

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์

งบการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (“กองทุนรวมฯ”) แสดงฐานะการเงินของกองทุนรวมฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 และผลการดำเนินงาน กระแสเงินสด และข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินที่ตรวจสอบ

งบการเงินของกองทุนรวมฯ ประกอบด้วย

- งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561
- งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561
- งบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- งบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- ข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และ
- หมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนรวมฯ ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้ระบุเรื่อง การวัดมูลค่าของเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า เป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบและได้นำเรื่องนี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องนี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบ
การวัดมูลค่าของเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2.4 นโยบายการบัญชีเรื่อง เงินลงทุน และข้อ 7 เรื่อง เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า กองทุนรวมฯ ลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า (“สัญญาฯ”) ของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด (“บี.กริม 1”) และบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด (“บี.กริม 2”) เพื่อรับโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าทั้งสอง ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า มีมูลค่าตามบัญชีจำนวน 4,175.22 ล้านบาท และมีขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเป็นจำนวน 228.43 ล้านบาท ซึ่งถูกรับรู้ในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน กำหนดให้กิจการต้องวัดมูลค่าเงินลงทุนด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ในงบการเงิน บริษัท จัดการฯ (“ผู้บริหาร”) ได้พิจารณามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 ด้วยวิธีพิจารณาจากรายได้ (Income Approach) ซึ่งดำเนินการโดยผู้ประเมินราคาอิสระ ภายใต้วิธีนี้กระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับจนถึงวันหมดอายุสัญญาจะถูกประมาณการและกำหนดอัตราคิดลดเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	ข้าพเจ้าได้สอบถามผู้บริหารและผู้ประเมินราคาอิสระเพื่อทำความเข้าใจวิธีการที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรมและข้อสมมติฐานสำคัญที่เกี่ยวข้อง ข้าพเจ้าประเมินความรู้ ความสามารถ ความเป็นอิสระ และความเที่ยงธรรมของผู้ประเมินราคาอิสระ ข้าพเจ้าไม่พบข้อสังเกตที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าประเมินวิธีการวัดมูลค่ายุติธรรมโดยการเปรียบเทียบกับแนวทางการประเมินที่ใช้ในอุตสาหกรรม รวมถึงประเมินความสมเหตุสมผลของข้อสมมติฐานหลักด้วยวิธีการ ดังนี้ - ทดสอบความถูกต้องของอัตราค่าไฟฟ้าโดยการเปรียบเทียบกับสูตรการคำนวณอัตราค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า - ทดสอบอัตรากำลังการผลิตและประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้าที่ประมาณขึ้น โดยการเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานในอดีตของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 และสอบถามผู้บริหารเพื่อประเมินว่าอัตราดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลหรือไม่

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบ
ข้าพเจ้าให้ความสำคัญในเรื่องนี้เนื่องจากมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนมีสาระสำคัญคิดเป็นร้อยละ 94 ของสินทรัพย์รวม และวิธีการวัดมูลค่าเกี่ยวข้องกับการใช้ดุลยพินิจและการประมาณการของผู้บริหาร ประมาณการที่เกี่ยวข้องกับสมมติฐานที่สำคัญที่นำมาใช้ ได้แก่ อัตราค่าไฟฟ้า ราคาก๊าซธรรมชาติ กำลังการผลิตและประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า และอัตราคิดลด	- ประเมินประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับจาก ปี.กริม 1 และ ปี.กริม 2 โดยเปรียบเทียบกับข้อมูลในอดีต และประเมินความสมเหตุสมผลโดยคำนึงถึงทั้งปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอกที่เกี่ยวข้อง เช่น แผนการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า การเปลี่ยนแปลงของกฎหมายหรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง และสถานการณ์ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตของโรงไฟฟ้า - สอบถามผู้บริหารในเชิงทดสอบเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของอัตราคิดลดที่ใช้ ว่าเป็นวิธีการที่ใช้โดยแพร่หลายในอุตสาหกรรม และตัวแปรที่ใช้หาค่าความเสี่ยงเฉพาะตัว (Individual risk premium) เหมาะสมกับความเสี่ยงของกองทุนรวมฯ จากวิธีการตรวจสอบข้างต้น ข้าพเจ้าพบว่าข้อสมมติฐานหลักที่นำมาใช้ในการประเมินมูลค่าของเงินลงทุนมีความสมเหตุสมผลและสอดคล้องกับข้อมูลทางการตลาดและอุตสาหกรรม

ข้อมูลอื่น

บริษัทจัดการฯ (“ผู้บริหาร”) เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงิน หรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนรวมฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนรวมฯ หรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูง แต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการ หรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้การเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพและการสังเกต และสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนรวมฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ และประเมินว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนรวมฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนรวมฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ และข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารว่า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่อง que สื่อสารกับผู้บริหาร ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

จกรเกียรติ อรุณไพโรจน์กุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3445

กรุงเทพมหานคร

22 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561

		พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	หมายเหตุ	บาท	บาท
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิธรรม			
(ราคาทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 มูลค่า 3,558 ล้านบาท			
และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 มูลค่า 4,085 ล้านบาท)			
	7	4,175,215,000	4,930,644,000
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	8	85,256,407	90,504,643
ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า	9, 14 (ข)	207,777,076	369,828,314
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี - สุทธิ	10	557,699	615,798
รวมสินทรัพย์		4,468,806,182	5,391,592,755
หนี้สิน			
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		7,958,569	5,348,588
เงินปันผลค้างจ่าย		13,316,739	10,866,491
หนี้สินอื่น		14,403	13,145
รวมหนี้สิน		21,289,711	16,228,224
สินทรัพย์สุทธิ		4,447,516,471	5,375,364,531
สินทรัพย์สุทธิ ประกอบด้วย			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	11	3,656,280,000	4,183,260,000
กำไรสะสม	11	791,236,471	1,192,104,531
สินทรัพย์สุทธิ		4,447,516,471	5,375,364,531
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)		7.4125	8.9589
จำนวนหน่วยลงทุนคงค้าง (พันหน่วย)		600,000	600,000

(ชาลิณี เลิศอริยรังสี)

(วรวิทย์ ทรัพย์เจริญเลิศ)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561

	31 ธันวาคม พ.ศ. 2561			31 ธันวาคม พ.ศ. 2560		
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
	บาท	บาท	มูลค่ายุติธรรม	บาท	บาท	มูลค่ายุติธรรม
ประเภทเงินลงทุน						
เงินลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า						
เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าจาก						
บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด และบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด						
โดยผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้างกล่าว ครอบคลุมตั้งแต่วันที่						
1 มกราคม พ.ศ. 2556 จนถึงวันสิ้นสุดระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์						
จากการประกอบกิจการไฟฟ้าวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2562 และ						
วันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2565 ตามลำดับ	3,558,000,000	4,175,215,000	100	4,085,000,000	4,930,644,000	100
รวมเงินลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า	3,558,000,000	4,175,215,000	100	4,085,000,000	4,930,644,000	100

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561

		พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	หมายเหตุ	บาท	บาท
รายได้จากการลงทุน			
ดอกเบี้ยรับ	14 (ก)	343,193,775	546,211,620
รายได้อื่น		204,288	195,328
รวมรายได้		343,398,063	546,406,948
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	14 (ก)	12,719,744	15,002,804
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	14 (ก)	2,035,159	2,400,449
ค่าธรรมเนียมในการออกและเสนอขายหน่วยลงทุน	14 (ก)	-	22,459,744
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		1,500,000	1,470,000
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		1,700,914	1,888,958
ค่าธรรมเนียมในการประเมินมูลค่าเงินลงทุน		1,052,167	1,070,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		3,209,139	3,510,252
รวมค่าใช้จ่าย		22,217,123	47,802,207
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		321,180,940	498,604,741
รายการขาดทุนจากเงินลงทุน			
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการประเมินมูลค่าเงินลงทุน	7	(228,429,000)	(289,464,000)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		92,751,940	209,140,741

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561

		พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	หมายเหตุ	บาท	บาท
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี			
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		321,180,940	498,604,741
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการประเมินมูลค่าเงินลงทุน	7	(228,429,000)	(289,464,000)
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		92,751,940	209,140,741
การลดลงในทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและการจ่ายเงินปันผล			
การลดมูลค่าหน่วยลงทุนจากการลดทุน			
600,000,000 หน่วย มูลค่า 0.8783 บาทต่อหน่วย			
(พ.ศ. 2560 : มูลค่า 0.7708 บาทต่อหน่วย)	11	(526,980,000)	(462,480,000)
เงินปันผลจ่าย			
600,000,000 หน่วย มูลค่า 0.8227 บาทต่อหน่วย			
(พ.ศ. 2560 : มูลค่า 0.8733 บาทต่อหน่วย)	11, 12	(493,620,000)	(523,980,000)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิระหว่างปี		(927,848,060)	(777,319,259)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี		5,375,364,531	6,152,683,790
สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี		4,447,516,471	5,375,364,531

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ ปิ.กริม เพาเวอร์

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561

		พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	หมายเหตุ	บาท	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		92,751,940	209,140,741
รายการปรับกระทบการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน			
ให้เป็นเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน :			
การตัดจำหน่ายเงินลงทุนตามสัญญาโอนผลประโยชน์			
จากการประกอบกิจการไฟฟ้า	7	527,000,000	462,500,000
ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์			
จากการประกอบกิจการไฟฟ้าลดลง		162,051,238	26,229,119
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น	10	(2,825,554)	(3,130,762)
การตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี	10	2,883,653	25,925,820
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น(ลดลง)		2,609,981	(482,884)
หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น(ลดลง)		1,258	(125,295)
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการประเมินมูลค่าเงินลงทุน	7	228,429,000	289,464,000
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน		1,012,901,516	1,009,520,739
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
การลดมูลค่าหน่วยลงทุนจากการลดทุน	11	(526,980,000)	(462,480,000)
เงินปันผลจ่าย	11, 12	(491,169,752)	(522,064,739)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน		(1,018,149,752)	(984,544,739)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ		(5,248,236)	24,976,000
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี		90,504,643	65,528,643
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี		85,256,407	90,504,643
ข้อมูลเพิ่มเติม :			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
เงินปันผลค้างจ่าย		13,316,739	10,866,491

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์

ข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561

	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	8.9589	10.2544	9.8046	9.8887	11.2391
หัก การลดทุน	(0.8783)	(0.7708)	(0.7499)	(0.6699)	(1.3373)
รายได้จากกิจกรรมลงทุน					
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.5353	0.8310	0.9094	0.5664	0.6313
กำไรที่เกิดขึ้นจริงจากการขายเงินลงทุนระยะสั้น	-	-	-	-	0.0001
กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการประเมินมูลค่าเงินลงทุน	(0.3807)	(0.4824)	0.8788	0.5908	0.2273
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.1546	0.3486	1.7882	1.1572	0.8587
หัก เงินปันผลจ่าย	(0.8227)	(0.8733)	(0.5885)	(0.5714)	(0.8718)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิสิ้นปี	7.4125	8.9589	10.2544	9.8046	9.8887
อัตราส่วนการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานต่อ					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (ร้อยละ)	1.86	3.61	18.65	12.32	8.35
อัตราส่วนทางการเงินและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิสิ้นปี (พันบาท)	4,447,516	5,375,365	6,152,684	5,882,773	5,933,256
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ					
เฉลี่ยระหว่างปี (ร้อยละ)	0.45	0.82	0.83	0.85	0.81
อัตราส่วนของรายได้จากเงินลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ					
เฉลี่ยระหว่างปี (ร้อยละ)	6.89	9.43	10.32	6.88	6.95
อัตราส่วนของจำนวนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน					
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (ร้อยละ)*	5.20	4.35	3.97	3.72	15.25
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (พันบาท)	4,980,469	5,795,975	5,752,583	5,637,139	6,170,244

ข้อมูลเพิ่มเติม

* มูลค่าการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปีไม่นับรวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อหรือขายเงินลงทุนโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน และคำนวณโดยใช้วิธีถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่มีอยู่ในระหว่างปี

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

1 ลักษณะของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (“กองทุนรวมฯ”) เป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนและกำหนดธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุนไว้เฉพาะเจาะจงในรายละเอียดของโครงการ กองทุนรวมฯ ระดมเงินลงทุนจากผู้ลงทุนทั่วไป โดยมีวัตถุประสงค์หลักในการนำเงินที่ได้จากการระดมเงินลงทุนไปลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า กองทุนรวมฯ ได้ลงทุนเริ่มแรกในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า (“สัญญา”) จาก บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด (“บี.กริม 1”) และบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด (“บี.กริม 2”) (“ผู้โอนผลประโยชน์ฯ”) ทั้งนี้กองทุนรวมฯ อาจลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานอื่น ๆ เพื่อก่อให้เกิดรายได้และผลตอบแทนแก่กองทุนรวมฯ และผู้ถือหน่วยลงทุนภายใต้ขอบเขตที่สามารถกระทำได้ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎข้อบังคับอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจรวมถึงการลงทุนในหลักทรัพย์อื่น และ/หรือการหาออกผลอื่นใดภายใต้กฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง

โครงการได้จัดตั้งและจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมเมื่อวันที่ 19 กันยายน พ.ศ. 2556 โดยไม่มีการกำหนดอายุของโครงการ อย่างไรก็ดีหากกองทุนรวมฯ ไม่มีการลงทุนอื่นเพิ่มเติม สัญญา ซึ่งเป็นการลงทุนแรกจะสิ้นสุดลงในวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2562 และวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2565 สำหรับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามลำดับ

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

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด เป็นผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ ซึ่งถือหน่วยลงทุนร้อยละ 29.97 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่ออกและจำหน่ายแล้ว (ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 : ร้อยละ 29.97)

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติจากผู้บริหาร เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562

2 นโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่สำคัญซึ่งใช้ในการจัดทำงบการเงินของกองทุนรวมมีดังต่อไปนี้

2.1 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายถึงมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงินภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน” งบการเงินหลัก คือ งบดุล งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ซึ่งเป็นแบบที่สมบูรณ์เพื่อให้สอดคล้องกับประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นเรื่องที่เกี่ยวข้องในนโยบายการบัญชี

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย กำหนดให้ใช้ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารซึ่งจัดทำขึ้นตามกระบวนการในการนำนโยบายการบัญชีของกองทุนรวมฯ ไปถือปฏิบัติ กองทุนรวมฯ เปิดเผยเรื่องการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร หรือ ความซับซ้อนหรือเกี่ยวกับข้อสมมติฐานและประมาณการที่มีนัยสำคัญต่องบการเงินในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาแตกต่างกัน ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง และการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง

2.2.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่มีการปรับปรุงใหม่ ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2561 ที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญและเกี่ยวข้องกับกองทุนรวมฯ

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง งบกระแสเงินสด

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2560) ได้มีการปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงในหนี้สินของกองทุนรวมฯ ที่เกิดขึ้นจากกิจกรรมจัดหาเงินทั้งที่เป็นรายการที่เป็นเงินสดและรายการที่ไม่ใช่เงินสด

กองทุนรวมฯ ไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญจากการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

2.2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ที่มีการประกาศแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้

2.2.2.1 สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 กองทุนรวมฯ ไม่ได้นำมาตราฐานที่ปรับปรุงใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันบังคับใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานบัญชีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง สัญญาก่อสร้าง

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง รายได้

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง สัญญาสำหรับการก่อสร้าง อสังหาริมทรัพย์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับ บริการโฆษณา

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง และการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

2.2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ที่มีการประกาศแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้ (ต่อ)

2.2.2.1 สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 กองทุนรวมฯ ไม่ได้นำมาตราฐานที่ปรับปรุงใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันบังคับใช้ (ต่อ)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่นี้อ้างอิงหลักการว่า รายได้จะรับรู้เมื่อการควบคุมในสินค้าหรือบริการได้โอนไปยังลูกค้า ซึ่งแนวคิดของการควบคุมได้นำมาใช้แทนแนวคิดของความเสี่ยงและผลตอบแทนที่ใช้อยู่เดิม

กองทุนรวมฯ รับรู้รายได้ตามหลักการสำคัญตามขั้นตอนดังต่อไปนี้

- ขั้นตอนแรก : ระบุสัญญาที่ทำกับลูกค้า
- ขั้นที่สอง : ระบุภาระที่ต้องปฏิบัติในสัญญา
- ขั้นที่สาม : กำหนดราคาของรายการ
- ขั้นที่สี่ : ปีนส่วนราคาของรายการให้กับภาระที่ต้องปฏิบัติที่รวมอยู่ในสัญญา
- ขั้นที่ห้า : รับรู้รายได้เมื่อ (หรือขณะที่) กองทุนรวมฯ ปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติเสร็จสิ้น

กองทุนรวมฯ มีทางเลือกในการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้โดยการปรับปรุงย้อนหลังตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 เรื่อง นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาดโดยมิชอบนุโลม หรือปรับปรุงโดยรับรู้ผลกระทบสะสมย้อนหลัง กับกำไรสะสม ณ วันต้นงวดของรอบระยะเวลารายงานที่เริ่มต้นใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ประกอบกับการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติม

กองทุนรวมฯ จะเริ่มนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้มาปฏิบัติใช้ครั้งแรกสำหรับรอบระยะเวลารายงานที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 ผู้บริหารกำลังอยู่ในระหว่างการประเมินผลกระทบในรายละเอียดจากการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้มาปฏิบัติใช้ครั้งแรก

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง และการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

2.2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ที่มีการประกาศแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้ (ต่อ)

2.2.2.2 กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังต่อไปนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้สามารถนำมาใช้ก่อนวันที่มีผลบังคับใช้เฉพาะสำหรับรอบระยะเวลาที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 ซึ่งกองทุนรวมฯ ไม่ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	เรื่อง การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9	เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16	เรื่อง การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุน สุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19	เรื่อง การชำระหนี้สินทางการเงินด้วย ตราสารทุน

กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ดังกล่าวข้างต้น จะนำมาใช้แทนและยกเลิกมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 101	เรื่อง หนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 103	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินของ ธนาคารและสถาบันการเงินที่คล้ายคลึงกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 104	เรื่อง การบัญชีสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ ที่มีปัญหา
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 105	เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนใน ตราสารหนี้และตราสารทุน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106	เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนิน ธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 107	เรื่อง การแสดงรายการและการเปิดเผย ข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง และการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

2.2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ที่มีการประกาศแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้ (ต่อ)

2.2.2.2 กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังต่อไปนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้สามารถนำมาใช้ก่อนวันที่มีผลบังคับใช้เฉพาะสำหรับรอบระยะเวลาที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 ซึ่งกองทุนรวมฯ ไม่ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ (ต่อ)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 เรื่อง การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน กำหนดหลักการเกี่ยวกับการแสดงรายการเครื่องมือทางการเงินเป็นหนี้สินหรือส่วนของผู้ถือหุ้น และการหักกลบลินทรัพย์ทางการเงินกับหนี้สินทางการเงิน มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ใช้กับการจัดประเภทเครื่องมือทางการเงินในมุมมองของผู้ออกเครื่องมือทางการเงินเพื่อจัดเป็นสินทรัพย์ทางการเงิน หนี้สินทางการเงิน และตราสารทุน รวมถึงการจัดประเภทดอกเบี้ย เงินปันผล ผลกำไรและขาดทุนที่เกี่ยวข้อง และสถานการณ์ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินต้องหักกลบลิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน กำหนดให้กองทุนรวมฯ ต้องเปิดเผยข้อมูลเพื่อให้ผู้ใช้งบการเงินสามารถประเมินเกี่ยวกับความมีนัยสำคัญของเครื่องมือทางการเงินที่มีต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฯ และลักษณะและระดับของความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากเครื่องมือทางการเงินที่กองทุนรวมฯ เปิดรับระหว่างรอบระยะเวลารายงานและ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน รวมทั้งแนวทางการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง และการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

2.2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ที่มีการประกาศแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้ (ต่อ)

2.2.2.2 กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังต่อไปนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้สามารถนำมาใช้ก่อนวันที่มีผลบังคับใช้เฉพาะสำหรับรอบระยะเวลาที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 ซึ่งกองทุนรวมฯ ไม่ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ (ต่อ)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน กล่าวถึงการจัดประเภทรายการ การวัดมูลค่า การวัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน การคำนวณการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน และการบัญชีป้องกันความเสี่ยง ดังต่อไปนี้

- การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่า
 - การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ แบ่งออกเป็นสามประเภทได้แก่ ราคาทุนตัดจำหน่าย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โดยขึ้นอยู่กับโมเดลธุรกิจของกองทุนรวมฯ ในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น
 - การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุน ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยกองทุนรวมฯ สามารถเลือกรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นโดยไม่สามารถโอนไปเป็นกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง
 - หนี้สินทางการเงินจัดประเภทรายการและวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินทางการเงินที่ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนหรือกองทุนรวมฯ เลือกวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเมื่อเข้าเงื่อนไขที่กำหนด
 - ตราสารอนุพันธ์จัดประเภทและวัดมูลค่าด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง และการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

2.2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ที่มีการประกาศแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้ (ต่อ)

2.2.2.2 กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังต่อไปนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้สามารถนำมาใช้ก่อนวันที่มีผลบังคับใช้เฉพาะสำหรับรอบระยะเวลาที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 ซึ่งกองทุนรวมฯ ไม่ได้นำมาตราฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ (ต่อ)

- ข้อกำหนดการด้อยค่ากล่าวถึงการบัญชีสำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ต่อ สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย หรือสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า และสินทรัพย์ที่เกิดจากภาระผูกพันวงเงินสินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน โดยไม่จำเป็นต้องรอให้เกิดเหตุการณ์ด้านเครดิตขึ้นก่อน กองทุนรวมฯ ต้องพิจารณาการเปลี่ยนแปลงในคุณภาพเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินเป็นสามระดับ ในแต่ละระดับจะกำหนดวิธีการวัดค่าเพื่อการด้อยค่าและการคำนวณวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงที่แตกต่างกันไป โดยมีข้อยกเว้นสำหรับลูกหนี้การค้าหรือสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 ที่ไม่มีองค์ประกอบเกี่ยวกับการจัดหาเงินที่มีนัยสำคัญ และลูกหนี้ตามสัญญาเช่า จะใช้วิธีการอย่างง่าย (simplified approach) ในการพิจารณาค่าเพื่อการด้อยค่า
- การบัญชีป้องกันความเสี่ยงมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงผลกระทบในงบการเงิน ซึ่งเกิดจากกิจกรรมการบริหารความเสี่ยงของกองทุนรวมฯ ที่ใช้เครื่องมือทางการเงินในการจัดการฐานะเปิดที่เกิดขึ้นจากความเสี่ยงนั้น ๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุน (หรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ในกรณีของเงินลงทุนในตราสารทุนที่กองทุนรวมฯ เลือกแสดงการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) วิธีการดังกล่าวมีเป้าหมายในการแสดงถึงบริบทของเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงภายใต้การบัญชีป้องกันความเสี่ยงเพื่อให้เกิดความเข้าใจถึงวัตถุประสงค์และผลกระทบที่เกิดขึ้น

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง และการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

2.2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ที่มีการประกาศแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้ (ต่อ)

2.2.2.2 กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังต่อไปนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้สามารถนำมาใช้ก่อนวันที่มีผลบังคับใช้เฉพาะสำหรับรอบระยะเวลาที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 ซึ่งกองทุนรวมฯ ไม่ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ (ต่อ)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ ให้ความชัดเจนเกี่ยวกับวิธีการทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ โดยให้แนวทางในการระบุความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่เข้าเงื่อนไข ให้แนวทางเกี่ยวกับเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงในการป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ ว่าสามารถถือโดยกองทุนรวมฯ ได้ ภายใต้วงเงินกองทุนรวมฯ มิใช่เฉพาะเพียงบริษัทใหญ่เท่านั้น และให้แนวทางในการที่จะระบุมูลค่าที่จะจัดประเภทรายการใหม่จากส่วนของเจ้าของไปยังกำไรหรือขาดทุนสำหรับทั้งเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงและรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19 เรื่อง การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน ให้ข้อกำหนดทางบัญชีสำหรับกรณีที่กองทุนรวมฯ ออกตราสารทุนให้แก่เจ้าหนี้เพื่อชำระหนี้สินทางการเงินทั้งหมดหรือบางส่วน กองทุนรวมฯ ต้องวัดมูลค่าตราสารทุนที่ออกให้แก่เจ้าหนี้ด้วยมูลค่ายุติธรรม กองทุนรวมฯ ต้องตัดรายการหนี้สินทางการเงินทั้งหมดหรือบางส่วนเมื่อเป็นไปตามข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงิน (หรือบางส่วนของหนี้สินทางการเงิน) ที่ชำระและมูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่ออกต้องรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ผู้บริหารอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบของการนำมาตรฐานกลุ่มเครื่องมือทางการเงินฉบับเหล่านี้มาใช้เป็นครั้งแรก

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ในงบกระแสเงินสด เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมถึงเงินสดในมือ เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อทวงถาม เงินลงทุนระยะสั้นอื่นที่มีสภาพคล่องสูงซึ่งมีอายุไม่เกินสามเดือนนับจากวันที่ได้มา และเงินเบิกเกินบัญชี เงินเบิกเกินบัญชีจะแสดงไว้ในส่วนของของหนี้สินหมุนเวียนในงบดุล

2.4 เงินลงทุน

เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

เมื่อวันที่ 19 กันยายน พ.ศ. 2556 กองทุนรวมฯ ลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้ากับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (“สัญญาฯ”) เพื่อรับโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ที่มาจากการดำเนินงานผลิตไฟฟ้าและขายให้กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) และผู้ใช้ไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรม ครอบคลุมรายได้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2556 จนถึงวันหมดอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. เงินลงทุนในสัญญาฯ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม และราคาทุนของเงินลงทุนเริ่มแรกแสดงในราคาที่ได้มารวมกับต้นทุนเกี่ยวเนื่องที่เกิดขึ้น

การกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาฯ จะใช้ราคาซึ่งประเมินโดยผู้ประเมินอิสระที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.”) ซึ่งกองทุนรวมฯ จะจัดให้มีการประเมินราคาอย่างน้อยทุกปีนับจากวันที่ที่มีการประเมินราคาเงินลงทุนล่าสุดหรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าวอย่างเป็นสาระสำคัญ

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาฯ จะถูกรับรู้เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดมูลค่า

2.5 ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนรวมฯ ค่าธรรมเนียมรายปีของตลาดหลักทรัพย์ และค่านายทะเบียน ซึ่งจะถูกทยอยตัดเป็นค่าใช้จ่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงเป็นระยะเวลา 1 ปีถึง 5 ปี

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.6 การรับรู้รายได้

รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนในสัญญาฯ จะรับรู้เมื่อผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า มีจำนวนมากกว่ายอดอ้างอิงที่ระบุไว้ในสัญญาฯ ให้ถือว่ากองทุนรวมฯ ได้รับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่เป็นส่วนเกินดังกล่าว เป็นรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนในสัญญาฯ

รายได้ดอกเบี้ยรับอื่น นอกเหนือจากรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนในสัญญาฯ จะรับรู้ตามเกณฑ์อัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

2.7 ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

2.8 ภาษีเงินได้

กองทุนรวมฯ ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลในประเทศไทย

2.9 การจ่ายเงินปันผล

เงินปันผลที่จ่ายไปยังผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ จะรับรู้ในด้านหนี้สินในงบการเงินของกองทุนรวมฯ ในรอบระยะเวลาบัญชีซึ่งที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผล

2.10 ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

ส่วนงานดำเนินงานได้ถูกรายงานในลักษณะเดียวกับรายงานภายในที่นำเสนอให้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานหมายถึงบุคคลที่มีหน้าที่ในการจัดสรรทรัพยากรและประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานดำเนินงาน ซึ่งพิจารณาว่าคือ ผู้จัดการกองทุนรวมฯ ที่ทำการตัดสินใจเชิงกลยุทธ์

3 นโยบายการจ่ายเงินปันผลและการลดทุน

การจ่ายปันผล

- 3.1) กองทุนรวมฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 2 ครั้ง
- 3.2) การจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามข้อกำหนดดังต่อไปนี้
- 3.2.1) บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน เมื่อรวมแล้วในแต่ละรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว
- 3.2.2) การคำนวณกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว บริษัทจัดการจะคำนวณโดยหักกำไรสุทธิของกองทุนรวมฯ ด้วยรายการดังต่อไปนี้
- (ก) กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น (unrealised gain) จากการประเมินราคาทรัพย์สินตามสัญญาฯ รวมทั้งการปรับปรุงด้วยรายการอื่นตามแนวทางที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดเพื่อให้สอดคล้องกับสถานะเงินสดของกองทุนรวมฯ
 - (ข) เงินสำรองที่กักไว้เพื่อซ่อมแซม บำรุงรักษา หรือปรับปรุงกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ ตามแผนที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการของกองทุนรวมฯ และหนังสือชี้ชวน หรือที่บริษัทจัดการได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า
 - (ค) เงินสำรองที่กักไว้เพื่อการชำระหนี้เงินกู้ยืมหรือภาระผูกพันของกองทุนรวมฯ ตามนโยบายการกู้ยืมเงินที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และหนังสือชี้ชวนหรือที่บริษัทจัดการได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า
- ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสด เช่น ค่าใช้จ่ายที่ทยอยตัดจ่ายหรือผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น (unrealised loss) เป็นต้น บริษัทจัดการจะหักรายการตาม (ข) และ (ค) จากกำไรสุทธิของกองทุนรวมฯ ได้ตามมูลค่าของรายการดังกล่าวเฉพาะส่วนที่เกินกว่าค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสดเท่านั้น
- 3.2.3) ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ บริษัทจัดการจะไม่จ่ายเงินปันผล

3 นโยบายการจ่ายเงินปันผลและการลดทุน (ต่อ)

การจ่ายปันผล (ต่อ)

3.3) บริษัทจัดการจะดำเนินการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันสิ้นรอบบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้นหรือวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น แล้วแต่กรณี เว้นแต่ กรณีที่มีเหตุจำเป็นให้ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ในระยะเวลาดังกล่าวบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. และผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบเป็นลายลักษณ์อักษร

3.4) เงื่อนไขเพิ่มเติม

3.4.1) ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผล ถ้าเงินปันผลที่จะประกาศจ่ายต่อหน่วยลงทุนระหว่างปีมีมูลค่าต่ำกว่าหรือเท่ากับ 0.10 บาท บริษัทจัดการฯ สงวนสิทธิที่จะไม่จ่ายเงินปันผลในครั้งนั้น และให้สะสมเงินปันผลดังกล่าวเพื่อนำไปจ่ายรวมกับเงินปันผลที่จะให้มีการจ่ายในงวดถัดไป

3.4.2) สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ เว้นแต่กรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย ได้มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศกำหนด สั่งการ เห็นชอบและ/หรือผ่อนผันเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการดังกล่าวได้โดยไม่ต้องได้รับมติจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแล้วทุกประการ และไม่ถือเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจ่ายเงินปันผล

การลดทุน

กองทุนรวมฯ จะลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ เฉพาะเมื่อเข้ากรณีดังต่อไปนี้

- 1) กองทุนรวมฯ มีสภาพคล่องส่วนเกินที่เหลืออยู่ภายหลังจากการจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานและการจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ต้องปรากฏข้อเท็จจริงด้วยว่ากองทุนรวมฯ ไม่มีกำไรสะสมเหลืออยู่แล้ว และ/หรือ
- 2) กองทุนรวมฯ มีรายการค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสด และไม่มีเหตุต้องนำไปใช้ในการคำนวณกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วของกองทุนรวมฯ และ/หรือ
- 3) กรณีอื่นใดที่มีมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนให้ลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ

3 นโยบายการจ่ายเงินปันผลและการลดทุน (ต่อ)

การลดทุน (ต่อ)

ในการประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเมื่อวันที่ 2 กันยายน พ.ศ. 2557 ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ได้มีมติอนุมัติให้แก้ไขโครงการในเรื่องของการลดทุนจดทะเบียนเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

- 4) กองทุนรวมฯ มีสภาพคล่องส่วนเกินจากการได้รับโอนผลประโยชน์ตามสัญญาฯ จากบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สำหรับผลการดำเนินงานในงวดการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน และผลการดำเนินงานในงวดการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี โดยบริษัทจัดการฯ จะดำเนินการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ โดยอ้างอิงจากประมาณการผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า โดยวิธีคิดลดกระแสเงินสด (discounted cash flow)

ทั้งนี้ การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ที่เป็นกรณีตามข้อ 1), 2) และ 3) บริษัทจัดการฯ จะต้องขอมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

4 ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ ข้อสมมติฐานและการใช้ดุลยพินิจ

การประมาณการ ข้อสมมติฐานและการใช้ดุลยพินิจ ได้มีการประเมินทบทวนอย่างต่อเนื่อง และอยู่บนพื้นฐานของประสบการณ์ในอดีตและปัจจัยอื่น ๆ ซึ่งรวมถึงการคาดการณ์ถึงเหตุการณ์ในอนาคตที่เชื่อว่ามีเหตุผลในสถานการณ์ขณะนั้น

กองทุนรวมฯ มีการประมาณการทางบัญชี และใช้ข้อสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์ในอนาคต ผลของประมาณการทางบัญชีอาจไม่ตรงกับผลที่เกิดขึ้นจริง ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและข้อสมมติฐานที่มีความเสี่ยงอย่างเป็นสาระสำคัญที่อาจเป็นเหตุให้เกิดการปรับปรุงยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินในรอบระยะเวลาบัญชีหน้ามีดังนี้

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาฯ ซึ่งไม่มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายคล่อง วัดมูลค่าโดยใช้การพิจารณากระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับจากสัญญาฯ ซึ่งพิจารณาบนสมมติฐานที่สำคัญ ได้แก่ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ, ค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ (Ft) และราคาก๊าซธรรมชาติ กระแสเงินสดในอนาคตคิดลดด้วยอัตราที่เหมาะสมกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง โดยมีอัตราคิดลดระหว่างร้อยละ 4.86 ถึงร้อยละ 5.08 ต่อปี ทั้งนี้ กองทุนรวมฯ ใช้ผู้ประเมินอิสระในการประเมินราคาของผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าตามสัญญาฯ

5 การจัดการความเสี่ยงในส่วนของทุน

วัตถุประสงค์ของกองทุนรวมฯ ในการบริหารทุนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนนั้นเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของกองทุนรวมฯ เพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น และเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อลดต้นทุนทางการเงินของทุน

ในการดำรงไว้หรือปรับโครงสร้างของทุน กองทุนรวมฯ อาจปรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน การคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน การออกหน่วยลงทุนใหม่ หรือการขายทรัพย์สินเพื่อลดภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งเป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนและข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

6 มูลค่ายุติธรรม

6.1 การประเมินมูลค่ายุติธรรม

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561

	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
สินทรัพย์				
เงินลงทุนในธุรกิจโครงสร้าง				
พื้นฐานโรงไฟฟ้า				
(หมายเหตุ 7)	-	-	4,175,215	4,175,215

6 มูลค่าสุทธิ (ต่อ)

6.1 การประเมินมูลค่าสุทธิ (ต่อ)

สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560

	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
สินทรัพย์				
เงินลงทุนในธุรกิจโครงสร้าง				
พื้นฐานโรงไฟฟ้า				
(หมายเหตุ 7)	-	-	4,930,644	4,930,644

6.2 การวัดมูลค่าสุทธิซึ่งใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้อย่างมีสาระสำคัญ (ข้อมูลระดับที่ 3)

รายการเคลื่อนไหวของมูลค่าสุทธิของเงินลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าถูกแสดงในหมายเหตุ 7

	พันบาท
การเปลี่ยนแปลงของรายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ที่คงเหลือ	
ณ วันที่รายงาน (รวมอยู่ในรายการ “ขาดทุนจากเงินลงทุน” ในงบกำไรขาดทุน)	(228,429)

อัตราคิดลดที่ใช้ในการประเมินมูลค่าสุทธิคือ ร้อยละ 4.86 ถึงร้อยละ 5.08 หากอัตราคิดลดเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะมีผลกระทบให้มูลค่าสุทธิลดลงจำนวน 57.94 ล้านบาท หากอัตราคิดลดลดลงร้อยละ 1 จะมีผลกระทบให้มูลค่าสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 59.82 ล้านบาท

กองทุนรวมฯ มีนโยบายการบัญชีในการกำหนดว่าการโอนระหว่างระดับชั้นของมูลค่าสุทธิจะเกิดขึ้น ณ วันที่ของเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ อันเป็นเหตุให้เกิดการโอน

ไม่มีการเปลี่ยนแปลงสำหรับวิธีการประเมินมูลค่าสุทธิระหว่างปี

6 มูลค่ายุติธรรม (ต่อ)

6.3 ขั้นตอนการประเมินมูลค่ายุติธรรม

กองทุนรวมฯ ใช้ผู้ประเมินอิสระในการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า สำหรับการรายงานในงบการเงินทุกปี และจัดให้มีการสอบทานมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในแต่ละไตรมาส ผู้ประเมินอิสระจะรายงานโดยตรงต่อผู้บริหาร

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

อัตราคิดลดที่นำมาใช้ ได้ประมาณการบนพื้นฐานของต้นทุนของเงินทุน โดยใช้ capital asset pricing model (“CAPM”) โดยแบบจำลอง CAPM ระบุว่าต้นทุนค่าเสียโอกาสของเงินทุนนั้นจะมีค่าเท่ากับผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ที่ปราศจากความเสี่ยง บวกกับความเสี่ยงเฉพาะตัว ซึ่งความเสี่ยงเฉพาะตัว คือ ความเสี่ยงของกองทุนรวมฯ เมื่อเทียบกับตลาด (เบต้า) คูณด้วยส่วนชดเชยความเสี่ยงในตลาด

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตได้แก่ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราระหว่างประเทศ, ค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ (Ft) และราคาก๊าซธรรมชาติ

กองทุนรวมฯ ใช้ผู้ประเมินอิสระซึ่งเป็นสมาชิกของผู้ให้บริการข้อมูลอิสระ เพื่อเข้าถึงข้อมูลดังกล่าว

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมระดับที่ 3 ได้มีการวิเคราะห์ทุกวันที่ในรายงานระหว่างผู้บริหารและผู้ประเมินอิสระ โดยผู้ประเมินอิสระได้มีการนำเสนอรายงานเพื่ออธิบายสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรม

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561

7 เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

รายการเคลื่อนไหวของเงินลงทุนตามสัญญาฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	พันบาท	พันบาท
เงินลงทุนตามสัญญาฯ - ราคาชุดิธรรมต้นปี	4,930,644	5,682,608
หัก การตัดจำหน่ายเงินลงทุนระหว่างปี	(527,000)	(462,500)
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการประเมินมูลค่าเงินลงทุน	(228,429)	(289,464)
เงินลงทุนตามสัญญาฯ - ราคาชุดิธรรมสิ้นปี	4,175,215	4,930,644

รายละเอียดของเงินลงทุนตามสัญญาฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	พันบาท	พันบาท
เงินลงทุนตามสัญญาฯ - ราคาทุน	3,558,000	4,085,000
การปรับมูลค่าชุดิธรรม	617,215	845,644
เงินลงทุนตามสัญญาฯ - ราคาชุดิธรรม	4,175,215	4,930,644

8 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (ร้อยละ)
เงินฝากธนาคาร	พันบาท	พันบาท	
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันเอกสิทธิ์	71,924	79,603	0.125
บัญชีเงินฝากกระแสรายวัน	13,333	10,902	-
รวมเงินฝากธนาคาร	85,257	90,505	

9 ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	พันบาท	พันบาท
รายได้ดอกเบี้ยค้างรับ (หมายเหตุ 14 ข))	207,777	369,828
ลูกหนี้จากสัญญาฯ	207,777	369,828

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561

10 ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี - สุทธิ

รายการเคลื่อนไหวของค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีในระหว่างปี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังต่อไปนี้

	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	พันบาท	พันบาท
ยอดต้นปี	616	23,411
เพิ่มขึ้น	2,826	3,131
ตัดจำหน่าย	(2,884)	(25,926)
ยอดสิ้นปี	558	616

11 ส่วนของผู้ถือหน่วยลงทุน

รายการเคลื่อนไหวของหน่วยลงทุน มีดังนี้

	จำนวน หน่วยลงทุนที่ ออกจำหน่ายและ ชำระแล้ว	มูลค่าหน่วยละ บาท	พันบาท
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2560	600,000,000	7.7429	4,645,740
การลดมูลค่าหน่วยลงทุน	-	(0.7708)	(462,480)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560	600,000,000	6.9721	4,183,260
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2561	600,000,000	6.9721	4,183,260
การลดมูลค่าหน่วยลงทุน	-	(0.8783)	(526,980)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561	600,000,000	6.0938	3,656,280

ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนฯ เมื่อวันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2561 และวันที่ 30 สิงหาคม พ.ศ. 2561 ได้อนุมัติให้ลดมูลค่าของหน่วยลงทุนในอัตราหน่วยละ 0.3650 บาท คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 219 ล้านบาท และในอัตราหน่วยละ 0.5133 บาท คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 307.98 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมีการจ่ายคืนเงินลงทุนจดทะเบียนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2561 และในวันที่ 28 กันยายน พ.ศ. 2561 ตามลำดับ โดยการลดเงินลงทุนจดทะเบียนดังกล่าว มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการจ่ายคืนสภาพคล่องส่วนเกิน เนื่องจากกองทุนรวมฯ มีสภาพคล่องส่วนเกินภายหลังการจ่ายเงินปันผล ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมฯ

11 ส่วนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (ต่อ)

รายการเคลื่อนไหวของกำไรสะสม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	พันบาท	พันบาท
ยอดต้นปี	1,192,104	1,506,943
<u>บวก</u> รายได้จากการลงทุนสุทธิ	321,181	498,605
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการประเมินมูลค่าเงินลงทุน	(228,429)	(289,464)
<u>หัก</u> เงินปันผลจ่าย	(493,620)	(523,980)
ยอดสิ้นปี	791,236	1,192,104

12 เงินปันผลจ่าย

พ.ศ. 2561

เมื่อวันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนฯ ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากรายได้จากการลงทุนสุทธิสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 ในอัตราหน่วยละ 0.6160 บาท สำหรับหน่วยลงทุนจำนวน 600,000,000 หน่วย รวมเป็นเงิน 369.60 ล้านบาท กองทุนรวมฯ จ่ายเงินปันผลเมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2561

เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม พ.ศ. 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนฯ ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากรายได้จากการลงทุนสุทธิสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2561 ในอัตราหน่วยละ 0.2067 บาท สำหรับหน่วยลงทุนจำนวน 600,000,000 หน่วย รวมเป็นเงิน 124.02 ล้านบาท กองทุนรวมฯ จ่ายเงินปันผลเมื่อวันที่ 28 กันยายน พ.ศ. 2561

พ.ศ. 2560

เมื่อวันที่ 7 มีนาคม พ.ศ. 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนฯ ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากรายได้จากการลงทุนสุทธิสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 ในอัตราหน่วยละ 0.6194 บาท สำหรับหน่วยลงทุนจำนวน 600,000,000 หน่วย รวมเป็นเงิน 371.64 ล้านบาท โดยเงินปันผลจ่ายเมื่อวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2560

เมื่อวันที่ 4 กันยายน พ.ศ. 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนฯ ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากรายได้จากการลงทุนสุทธิสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2560 ในอัตราหน่วยละ 0.2539 บาท สำหรับหน่วยลงทุนจำนวน 600,000,000 หน่วย รวมเป็นเงิน 152.34 ล้านบาท โดยเงินปันผลจ่ายเมื่อวันที่ 28 กันยายน พ.ศ. 2560

13 ค่าใช้จ่าย

บริษัทจัดการฯ จะคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนดังต่อไปนี้

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

บริษัทจัดการฯ จะมีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการจากกองทุนรวมฯ เป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.25 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ (แต่ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน)

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ จะมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.04 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ (แต่ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน)

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหลักทรัพย์

ค่าธรรมเนียมในการดำเนินงานของนายทะเบียนหลักทรัพย์คิดเป็นรายปีในอัตราร้อยละ 0.032 ต่อปีของเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ (แต่ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน) ทั้งนี้จะไม่เกินกว่า 5 ล้านบาทต่อปี

14 รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนรวมฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนรวมฯ หรือถูกควบคุมโดยกองทุนรวมฯ ไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุนรวมฯ รวมถึงกิจการที่ทำหน้าที่ถือหุ้น กิจการย่อย และกิจการที่เป็นกิจการย่อยในเครือเดียวกัน นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงกิจการร่วมและบุคคลซึ่งถือหุ้นวงลงทุนที่มีสิทธิออกเสียง ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมและมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับกองทุนรวมฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของกองทุนรวมฯ ตลอดจนทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าว และกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนรวมฯ แต่ละรายการ กองทุนรวมฯ คำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561

14 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

	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	พันบาท	พันบาท
ผู้โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า		
ดอกเบี้ยรับ	343,194	546,212
บริษัทจัดการฯ		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12,720	15,003
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ		
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	2,035	2,400
ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน		
ค่าใช้จ่ายในการออกและเสนอขายหน่วยลงทุน	-	22,460

ข) ลูกหนี้และยอดค้างชำระที่เกิดจากการดำเนินงานของกองทุนรวมฯ

	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	พันบาท	พันบาท
ลูกหนี้จากการดำเนินงานของกองทุนรวมฯ		
ผู้โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า		
ลูกหนี้จากสัญญาฯ (หมายเหตุ 9)	207,777	369,828
ยอดค้างชำระที่เกิดจากการดำเนินงานของกองทุนรวมฯ		
บริษัทจัดการฯ		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	6,120	3,627
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ		
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	979	580

15 การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 กองทุนรวมฯ ต้องเผชิญกับความเสี่ยงทางการเงินที่สำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ และความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง กองทุนรวมฯ ไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเนื่องจากกองทุนรวมฯ ไม่มีรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด สินทรัพย์ทางการเงินที่อาจทำให้กองทุนรวมฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ได้แก่ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากกับธนาคารและอัตราดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้องกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาฯ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่ปฏิบัติตามสัญญา ซึ่งอาจมีผลต่อกระแสเงินสดรับจากสินทรัพย์ทางการเงินของกองทุนรวมฯ ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อเกิดจากความเสี่ยงในการดำเนินงานของ บี.กริม1 และ บี.กริม2

กองทุนรวมฯ มีการกระจุกตัวของความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ เนื่องจากกองทุนรวมฯ มีการลงทุนอยู่ในกลุ่มธุรกิจที่ไม่ต่างกัน ได้แก่ ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อย่างไรก็ตาม บี.กริม1 และ บี.กริม2 ไม่มีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและบริหารจัดการฯ เชื่อว่ากองทุนรวมฯ ไม่มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่ออื่นซึ่งประเมินจากประสบการณ์การชำระเงินในอดีต และปัจจัยอื่น ตลอดจนสถานะทางเศรษฐกิจภายในประเทศ

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

กองทุนรวมฯ ได้ดำรงสินทรัพย์ เช่น เงินสด ที่เพียงพอเพื่อดำรงสภาพคล่อง

มูลค่ายุติธรรม

ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินอื่นของกองทุนรวมฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 ที่ไม่ได้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมตามที่ปรากฏในงบการเงิน มีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม เนื่องจากเป็นรายการที่มีระยะเวลาครบกำหนดสั้น และมีอัตราดอกเบี้ยคล้ายคลึงกับอัตราดอกเบี้ยตลาดในปัจจุบัน

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561

16 ข้อมูลเกี่ยวกับการขายเงินลงทุน

ในระหว่างปี พ.ศ. 2561 กองทุนรวมฯ ตัดจำหน่ายเงินลงทุนเป็นจำนวน 527.00 ล้านบาท (พ.ศ. 2560 : 462.50 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 10.58 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิตัวเฉลี่ยระหว่างปี (พ.ศ. 2560 : ร้อยละ 7.98)

17 ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

กองทุนรวมฯ ดำเนินงานในส่วนงานทางธุรกิจเดียว คือการลงทุนในสัญญาฯ และดำเนินงานในประเทศไทยเท่านั้น นอกจากนี้ไม่มีความแตกต่างระหว่างงบการเงิน และรายงานส่วนการดำเนินงาน ดังนั้นจึงไม่มีความจำเป็นในการแสดงข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน