

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1
การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
รายงาน และ งบการเงิน
31 ธันวาคม 2563



EY Office Limited
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex
193/136-137 Rajadapisek Road
Klongtoey, Bangkok 10110
G.P.O.Box 1047, Bangkok 10501, Thailand
Tel: +66 2264 9090
Fax: +66 2264 0789-90
ey.com

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
ชั้น 33 อาคารเลอรัชดา
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก
คลองเตย กรุงเทพฯ 10110
ต.ป.ณ. 1047 กรุงเทพฯ 10501
โทรศัพท์: +66 2264 9090
โทรสาร: +66 2264 0789-90
ey.com

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1
การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1
การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กองทุนรวมฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบ
รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์
สุทธิ และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุ
สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ผลการดำเนินงาน
การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตาม
แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวม
โครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและ
ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”)

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค
ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจาก
กองทุนรวมฯตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่
เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามที่ระบุใน
ข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ใน
การแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้า ในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบ งบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับ เรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบ งบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้ รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบพร้อมวิธีการตรวจสอบมีดังนี้

มูลค่าของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 8 กองทุนรวมฯ แสดงเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนใน รายได้ค่าความพร้อมจ่ายด้วยมูลค่ายุติธรรมจำนวน 20,821 ล้านบาทในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 95 ของสินทรัพย์รวมของกองทุนรวมฯ และรับรู้กำไรจากการวัดมูลค่าเงิน ลงทุนดังกล่าวจำนวน 1,395 ล้านบาทในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน เนื่องจากเงินลงทุนดังกล่าว ไม่มีการซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องและไม่สามารถหาราคาเทียบเคียงสำหรับเงินลงทุนอย่างเดียวกันหรือ คล้ายคลึงกันได้ ผู้บริหารกองทุนรวมฯ จึงกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ ค่าความพร้อมจ่ายโดยอ้างอิงจากราคาประเมินซึ่งประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระด้วยวิธีประเมินราคาตาม รายได้ (Income approach) ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวต้องอาศัยดุลยพินิจที่สำคัญของ ผู้บริหารกองทุนรวมฯ ในการพิจารณาประมาณการกระแสเงินสดของรายได้ค่าความพร้อมจ่าย รวมถึงการใช้ อัตราการคิดลดที่เหมาะสมในการคิดลดกระแสเงินสด ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญในการตรวจสอบมูลค่าของ เงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่ายเนื่องจากความมีสาระสำคัญของตัวเลขและ การประเมินมูลค่ายุติธรรมที่ต้องอาศัยสมมติฐานในการคำนวณเป็นหลัก

ในการตรวจสอบมูลค่าของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย ข้าพเจ้าได้ทำความเข้าใจ เกี่ยวกับวิธีการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย โดยการ สอบถามฝ่ายบริหาร อ่านสัญญาที่เกี่ยวข้อง อ่านรายงานการประเมินมูลค่า และพิจารณาขอบเขตและวัตถุประสงค์ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของผู้ประเมินราคาอิสระและแบบจำลองที่ผู้ประเมินราคาอิสระเลือกใช้ใ นการประเมินมูลค่ายุติธรรมที่ระบุไว้ในรายงานการประเมินที่จัดทำโดยผู้ประเมินราคาอิสระ รวมถึงประเมิน

ความรู้ความสามารถและความเป็นอิสระของผู้ประเมินราคาอิสระโดยการตรวจสอบกับข้อมูลสาธารณะ ข้าพเจ้าประเมินความเหมาะสมของวิธีการประเมินที่ผู้ประเมินอิสระใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ประเมินความสมเหตุสมผลของสมมติฐานหลักและความเหมาะสมของประมาณการกระแสเงินสดของรายได้ค่าความพร้อมจ่ายโดยเปรียบเทียบกับเงื่อนไขในสัญญาที่เกี่ยวข้องและเปรียบเทียบกับข้อมูลกระแสเงินสดเกิดขึ้นจริงในอดีต และประเมินอัตราคิดลดโดยการพิจารณาเปรียบเทียบกับข้อมูลที่สามารถเทียบเคียงกันได้ ในอุตสาหกรรมเดียวกันและอ้างอิงได้จากข้อมูลที่เปิดเผยโดยทั่วไป ตลอดจนทดสอบการคำนวณมูลค่ายุติธรรมตามแบบจำลองและสมมติฐานข้างต้น นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้สอบทานการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้องกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่ายดังกล่าว

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนรวมฯเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลทั้งหมดที่อยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนรวมฯ (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใด ๆ ต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนรวมฯตามที่กล่าวข้างต้น และหากสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้บริหารกองทุนรวมฯเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนรวมฯต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนรวมฯมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชี และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนรวมฯพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรวมฯรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนรวมฯในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนรวมฯมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนรวมฯหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาอย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนรวมฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนรวมฯใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารกองทุนรวมฯจัดทำ
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนรวมฯ และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนรวมฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนรวมฯต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้



Building a better
working world

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนรวมฯ ในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนรวมฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนรวมฯ ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่น ซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนรวมฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชี และการนำเสนอรายงานฉบับนี้

สุชาดา คันทิโพร

สุชาดา คันทิโพร

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7138

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 16 กุมภาพันธ์ 2564

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
สินทรัพย์			
เงินลงทุนที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน			
(ราคาทุน: 18,225 ล้านบาท (2562: 18,672 ล้านบาท))	8	21,545,834,735	20,598,602,385
เงินฝากธนาคาร	9	5,005,859	161,731,368
ลูกหนี้จากสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย	14	375,230,200	356,107,039
สินทรัพย์อื่น		1,591,808	1,596,230
รวมสินทรัพย์		21,927,662,602	21,118,037,022
หนี้สิน			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		2,180,599	2,371,593
รวมหนี้สิน		2,180,599	2,371,593
สินทรัพย์สุทธิ		21,925,482,003	21,115,665,429
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	10	20,266,889,000	20,266,889,000
กำไรสะสม	10	1,658,593,003	848,776,429
สินทรัพย์สุทธิ		21,925,482,003	21,115,665,429
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.5133	10.1249
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันปลายปี (หน่วย)		2,085,500,000	2,085,500,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนให้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

เงินลงทุน	2563		2562	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
	(บาท)	(บาท)	(บาท)	(บาท)
เงินลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า (หมายเหตุ 8)				
เงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย				
โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย				
โดยรายได้ค่าความพร้อมจ่าย ครอบคลุมรายได้ตั้งแต่วันที่				
8 กรกฎาคม 2558 จนถึงวันที่ 7 กรกฎาคม 2578	17,500,779,817	20,821,475,970	96.64	
รวมเงินลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า	17,500,779,817	20,821,475,970	96.64	
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ (หมายเหตุ 8)				
พันธบัตรรัฐบาล				
ธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 41/91/62	-	-	95,970,341	95,971,025
ธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 48/91/62	-	-	59,883,572	59,883,572
ธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 43/182/62	-	-	359,575,097	359,697,788
ธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 42/91/63	19,994,580	19,994,577	-	-
ธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 33/182/63	9,994,086	9,994,874	-	-
ธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 36/182/63	4,995,656	4,997,378	-	-
ธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 39/182/63	14,982,944	14,993,161	-	-
ธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 41/182/63	59,912,140	59,946,275	-	-
ธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 44/183/63	99,834,040	99,869,101	-	-
ธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 7/364/63	7,980,270	7,993,824	-	-
ธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 10/364/63	106,592,612	106,722,637	-	-
ตัวเงินค้ำประกัน				
กระทรวงการคลัง งวดที่ 1/182/63	199,987,124	199,986,662	-	-
กระทรวงการคลัง งวดที่ 3/182/63	199,756,461	199,860,276	-	-
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์	724,029,913	724,358,765	515,429,010	515,552,385
รวมเงินลงทุน	18,224,809,730	21,545,834,735	18,672,280,181	20,598,602,385

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	<u>หมายเหตุ</u>	<u>2563</u>	<u>2562</u>
รายได้จากการลงทุน			
รายได้ดอกเบี้ยรับ	12	1,186,856,413	1,095,208,619
รวมรายได้		1,186,856,413	1,095,208,619
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	13, 14	9,804,027	9,788,420
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	13, 14	3,355,340	3,332,709
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	13	4,055,405	4,987,681
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		2,821,663	2,437,002
ค่าใช้จ่ายอื่น		7,395,111	9,317,032
รวมค่าใช้จ่าย		27,431,546	29,862,844
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		1,159,424,867	1,065,345,775
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	8	1,394,702,801	(49,059,307)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน		1,394,702,801	(49,059,307)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		2,554,127,668	1,016,286,468

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	<u>หมายเหตุ</u>	<u>2563</u>	<u>2562</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี			
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		1,159,424,867	1,065,345,775
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	8	1,394,702,801	(49,059,307)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u>2,554,127,668</u>	<u>1,016,286,468</u>
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	11	<u>(1,744,311,094)</u>	<u>(1,640,157,954)</u>
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		809,816,574	(623,871,486)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี		<u>21,115,665,429</u>	<u>21,739,536,915</u>
สินทรัพย์สุทธิปลายปี		<u><u>21,925,482,003</u></u>	<u><u>21,115,665,429</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	2,554,127,668	1,016,286,468
รายการปรับกระทบการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์	(1,851,554,570)	(1,229,259,616)
การจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	1,642,808,161	955,345,194
สินทรัพย์อื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	4,422	(34,949)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(190,994)	534,055
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	(215,844)	(452)
รายได้ดอกเบี้ยรับ	(1,181,066,005)	(1,087,747,982)
เงินสดรับตามสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย	1,818,375,548	1,885,338,735
ขาดทุน (กำไร) สุทธิจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(1,394,702,801)	49,059,307
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,587,585,585	1,589,520,760
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(1,744,311,094)	(1,640,157,954)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,744,311,094)	(1,640,157,954)
เงินฝากธนาคารลดลงสุทธิ	(156,725,509)	(50,637,194)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	161,731,368	212,368,562
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี (หมายเหตุ 9)	5,005,859	161,731,368

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

1. ลักษณะของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กองทุนรวมฯ”) เป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่เสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนทั่วไปประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน โครงการได้จัดตั้งและจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมฯ เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2558 โดยไม่มีกำหนดอายุของโครงการ กองทุนรวมฯ จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อระดมเงินทุนและนำเงินที่ได้จากการระดมเงินทุนไปลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าและสิทธิในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย นอกจากนี้ กองทุนรวมฯ ยังมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในทรัพย์สินอื่น ๆ อันได้แก่ หลักทรัพย์และ/หรือตราสารอื่น ๆ ตามที่กฎหมายหลักทรัพย์อนุญาตให้ลงทุนได้ เพื่อให้กองทุนรวมฯ สามารถบรรลุการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน

เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2558 กองทุนรวมฯ ได้เข้าทำสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย โดยเป็นการลงทุนในสิทธิในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย ซึ่งประกอบด้วย รายได้ค่าความพร้อมจ่ายของโรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 หลังหักส่วนลด และค่าปรับจากความไม่พร้อม ตามสัดส่วนของรายได้ค่าความพร้อมจ่าย 1 (Availability Payment 1: AP1) ที่ถูกกำหนดไว้ในแต่ละปีดำเนินงานตามสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย และหักเบี่ยงประกันภัย สัญญาดังกล่าวมีอายุ 20 ปี

เมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2558 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและให้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ตั้งแต่วันที่ 13 กรกฎาคม 2558 เป็นต้นไป

กองทุนรวมฯ บริหารงานโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทจัดการ”) โดยมีธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) เป็นผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ ซึ่งถือหน่วยลงทุนร้อยละ 25 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ออกและจำหน่ายแล้ว

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”)

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนรวมฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่เริ่มใช้ในช่วงปัจจุบัน

ก่อนปีปัจจุบัน กองทุนรวมฯ จัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน แต่เมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงินมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มีผลทำให้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนถูกยกเลิกไป สมาคมบริษัทจัดการลงทุนจึงได้กำหนดแนวปฏิบัติทางบัญชียุทธวิธีขึ้นเพื่อบังคับใช้กับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่จัดตั้งขึ้นตามประกาศของ ก.ล.ต.

แนวปฏิบัติทางบัญชีกำหนดให้กิจการถือปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางบัญชีโดยไม่อ้างอิงถึงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีในเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีกำหนดไว้ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติไม่ได้กำหนดไว้ให้กิจการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

แนวปฏิบัติทางบัญชีได้กำหนดหลักการบัญชีเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าของรายการต่าง ๆ เช่น อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน สัญญาเช่า งบการเงินรวม รายการรายได้และค่าใช้จ่าย รวมถึงเครื่องมือทางการเงิน โดยแนวปฏิบัติทางบัญชีได้กำหนดให้สินทรัพย์ทางการเงินทุกประเภทแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และรายการค่าใช้จ่ายในการออกส่วนได้เสียให้แสดงหักออกจากส่วนของเจ้าของ นอกจากนี้ แนวปฏิบัติทางบัญชียังได้กำหนดส่วนประกอบของงบการเงินและรูปแบบการนำเสนอของงบการเงินรวมถึงหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งนี้ แนวปฏิบัติทางบัญชีมีข้อกำหนดบางประการที่แตกต่างไปจากข้อกำหนดตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินเดิมที่กิจการเคยปฏิบัติตาม โดยในการเปลี่ยนมาใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีเป็นครั้งแรก แนวปฏิบัติทางบัญชีได้กำหนดให้กิจการปรับปรุงงบการเงินย้อนหลัง หรือปรับปรุงรายการผลกระทบสะสมที่เกิดจากการใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีเป็นครั้งแรกกับกำไรสะสม ณ วันที่เริ่มต้นใช้แนวปฏิบัติทางบัญชียุทธวิธี โดยไม่ต้องปรับปรุงงบการเงินเปรียบเทียบและมีการอนุโลมให้รายการค่าใช้จ่ายในการออกส่วนได้เสียที่เดิมกิจการอาจได้เคยบันทึกเป็นรายการรอตัดจ่ายไว้และตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายไม่เกิน 5 ปีตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 โดยให้กิจการทยอยตัดต่อไปได้ตามระยะเวลาคงเหลือ

การนำแนวปฏิบัติทางบัญชียุทธวิธีมาถือปฏิบัติในช่วงปัจจุบันไม่มีผลกระทบต่องบการเงินของกองทุนรวมฯ ที่เป็นสาระสำคัญ ยกเว้นกองทุนรวมฯ ไม่ต้องแสดงข้อมูลทางการเงินบางประการ เช่น อัตราส่วนทางการเงินตามรูปแบบที่เดิมกำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106

4. นโยบายการจ่ายเงินปันผล

กองทุนรวมฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้งในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีกำไรสะสมเพียงพอ โดยบริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลเป็นสกุลเงินบาท โดยจะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 90 วันนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ในระยะเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและ ก.ล.ต. ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร

- (1) การจ่ายเงินปันผลใด ๆ จะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เมื่อรวมแล้วในแต่ละรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว (หรืออัตราอื่นตามที่กฎหมายหลักทรัพย์อนุญาตเป็นครั้งคราว)
- (2) ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีกำไรสะสม บริษัทจัดการอาจจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจากกำไรสะสมได้
- (3) ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ บริษัทจัดการจะไม่จ่ายเงินปันผล ไม่ว่าจะเป็นการจ่ายจากกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วตาม (1) และ/หรือจากกำไรสะสมตาม (2)

ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผล ถ้าเงินปันผลที่จะประกาศจ่ายต่อหน่วยลงทุนระหว่างปีบัญชีมีมูลค่าน้อยกว่าหรือเท่ากับ 0.10 บาท บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะไม่จ่ายเงินปันผลในครั้งนั้นและให้ยกไปจ่ายเงินปันผลพร้อมกันในงวดถัดไป ตามเงื่อนไขและวิธีการจ่ายเงินปันผลที่ระบุไว้

5. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

5.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

5.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

5.3 ลูกหนี้จากสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย

ลูกหนี้จากสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่ายแสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ (ซึ่งมีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม)

5.4 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนรวมฯมีสิทธิในเงินลงทุน และหลังจากนั้นกองทุนฯจะวัดมูลค่าเงินลงทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยกำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าว (ถ้ามี) จะแสดงเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย

เงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย ได้แก่ เงินลงทุนในสิทธิรายได้ค่าความพร้อมจ่ายของโรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 เงินลงทุนดังกล่าวรับรู้เริ่มแรกด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน โดยพิจารณาว่าจำนวนดังกล่าวเป็นมูลค่ายุติธรรมที่ดีที่สุดเนื่องจากเป็นราคาที่มีการแลกเปลี่ยนจริงล่าสุดตามกลไกตลาด และเงินลงทุนจะแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมภายหลังการรับรู้เริ่มแรก โดยการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่ายจะถูกรับรู้เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดมูลค่า

กองทุนรวมฯกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย ณ วันที่ในงบการเงินโดยใช้ราคาซึ่งประเมินโดยผู้ประเมินค่าอิสระ ซึ่งเป็นผู้ที่มีประสบการณ์และความรู้ความเชี่ยวชาญในการประเมินค่าทรัพย์สิน โครงสร้างพื้นฐาน กองทุนรวมฯจะจัดให้มีการประเมินราคาสำหรับการรายงานในงบการเงินทุกปีและจัดให้มีการสอบทานมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในแต่ละไตรมาส หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงที่จะส่งผลต่อมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าวอย่างเป็นสาระสำคัญ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้แสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาที่ยกมาจากราคาผลตอบแทนจากการซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ซึ่งบริษัทจัดการฯพิจารณาแล้วว่าเป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุน

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรมของผลตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนจะบันทึกรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน กรณีที่จำหน่ายเงินลงทุนที่ถือไว้ในตราสารหนี้ชนิดเดียวกันออกไปบางส่วน ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายจะกำหนดโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

5.5 การแบ่งปันกำไรให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนรวมฯบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

5.6 ประเมินการหนีสิน

กองทุนรวมฯจะบันทึกประมาณการหนีสินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากองทุนรวมฯจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และกองทุนรวมฯสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

5.7 ภาษีเงินได้

กองทุนรวมฯไม่มีภาระหนีสินภาษีเงินได้นิติบุคคล เนื่องจากกองทุนรวมฯไม่เข้าข่ายเป็นผู้มีหน้าที่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในประเทศไทย

5.8 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนรวมฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุนรวมฯตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนรวมฯ หรือถูกกองทุนรวมฯควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุนรวมฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บริษัทจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทจัดการ และผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียง โดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อกองทุนรวมฯ ผู้บริหารสำคัญและกรรมการของบริษัทจัดการที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของกองทุนรวมฯ ตลอดทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

5.9 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนีสินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนรวมฯใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนีสินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนีสินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนรวมฯจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนีสินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน แบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนรวมฯจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

6. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามแนวปฏิบัติทางบัญชี บริษัทจัดการจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่ายซึ่งไม่มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายคล่องวัดมูลค่าโดยใช้การพิจารณากระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับจากสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่ายคิดลดด้วยอัตราที่เหมาะสมกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ กองทุนรวมฯ ได้ว่าจ้างผู้ประเมินอิสระให้ประเมินราคาเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย

7. ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

กองทุนรวมฯดำเนินงานในส่วนงานทางธุรกิจเดียว คือการลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่ายจากการประกอบกิจการ โครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าและดำเนินงานในประเทศไทยเท่านั้น ดังนั้น รายได้ กำไร และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงินจึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานทางธุรกิจและส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้

8. เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม

8.1 การประเมินมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 กองทุนรวมฯ มีสินทรัพย์ที่แสดงมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2563			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุน				
ในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย	-	-	20,821,476	20,821,476
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	724,359	-	724,359
รวม	-	724,359	20,821,476	21,545,835

(หน่วย: พันบาท)

	2562			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุน				
ในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย	-	-	20,083,050	20,083,050
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	515,552	-	515,552
รวม	-	515,552	20,083,050	20,598,602

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมและไม่มีการเปลี่ยนแปลงเทคนิคในการประเมินมูลค่าในระหว่างปี

8.2 เทคนิคการประเมินมูลค่าสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับที่ 2

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตราสารหนี้ไทย

8.3 การวัดมูลค่ายุติธรรมซึ่งใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้อย่างมีสาระสำคัญ (ข้อมูลระดับที่ 3)

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่ายคำนวณโดยใช้วิธีประเมินราคาตามรายได้ (Income approach) ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของเงินลงทุนดังกล่าว มีการคิดลดประมาณการกระแสเงินสดจากเงินลงทุนโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือตราสารทุนคาดว่าจะได้รับ (Return on Equity) เป็นอัตราคิดลดร้อยละ 3.09 ต่อปี (2562: ร้อยละ 4.36 ต่อปี) โดยหากอัตราคิดลดตามสมมติฐานเพิ่มขึ้นจะทำให้มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนลดลง

8.4 การเคลื่อนไหวของเงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิธรรม

(หน่วย: พันบาท)

	เงินลงทุนในสัญญา การเข้าลงทุนในรายได้ ค่าความพร้อมจ่าย	เงินลงทุนใน หลักทรัพย์	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	20,901,460	241,232	21,142,692
บวก: ซื้อเพิ่ม	-	1,229,260	1,229,260
รายได้ดอกเบี้ยรับ	-	5,728	5,728
หัก: จำหน่าย	(769,342)	(960,677)	(1,730,019)
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(49,068)	9	(49,059)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	20,083,050	515,552	20,598,602
บวก: ซื้อเพิ่ม	-	1,851,555	1,851,555
รายได้ดอกเบี้ยรับ	-	4,800	4,800
หัก: จำหน่าย	(656,071)	(1,647,754)	(2,303,825)
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	1,394,497	206	1,394,703
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	20,821,476	724,359	21,545,835

8.5 จำนวนเงินค่าความพร้อมจ่ายตามสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย

รายการกระทบบยอดจำนวนเงินค่าความพร้อมจ่ายตามสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	จำนวนค่าความพร้อมจ่าย ตามสัญญาการเข้าลงทุนฯ	การตัดจำหน่ายเงินลงทุน ในสัญญาการเข้าลงทุนฯ	รายได้ดอกเบี้ยรับ
2563	1,837,499	656,072	1,181,427
2562	1,856,694	769,342	1,087,352

เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2563 กองทุนรวมฯ และ กฟผ. ทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่ายในส่วนที่เกี่ยวข้องกับจำนวนชั่วโมงค่าความพร้อมจ่ายและชั่วโมงซ่อมบำรุงในแต่ละปีเนื่องจาก กฟผ. จะทำการเปลี่ยนแปลงชิ้นส่วนหลักของโรงไฟฟ้าพระนครเหนือชุดที่ 1 ในปีปัจจุบันเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและยืดอายุการใช้งานจึงส่งผลให้รอบการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าเปลี่ยนแปลงไปอย่างไรก็ตาม จำนวนชั่วโมงค่าความพร้อมจ่ายรวมคงเหลือตามสัญญาไม่เปลี่ยนแปลง

9. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	เงินต้น (พันบาท)		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	2563	2562	2563	2562
เงินฝากประเภทออมทรัพย์				
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	3,361	161,600	0.20	0.25
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	1,645	131	0.05	0.10
รวม	5,006	161,731		

10. ส่วนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 กองทุนรวมฯ มีจำนวนหน่วยลงทุนที่จดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระแล้วจำนวน 2,085.5 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยละ 9.718 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 20,266.89 ล้านบาท การเคลื่อนไหวของกำไรสะสมสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2563	2562
ยอดคงเหลือต้นปี	848,776	1,472,648
บวก: รายได้จากการลงทุนสุทธิ	1,159,425	1,065,345
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน (หมายเหตุ 8)	1,394,703	(49,059)
หัก: การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 11)	(1,744,311)	(1,640,158)
ยอดคงเหลือปลายปี	1,658,593	848,776

11. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ในระหว่างปี 2563 และ 2562 กองทุนรวมฯ มีการจ่ายเงินปันผลซึ่งอนุมัติโดยคณะกรรมการจัดการลงทุนของ Property & Infrastructure Fund & REIT ของบริษัทจัดการดังนี้

การประชุม	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราหน่วยละ	รวม
		(บาท)	(ล้านบาท)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563			
ครั้งที่ 2/2563	1 ตุลาคม 2562 ถึง 31 ธันวาคม 2562		
เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2563	และกำไรสะสม	0.1900	396.25
ครั้งที่ 6/2563	1 มกราคม 2563 ถึง 31 มีนาคม 2563		
เมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2563		0.2073	432.32
ครั้งที่ 11/2563	1 เมษายน 2563 ถึง 30 มิถุนายน 2563		
เมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2563		0.2091	436.08
ครั้งที่ 15/2563	1 กรกฎาคม 2563 ถึง 30 กันยายน 2563		
เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2563	และกำไรสะสม	0.2300	479.66
		0.8364	1,744.31

การประชุม	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราหน่วยละ (บาท)	รวม (ล้านบาท)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562			
ครั้งที่ 2/2562	1 ตุลาคม 2561 ถึง 31 ธันวาคม 2561 และ		
เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2562	กำไรสะสม	0.1965	409.80
ครั้งที่ 5/2562	1 มกราคม 2562 ถึง 31 มีนาคม 2562 และ		
เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2562	กำไรสะสม	0.2000	417.05
ครั้งที่ 7/2562	1 เมษายน 2562 ถึง 30 มิถุนายน 2562 และ		
เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2562	กำไรสะสม	0.1800	375.36
ครั้งที่ 9/2562	1 กรกฎาคม 2562 ถึง 30 กันยายน 2562		
เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2562	และกำไรสะสม	0.2100	437.95
		0.7865	1,640.16

12. รายได้ดอกเบี้ยรับ

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
รายได้ดอกเบี้ยรับ:		
จากเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้		
ค่าความพร้อมจ่าย (หมายเหตุ 14)	1,181,427	1,087,352
จากเงินลงทุนในหลักทรัพย์	4,800	5,729
จากเงินฝากธนาคาร	629	2,128
รวมรายได้ดอกเบี้ยรับ	1,186,856	1,095,209

13. ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

บริษัทจัดการมีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการจากกองทุนรวมฯ เป็นรายเดือนในอัตราไม่เกินร้อยละ 1.00 ต่อปี (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน) ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมการจัดการซึ่งจะต้องจ่ายให้บริษัทจัดการจะไม่ต่ำกว่า 3 ล้านบาทต่อปี

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ จะมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนเป็นรายเดือนในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.10 ต่อปี (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน) ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ทั้งนี้ ไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ออกไปตามที่จำเป็นและสมเหตุสมผลอันเกี่ยวเนื่องโดยตรงกับการปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของนายทะเบียนหลักทรัพย์คิดเป็นรายปีในอัตราร้อยละ 0.023 ต่อปี (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน) ของเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ทั้งนี้จะไม่เกินกว่า 5 ล้านบาทต่อปี

14. รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนรวมฯ แต่ละรายการกองทุนรวมฯ คำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

รายละเอียดความสัมพันธ์ที่กองทุนรวมฯ มีกับบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนรวมฯ หรือถูกควบคุมโดยกองทุนรวมฯ ไม่ว่าจะเป็นโดยตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุนรวมฯ มีดังนี้

ชื่อกิจการ	ลักษณะความสัมพันธ์
การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนรายใหญ่
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ผู้บริหารกองทุนรวมฯ
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ผู้ดูแลผลประโยชน์

ก) รายได้และค่าใช้จ่าย

		(หน่วย: พันบาท)	
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
หมายเหตุ		2563	2562
ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนรายใหญ่			
- รายได้ดอกเบี้ยรับ	12	1,181,427	1,087,352
บริษัทจัดการ			
- ค่าธรรมเนียมการจัดการ	13	9,804	9,788
ผู้ดูแลผลประโยชน์			
- ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	13	3,355	3,333

ข) ลูกหนี้และยอดค้างชำระที่เกิดจากการดำเนินงานของกองทุนรวมฯ

(หน่วย: พันบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่		
- ลูกหนี้จากสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย	375,230	356,107
บริษัทจัดการ		
- ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	833	828
ผู้ดูแลผลประโยชน์		
- บัญชีเงินฝากธนาคาร	1,645	131
- ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	288	278

ยอดคงเหลือลูกหนี้จากสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

15. ภาระผูกพัน

กองทุนรวมฯมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าบริการและค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ตามเกณฑ์และเงื่อนไขที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 13

16. เครื่องมือทางการเงิน

16.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของกองทุนรวมฯ ประกอบด้วย เงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เงินฝากธนาคาร ลูกหนี้จากสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย กองทุนรวมฯมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่มีความสามารถในการจ่ายชำระ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดรับจากสินทรัพย์ทางการเงินของกองทุนรวมฯ กองทุนรวมฯเน้นการลงทุนในสัญญาเงินลงทุนและตราสารหนี้ที่คู่สัญญาหรือผู้ออกตราสารเป็นหน่วยงานที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง ดังนั้นกองทุนรวมฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อในระยะสั้นถึงระยะกลาง จำนวนสูงสุดที่กองทุนรวมฯอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าวที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

กองทุนรวมฯมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับพันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง และเงินฝากธนาคาร สินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

กองทุนรวมฯ มีสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง เช่น เงินสด และเงินลงทุนระยะสั้น ที่เพียงพอเพื่อการชำระหนี้และบริหารสภาพคล่องเพื่อการแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

16.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของกองทุนรวมฯจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นหรือมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด นอกจากนี้ เงินลงทุนต่างๆของกองทุนรวมฯแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมแล้ว ดังนั้น มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

17. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารเป็นจำนวนเงินรวม 3,499 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 16 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (2562: 2,190 ล้านบาท และอัตราร้อยละ 10)

18. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2564