

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท
รายงานการสอบทาน และ งบการเงินระหว่างกาล
สำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

รายงานการสอบทานข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท

ข้าพเจ้าได้สอบทานงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบกำไรขาดทุนสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินแบบย่อของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลเหล่านี้ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง การรายงานทางการเงินระหว่างกาล ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการให้ข้อสรุปเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าวจากผลการสอบทานของข้าพเจ้า

ขอบเขตการสอบทาน

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามสอบทานตามมาตรฐานงานสอบทาน รหัส 2410 เรื่อง การสอบทานข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของกิจการ การสอบทานดังกล่าวประกอบด้วย การใช้วิธีการสอบถาม บุคลากร ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผู้รับผิดชอบด้านการเงินและบัญชีและการวิเคราะห์เปรียบเทียบและวิธีการสอบทานอื่น การสอบทานนี้มีขอบเขตจำกัดกว่าการตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ทำให้ข้าพเจ้าไม่สามารถได้ความเชื่อมั่นว่าจะพบเรื่องที่มีนัยสำคัญทั้งหมดซึ่งอาจพบได้จากการตรวจสอบ ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่ได้แสดงความเห็นต่อข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลที่สอบทาน

ข้อสรุป

ข้าพเจ้าไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าวไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง การรายงานทางการเงินระหว่างกาล ในสาระสำคัญจากการสอบทานของข้าพเจ้า

พิณศกา อัครนุพงศ์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5767

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 11 กุมภาพันธ์ 2562

กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโครท
 งบดุล
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

		(หน่วย: ล้านบาท)	
	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2561 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 มีนาคม 2561 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์			
เงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน: 61,432 ล้านบาท (31 มีนาคม 2561: 61,432 ล้านบาท))	5	64,400,000	65,400,000
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน: 962 ล้านบาท (31 มีนาคม 2561: 1,087 ล้านบาท))		963,025	1,088,323
เงินฝากธนาคาร	7	59,253	127,893
ลูกหนี้จากสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ	10	234,053	59,784
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		472	74
สินทรัพย์อื่น		1,592	4,948
รวมสินทรัพย์		<u>65,658,395</u>	<u>66,681,022</u>
หนี้สิน			
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		20,548	6,908
ภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย		3,769	4,201
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์		-	79,846
หนี้สินอื่น		2,219	2,031
รวมหนี้สิน		<u>26,536</u>	<u>92,986</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>65,631,859</u>	<u>66,588,036</u>
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนจดทะเบียน			
หน่วยลงทุน 5,788,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10.6110 บาท		61,416,468	61,416,468
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		61,416,468	61,416,468
กำไรสะสม	8	4,215,391	5,171,568
สินทรัพย์สุทธิ		<u>65,631,859</u>	<u>66,588,036</u>
		-	-
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)		11.3393	11.5045
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด/ปี (พันหน่วย)		5,788,000	5,788,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

(นายวินัย หิรัญย์กัญญาภาส)

กรรมการผู้จัดการ

กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโครท
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน	31 ธันวาคม 2561 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)			31 มีนาคม 2561 (ตรวจสอบแล้ว)		
	ราคาทุน (พันบาท)	มูลค่ายุติธรรม (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน (ร้อยละ)	ราคาทุน (พันบาท)	มูลค่ายุติธรรม (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน (ร้อยละ)
เงินลงทุนในธุรกิจ โครงสร้างพื้นฐาน (หมายเหตุข้อ 5)						
เงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรับโอนรายได้สุทธิที่มาจากภาระดำเนินงานของระบบรถไฟฟ้า ขนส่งมวลชนกรุงเทพมหานครสายหลักตามสัญญาสัมปทานลงวันที่ 9 เมษายน 2535 ตลอดจนสัญญาฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ระหว่างกรุงเทพมหานคร และบริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยรายได้สุทธิดังกล่าวครอบคลุม รายได้ตั้งแต่วันที่ 17 เมษายน 2556 จนถึงวันหมดอายุสัญญาสัมปทาน (4 ธันวาคม 2572)						
รวมเงินลงทุนในธุรกิจ โครงสร้างพื้นฐาน	61,432,135	64,400,000	98.53	61,432,135	65,400,000	98.36
รวมเงินลงทุนในธุรกิจ โครงสร้างพื้นฐาน	61,432,135	64,400,000	98.53	61,432,135	65,400,000	98.36

ประเภทเงินลงทุน	วันครบกำหนด	อัตราผลตอบแทน (ร้อยละ)	ร้อยละของ			ร้อยละของ			
			มูลค่าที่ตราไว้ (พันบาท)	มูลค่ายุติธรรม (พันบาท)	มูลค่าเงินลงทุน (ร้อยละ)	มูลค่าที่ตราไว้ (พันบาท)	มูลค่ายุติธรรม (พันบาท)	มูลค่าเงินลงทุน (ร้อยละ)	
เงินลงทุนในหลักทรัพย์									
พันธบัตร									
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	CB18503A	3 พฤษภาคม 2561	1.0300	-	-	-	440,000	439,603	0.66
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	CB18531A	31 พฤษภาคม 2561	1.0900	-	-	-	70,000	69,880	0.11
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	CB18607A	7 มิถุนายน 2561	1.0500 - 1.2500	-	-	-	580,000	578,840	0.87
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	BOT192A	20 กุมภาพันธ์ 2562	1.4100	80,000	80,014	0.12	-	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	CB19221B	21 กุมภาพันธ์ 2562	1.4100	215,000	214,597	0.33	-	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	CB19228B	28 กุมภาพันธ์ 2562	1.4000	159,000	158,651	0.24	-	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	CB19307A	7 มีนาคม 2562	1.4900 - 1.5550	426,000	424,956	0.65	-	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	CB19307A	7 มีนาคม 2562	1.3475 - 1.3750	85,000	84,807	0.13	-	-	-
รวมเงินลงทุนในพันธบัตร				965,000	963,025	1.47	1,090,000	1,088,323	1.64
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์				965,000	963,025	1.47	1,090,000	1,088,323	1.64
รวมเงินลงทุน				62,397,135	65,363,025	100.00	62,522,135	66,488,323	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

(นายวินัย หิรัญชัยกัญญาภาส)

กรรมการผู้จัดการ

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโครท
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

		(หน่วย: พันบาท)	
	หมายเหตุ	2561	2560
รายได้จากการลงทุน			
รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ	6, 10	1,214,411	1,198,557
ดอกเบี้ยรับ		4,489	3,895
รวมรายได้		<u>1,218,900</u>	<u>1,202,452</u>
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	10	13,415	13,506
ค่าธรรมเนียมนักลงทุนรายไตรมาส		3,577	3,602
ค่าธรรมเนียนายทะเบียน		1,349	1,349
ค่าธรรมเนียมนิติกร		2,356	1,408
ค่าใช้จ่ายอื่น		1,258	4,077
รวมค่าใช้จ่าย		<u>21,955</u>	<u>23,942</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		<u>1,196,945</u>	<u>1,178,510</u>
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน			
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดค่าเงินลงทุน		(999,912)	(200,048)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน		<u>(999,912)</u>	<u>(200,048)</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u>197,033</u>	<u>978,462</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

.....
(นายวินัย หิรัญย์กัญญาภาส)

กรรมการผู้จัดการ

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกธ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

		(หน่วย: พันบาท)	
	หมายเหตุ	2561	2560
รายได้จากการลงทุน			
รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ	6, 10	3,615,862	3,540,473
ดอกเบี้ยรับ		12,629	12,580
รวมรายได้		<u>3,628,491</u>	<u>3,553,053</u>
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมนายทุน	10	40,215	40,410
ค่าธรรมเนียมนักลงทุนผลประโยชน์		10,724	10,776
ค่าธรรมเนียนายทะเบียน		4,031	4,031
ค่าธรรมเนียวินิจฉัย		8,183	6,587
ค่าใช้จ่ายอื่น		19,853	20,617
รวมค่าใช้จ่าย		<u>83,006</u>	<u>82,421</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		<u>3,545,485</u>	<u>3,470,632</u>
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน			
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดค่าเงินลงทุน		(999,922)	(400,046)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน		<u>(999,922)</u>	<u>(400,046)</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u>2,545,563</u>	<u>3,070,586</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

(นายวินัย หิรัญย์กัญญาภาส)

กรรมการผู้จัดการ

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกโรท
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

		(หน่วย: พันบาท)	
	หมายเหตุ	2561	2560
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด			
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		3,545,485	3,470,632
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(999,922)	(400,046)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		2,545,563	3,070,586
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	9	(3,501,740)	(3,484,376)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด		(956,177)	(413,790)
สินทรัพย์สุทธิต้นงวด		66,588,036	67,025,821
สินทรัพย์สุทธิปลายงวด		65,631,859	66,612,031
		-	
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้			

(นายวินัย หิรัญย์กัญญาภาส)

กรรมการผู้จัดการ

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกธ
งบกระแสเงินสด
สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	(หน่วย: พันบาท)	
	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	2,545,563	3,070,586
ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานให้เป็น		
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์	(4,992,817)	(5,551,625)
การขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	5,050,000	5,720,000
การซื้อและขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	57,183	168,375
ลูกหนี้สัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิเพิ่มขึ้น	(174,269)	(168,394)
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยค้างรับเพิ่มขึ้น	(398)	(86)
สินทรัพย์อื่นลดลง	3,356	3,357
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น	13,640	12,793
ภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่ายลดลง	(432)	(6,053)
หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น	188	70
ส่วนลดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตัดจำหน่าย	(11,653)	(10,670)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	999,922	400,046
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	3,433,100	3,470,024
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(3,501,740)	(3,484,376)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(3,501,740)	(3,484,376)
เงินฝากธนาคารลดลงสุทธิ	(68,640)	(14,352)
เงินฝากธนาคารต้นงวด	127,893	55,518
เงินฝากธนาคารปลายงวด	59,253	41,166
	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

(นายวินัย หิรัญย์ภิญโญภาส)

กรรมการผู้จัดการ

กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโครท

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

	(หน่วย: บาท)				
	สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่	สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่	สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่	สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่	สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่
	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นงวด	11.5045	11.5801	11.5382	11.3145	11.2481
บวก: ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	-	-	-	-	-
รายได้จากกิจกรรมลงทุน					
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.6126	0.5996	0.5669	0.5271	0.4702
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.1728)	(0.0691)	0.0807	0.0912	0.1042
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.4398	0.5305	0.6476	0.6183	0.5744
หัก: การจ่ายคืนมูลค่าหน่วยลงทุนจากการลดทุน	-	-	(0.0640)	(0.0480)	(0.0770)
การแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน	(0.6050)	(0.6020)	(0.5440)	(0.4850)	(0.4610)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด	11.3393	11.5086	11.5778	11.3998	11.2845
อัตราส่วนการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานต่อ					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (ร้อยละ)	3.83	4.59	5.61	5.45	5.11
อัตราส่วนทางการเงินและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (พันบาท)	65,631,859	66,612,031	67,012,707	65,982,550	65,315,121
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ					
เฉลี่ยระหว่างงวด (ร้อยละ)	0.12	0.12	0.14	0.57	0.58
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ					
เฉลี่ยระหว่างงวด (ร้อยละ)	5.46	5.32	5.05	5.22	4.76
อัตราส่วนของจำนวนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างงวด					
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (ร้อยละ)*	0.22	0.22	0.29	0.10	0.20
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (พันบาท)	66,507,266	66,829,814	66,815,873	65,712,809	65,051,616

* การซื้อขายเงินลงทุนไม่มีค่าธรรมเนียมฝากธนาคารและเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน หรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

(นายวินัย หิรัญชัยโยภาส)

กรรมการผู้จัดการ

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกท

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

1. ลักษณะของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกท

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกท (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่ระบุเฉพาะเจาะจงโดยมีการกำหนดธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุนไว้เป็นการแน่นอนแล้วในรายละเอียดของโครงการ โครงการได้จัดตั้งและจดทะเบียนเป็นกองทุนประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 17 เมษายน 2556 โดยไม่มีการกำหนดอายุของโครงการ กองทุนฯระดมเงินลงทุนจากประชาชนและผู้ลงทุนทั่วไป โดยมีวัตถุประสงค์หลักในการนำเงินที่ได้จากการระดมเงินลงทุนไปลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนฯได้ลงทุนเริ่มแรกในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิจากการดำเนินงานของระบบรถไฟฟ้าสายหลักของบริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“บีทีเอสซี”) ซึ่งครอบคลุมระยะทาง 23.5 กิโลเมตร ได้แก่ สายสุขุมวิท ระยะทาง 17.0 กิโลเมตรจากสถานีหมอชิตถึงสถานีอ่อนนุช และสายสีลม ระยะทาง 6.5 กิโลเมตรจากสถานีสนามกีฬาแห่งชาติถึงสถานีสะพานตากสิน (“ระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนกรุงเทพสายหลัก”) ทั้งนี้กองทุนฯอาจดำเนินกิจกรรมอื่นๆ เพื่อก่อให้เกิดรายได้และผลตอบแทนแก่กองทุนฯ และผู้ถือหน่วยลงทุนภายใต้ขอบเขตที่สามารถกระทำได้ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎข้อบังคับอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจรวมถึงการลงทุนในหลักทรัพย์อื่น และ/หรือการหาออกผลอื่นใดภายใต้กฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง

เมื่อวันที่ 17 เมษายน 2556 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและให้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ตั้งแต่วันที่ 19 เมษายน 2556

กองทุนฯ บริหารงานโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (“บริษัทจัดการฯ”) โดยมีธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการผลประโยชน์ของกองทุนฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ซึ่งถือหน่วยลงทุนร้อยละ 33.33 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่ออกและจำหน่ายแล้ว

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 เรื่อง การรายงานทางการเงินระหว่างกาล โดยกองทุนฯเลือกนำเสนองบการเงินระหว่างกาลแบบย่อ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯได้แสดงรายการในงบดุลงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญในรูปแบบเช่นเดียวกับงบการเงินประจำปี

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมจากงบการเงินประจำปีที่น่าเสนอครั้งล่าสุด ดังนั้น งบการเงินระหว่างกาลจึงเน้นการให้ข้อมูลเกี่ยวกับกิจกรรม เหตุการณ์และสถานการณ์ใหม่ๆ เพื่อไม่ให้ข้อมูลที่นำเสนอซ้ำซ้อนกับข้อมูลที่ได้รายงานไปแล้ว ผู้ใช้งบการเงินควรใช้งบการเงินระหว่างกาลนี้ควบคู่ไปกับงบการเงินประจำปีล่าสุด

งบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯใช้เป็นทางการตามกฎหมายงบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาไทยนี้

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างงวด กองทุนฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนฯ

ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางบัญชี และการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

บริษัทจัดการฯเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงดังกล่าวส่วนใหญ่จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 เรื่อง สัญญาก่อสร้าง มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 เรื่อง รายได้ และการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง กิจการต้องใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้กับสัญญาที่ทำกับลูกค้าทุกสัญญา ยกเว้นสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการ 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการที่ได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า และกำหนดให้กิจการต้องใช้ดุลยพินิจและพิจารณาข้อเท็จจริงและเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

ปัจจุบันบริษัทจัดการฯอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

ค. **มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563**

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วย มาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32 การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16 การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ

ฉบับที่ 19 การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงิน โดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงผลการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิกไป

ปัจจุบันบริษัทจัดการอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตราฐานกลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

4. **นโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้น โดยใช้นโยบายบัญชีและวิธีการคำนวณเช่นเดียวกับที่ใช้ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

5. เงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ

ภายใต้สัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิกับบีทีเอสซี (“สัญญาฯ”) บีทีเอสซีตกลงรับภาระภาษีธุรกิจเฉพาะอันเกี่ยวเนื่องกับรายการสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิที่เกิดกับกองทุนฯ

ภายใต้สัญญาฯ กองทุนฯตกลงจะจ่ายค่าธรรมเนียมพิเศษเพื่อสร้างแรงจูงใจในการบริหาร (Incentive Fee) รายปีให้แก่บีทีเอสซี เฉพาะในกรณีที่รายได้สุทธิที่เกิดขึ้นประจำปีสูงกว่าประมาณการรายได้สุทธิประจำปีในอัตราดังนี้

- ก) อัตราร้อยละ 10 ของรายได้สุทธิเฉพาะส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 100 แต่ไม่เกินร้อยละ 125 ของประมาณการรายได้สุทธิประจำปี
- ข) อัตราร้อยละ 15 ของรายได้สุทธิเฉพาะส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 125 ของประมาณการรายได้สุทธิประจำปี

ภายใต้สัญญาสนับสนุนและค้ำประกันโดยบริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“บีทีเอสกรุ๊ป”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบีทีเอสซี บีทีเอสกรุ๊ปเป็นผู้ให้การค้ำประกันแบบการจำกัดความรับผิดชอบต่อการปฏิบัติตามภาระผูกพันของบีทีเอสซีภายใต้สัญญาฯ (ทั้งนี้ ไม่มีการรับประกันจำนวนรายได้ค่าโดยสารสุทธิในอนาคตที่กองทุนฯจะได้รับ) นอกจากนี้ บีทีเอสกรุ๊ปตกลงรักษาสัดส่วนการถือหุ้นในบีทีเอสซีขั้นต่ำร้อยละ 97.46 ไว้ และเพื่อเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามภาระผูกพันของบีทีเอสกรุ๊ปตามสัญญาสนับสนุนและค้ำประกัน บีทีเอสกรุ๊ปได้จำหน่ายหุ้นในบีทีเอสซีดังกล่าวทั้งหมดไว้กับกองทุนฯ และเข้าทำสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นกับกองทุนฯ เพื่อขายหุ้นที่ตนถือในบีทีเอสซีดังกล่าวให้แก่กองทุนฯ โดยกองทุนฯมีสิทธิซื้อหุ้นบีทีเอสซีที่บีทีเอสกรุ๊ปเป็นเจ้าของเมื่อเกิดเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดและเงื่อนไขในสัญญาฯ ในราคาที่กำหนดในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น

เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2559 กองทุนฯ บีทีเอสซี และบริษัท เอไอเอ จำกัด (“เอไอเอ”) ได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงการก่อสร้างสถานีศึกษาวิทยา (S4) ในมูลค่าไม่เกิน 650 ล้านบาท ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว โดยกองทุนฯและเอไอเอ ร่วมรับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการก่อสร้างฝ่ายละครึ่งหนึ่ง การเปลี่ยนแปลงในบัญชีเงินลงทุนในสัญญาฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)
เงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิต้นงวด	65,400,000
หัก: ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นในระหว่างงวดจากการวัดมูลค่ายุติธรรม	(1,000,000)
เงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิปลายงวด	64,400,000

ในระหว่างงวดปัจจุบัน มูลค่าเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิลดลงจำนวน 1,000 ล้านบาท จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีพิจารณาจากรายได้ (Income Approach) ของผู้ประเมินมูลค่าอิสระ

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

6. รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	<u>2561</u>	<u>2560</u>
รายได้จากค่าโดยสาร	1,791,837	1,741,710
หัก: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(394,815)	(332,186)
ค่าซ่อมแซมและบำรุง	(112,787)	(121,011)
รายจ่ายฝ่ายทุน	(69,824)	(89,956)
รวมรายได้จากเงินลงทุน	<u>1,214,411</u>	<u>1,198,557</u>

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	<u>2561</u>	<u>2560</u>
รายได้จากค่าโดยสาร	5,193,659	5,089,514
หัก: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(1,072,074)	(1,002,432)
ค่าซ่อมแซมและบำรุง	(336,805)	(334,840)
รายจ่ายฝ่ายทุน	(168,918)	(211,769)
รวมรายได้จากเงินลงทุน	<u>3,615,862</u>	<u>3,540,473</u>

7. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร/ประเภทบัญชี	เงินต้น (พันบาท)		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	31 ธันวาคม	31 มีนาคม	31 ธันวาคม	31 มีนาคม
	<u>2561</u>	<u>2561</u>	<u>2561</u>	<u>2561</u>
	(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)	
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)				
เงินฝากประเภทออมทรัพย์	40,440	40,330	0.375	0.375
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)				
เงินฝากประเภทออมทรัพย์	<u>18,813</u>	<u>87,563</u>	0.500	0.500
รวม	<u>59,253</u>	<u>127,893</u>		

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

8. กำไรสะสม

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่
	31 ธันวาคม 2561	31 มีนาคม 2561
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม	19,997,271	15,375,769
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	2	2
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	3,967,931	4,367,878
หัก: การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสะสม	(18,793,636)	(14,134,296)
กำไรสะสมต้นงวด/ปี	5,171,568	5,609,353
บวก: การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด/ปี	2,545,563	4,221,555
หัก: การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างงวด/ปี	(3,501,740)	(4,659,340)
กำไรสะสมปลายงวด/ปี	4,215,391	5,171,568

9. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

เงินปันผลที่ประกาศจ่ายสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีรายละเอียดดังนี้

วันที่ประกาศจ่าย	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราหน่วยละ	รวม
		(บาท)	(พันบาท)
28 พฤษภาคม 2561	1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2561	0.200	1,157,600
14 สิงหาคม 2561	1 เมษายน 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561	0.196	1,134,448
14 พฤศจิกายน 2561	1 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561	0.209	1,209,692
รวมเงินปันผลสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561		0.605	3,501,740
23 พฤษภาคม 2560	1 มกราคม 2560 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2560	0.207	1,198,116
15 สิงหาคม 2560	1 เมษายน 2560 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2560	0.192	1,111,296
13 พฤศจิกายน 2560	1 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2560	0.203	1,174,964
รวมเงินปันผลสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560		0.602	3,484,376

10. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนฯ มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าว เป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาระหว่างกองทุนฯ และบริษัทเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		นโยบายการกำหนดราคา
	วันที่ 31 ธันวาคม 2561	2560	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (บริษัทจัดการฯ)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	13,415	13,506	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (บริษัทย่อยของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนรายใหญ่)			
รับโอนรายได้ค่าโดยสารสุทธิ	1,214,411	1,198,557	ตามที่ระบุในสัญญา
สำรองค่าธรรมเนียมพิเศษเพื่อสร้างแรงจูงใจในการบริหาร	-	694	ตามที่ระบุในสัญญา
เรียกเก็บเงินชดเชยภาษีธุรกิจเฉพาะ	14,381	17,457	ตามที่เกิดขึ้นจริง

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด		นโยบายการกำหนดราคา
	วันที่ 31 ธันวาคม 2561	2560	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (บริษัทจัดการฯ)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	40,215	40,410	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (บริษัทย่อยของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนรายใหญ่)			
รับโอนรายได้ค่าโดยสารสุทธิ	3,615,862	3,540,473	ตามที่ระบุในสัญญา
สำรองค่าธรรมเนียมพิเศษเพื่อสร้างแรงจูงใจในการบริหาร	13,307	13,075	ตามที่ระบุในสัญญา
เรียกเก็บเงินชดเชยภาษีธุรกิจเฉพาะ	46,644	43,456	ตามที่เกิดขึ้นจริง

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 31 มีนาคม 2561 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังต่อไปนี้

	31 ธันวาคม 2561	31 มีนาคม 2561
		(ตรวจสอบแล้ว)
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	4,474	4,539
บริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		
ลูกหนี้จากสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ	234,053	59,784
สำรองค่าธรรมเนียมพิเศษเพื่อสร้างแรงจูงใจในการบริหาร	13,307	-

ในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 กองทุนฯ มีรายการซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์จากกองทุนแห่งหนึ่งเป็นจำนวน 1,617 ล้านบาท (2560: 1,040 ล้านบาท) ซึ่งกองทุนดังกล่าวบริหารงานโดยบริษัทจัดการฯ

11. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

ในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุน (โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงิน) เป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 9,963 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.98 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (2560: จำนวน 11,177 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.72)

12. ภาระผูกพัน

- 12.1 กองทุนฯ มีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนแก่คู่สัญญาตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาและหนังสือชี้ชวน
- 12.2 กองทุนฯ มีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมพิเศษเพื่อสร้างแรงจูงใจในการบริหารตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลข้อ 5
- 12.3 กองทุนฯ มีภาระผูกพันที่เกี่ยวข้องกับค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นตามสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิในนามของบีทีเอสซีดังต่อไปนี้

ก) ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

กองทุนฯ มีภาระผูกพันที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขบวนรถไฟฟ้า การปรับปรุงระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนกรุงเทพสายหลัก และการปรับปรุงอาคารสำนักงาน

ข) ภาระผูกพันภายใต้สัญญาเช่าและบริการ

กองทุนฯมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าและสัญญาบริการอื่นๆ ที่จะต้องจ่ายชำระในอนาคต

ค) ภาระผูกพันภายใต้สัญญาซ่อมบำรุงฯ

กองทุนฯมีภาระผูกพันในการจ่ายค่าใช้จ่ายในการบำรุงรักษาและค่าธรรมเนียมการจัดหาอะไหล่ในการซ่อมบำรุงของโครงการ

ง) การค้ำประกัน

กองทุนฯมีภาระความรับผิดชอบในหนังสือค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าซึ่งออกโดยธนาคารในนามของ บีทีเอสซีให้กับการไฟฟ้านครหลวงเป็นจำนวนประมาณ 38 ล้านบาท (31 มีนาคม 2561: 38 ล้านบาท) ซึ่งเป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ

จ) ภาระผูกพันเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

กองทุนฯมีภาระผูกพันเกี่ยวข้องกับค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานในอนาคตในกรณีพนักงานของบีทีเอสซีเกษียณอายุในระหว่างอายุคงเหลือของระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนกรุงเทพมหานคร

12.4 กองทุนฯมีภาระผูกพันภายใต้บันทึกข้อตกลงการก่อสร้างสถานีศึกษาวิทยา (S4) ระหว่างกองทุนฯ บีทีเอสซี และเอไอเอ ในมูลค่าไม่เกิน 650 ล้านบาท โดยกองทุนฯและเอไอเอร่วมรับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการก่อสร้างฝ่ายละครึ่งหนึ่ง

12.5 กองทุนฯมีภาระผูกพันที่เกี่ยวข้องกับสัญญาบริการที่ต้องจ่ายชำระในอนาคต จำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาดังกล่าวมีดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)	
	<u>31 ธันวาคม 2561</u>	<u>31 มีนาคม 2561</u>
		(ตรวจสอบแล้ว)
จ่ายชำระ		
ภายใน 1 ปี	8	5
มากกว่า 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	13	17

13. ส่วนงานดำเนินงาน

กองทุนฯดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางธุรกิจเดียวคือ การลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิจากระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนกรุงเทพมหานครและดำเนินธุรกิจในส่วนงานหลักทางภูมิศาสตร์เดียวคือ กรุงเทพฯ ประเทศไทย ดังนั้น รายได้ กำไร สินทรัพย์ และหนี้สินทั้งหมดที่แสดงในงบการเงินนี้จึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานทางธุรกิจและส่วนงานทางภูมิศาสตร์ดังกล่าว

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

14. ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 31 มีนาคม 2561 กองทุนฯมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

		(หน่วย: ล้านบาท)							
		ระดับ 1		ระดับ 2		ระดับ 3		รวม	
		31 ธันวาคม	31 มีนาคม	31 ธันวาคม	31 มีนาคม	31 ธันวาคม	31 มีนาคม	31 ธันวาคม	31 มีนาคม
		2561	2561	2561	2561	2561	2561	2561	2561
		(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)	
เงินลงทุนในสัญญาซื้อ									
และโอนสิทธิรายได้สุทธิ		-	-	-	-	64,400	65,400	64,400	65,400
เงินลงทุนในหลักทรัพย์		-	-	963	1,088	-	-	963	1,088

ในระหว่างงวด ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

15. การอนุมัติงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการฯ เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2562