน้าที่ถือหุ้น กิจการย่อย และกิจการที่เป็นกิจการย่อยในเครือเดียวกัน นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงกิจการร่วมและบุคคลซึ่งถือหุ้นลงทุนที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมและมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับกองทุนรวมฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของกองทุนรวมฯ ตลอดทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าว และกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนรวมฯ แต่ละรายการ กองทุนรวมฯ คำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์
 หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลแบบย่อ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
 สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

10 รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

ความสัมพันธ์ของบริษัทที่เกี่ยวข้องกันที่สำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการฯ
- บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เป็นผู้โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่ระบุไว้ในสัญญาฯ
- ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ
- ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

ก) รายได้และค่าใช้จ่าย

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	พันบาท	พันบาท
ผู้โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า		
รายได้ดอกเบี้ยรับ	88,225	102,459
บริษัทจัดการฯ		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,692	3,682
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ		
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	591	589
ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน		
ค่าใช้จ่ายในการออกและเสนอขายหน่วยลงทุน	5,661	5,661

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์
 หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลแบบย่อ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
 สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

10 รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

ก) รายได้และค่าใช้จ่าย (ต่อ)

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	พันบาท	พันบาท
ผู้โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า		
รายได้ดอกเบี้ยรับ	285,773	286,831
บริษัทจัดการฯ		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	11,439	11,093
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ		
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,830	1,775
ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน		
ค่าใช้จ่ายในการออกและเสนอขายหน่วยลงทุน	16,860	16,799

ข) ลูกหนี้และยอดค้างชำระที่เกิดจากการดำเนินงานของกองทุนรวมฯ

	ยังไม่ได้ตรวจสอบ	ตรวจสอบแล้ว
	วันที่ 30 กันยายน	วันที่ 31 ธันวาคม
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	พันบาท	พันบาท
ลูกหนี้จากการดำเนินงานของกองทุนรวมฯ		
ผู้โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า		
ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า	88,228	203,508
ยอดค้างชำระที่เกิดจากการดำเนินงานของกองทุนรวมฯ		
บริษัทจัดการฯ		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	3,692	7,651
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ		
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	591	1,224