

กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย  
รายงานการสอบทาน และ งบการเงินระหว่างกาล  
สำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

รายงานการสอบทานข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
เสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย

ข้าพเจ้าได้สอบทานงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 งบกำไรขาดทุน  
สำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบ  
งบการเงินแบบย่อของกองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็น  
ผู้รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลเหล่านี้ ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 เรื่อง  
การรายงานทางการเงินระหว่างกาล ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการให้ข้อสรุปเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงิน  
ระหว่างกาลดังกล่าวจากผลการสอบทานของข้าพเจ้า

#### ขอบเขตการสอบทาน

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามสอบทานตามมาตรฐานงานสอบทาน รหัส 2410 เรื่อง การสอบทานข้อมูลทางการเงิน  
ระหว่างกาลโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของกิจการ การสอบทานดังกล่าวประกอบด้วย การใช้วิธีการสอบถาม  
บุคคลากร ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผู้รับผิดชอบด้านการเงินและบัญชีและการวิเคราะห์เปรียบเทียบและวิธีการสอบทานอื่น  
การสอบทานนี้มีขอบเขตจำกัดกว่าการตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ทำให้ข้าพเจ้าไม่สามารถได้  
ความเชื่อมั่นว่าจะพบเรื่องที่มีนัยสำคัญทั้งหมดซึ่งอาจพบได้จากการตรวจสอบ ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่ได้แสดง  
ความเห็นต่อข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลที่สอบทาน

#### ข้อสรุป

ข้าพเจ้าไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าวไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี  
ฉบับที่ 34 เรื่อง การรายงานทางการเงินระหว่างกาล ในสาระสำคัญจากการสอบทานของข้าพเจ้า

## ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

โดยมิได้เป็นการให้ข้อสรุปอย่างมีเงื่อนไขต่อข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลข้างต้น ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5 ตั้งแต่วันที่ 24 พฤษภาคม 2560 พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเลิกการยกเว้นภาษีมูลค่าเพิ่ม และภาษีธุรกิจเฉพาะมีผลบังคับใช้ ทำให้กองทุนฯมีภาระในการนำส่งภาษีอากรอันเนื่องจากรายได้ที่ได้รับตามสัญญาเช่าช่วงและสัญญาให้บริการระบบจากผู้ให้เช่าช่วง โดยฝ่ายบริหารของกองทุนฯมีความเห็นว่ากองทุนฯมีหน้าที่ต้องเรียกเก็บภาษีขายสำหรับรายได้ค่าบริการดังกล่าวจากผู้ให้เช่าช่วงตามสัญญาให้บริการระบบเพื่อนำส่งกรมสรรพากร อย่างไรก็ตาม ยังมีความไม่ชัดเจนกับผู้ให้เช่าช่วงในการพิจารณาว่าสัญญาเช่าช่วงและสัญญาให้บริการระบบระหว่างกองทุนฯกับผู้ให้เช่าช่วงจะเข้าข่ายการเสียภาษีอากรประเภทใด ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างรอคำวินิจฉัยและแนวทางปฏิบัติจากกรมสรรพากร ดังนั้น กองทุนฯจึงมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับภาระภาษีอากรดังกล่าวซึ่งอาจมีผลกระทบต่อประมาณการรายได้ในอนาคตของกองทุนฯ ซึ่งส่งผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสิทธิการเช่าสังหาริมทรัพย์ของกองทุนฯ

กิ่งกาญจน์ อัสวรั้งสถยกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4496

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 8 พฤศจิกายน 2560

กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย

งบดุล

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

(หน่วย: พันบาท)

| หมายเหตุ  | 30 กันยายน 2560<br>(ยังไม่ได้ตรวจสอบ<br>แต่สอบทานแล้ว) | 31 ธันวาคม 2559<br>(ตรวจสอบแล้ว) |                   |
|---|--|----------------------------------|-------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>  |  |                                  |                   |
| เงินลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ตามมูลค่ายุติธรรม                     |  |                                  |                   |
| (ราคาทุน 9,301.36 ล้านบาท)  | 5  | 11,771,000                       | 10,184,000        |
| เงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามมูลค่ายุติธรรม                                      |  |                                  |                   |
| (ราคาทุน: 30 กันยายน 2560: 376 ล้านบาท และ<br>31 ธันวาคม 2559: 311 ล้านบาท) |  | 375,823                          | 311,461           |
| เงินฝากธนาคาร   | 6, 10  | 10,211                           | 12,572            |
| <b>ลูกหนี้</b>  |  |                                  |                   |
| จากผลตอบแทนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์                                    | 7, 10  | 148,427                          | 114,974           |
| จากดอกเบี้ย   |  | 47                               | 4                 |
| สินทรัพย์อื่นๆ  |  | 239                              | 53                |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>   |  | <b>12,305,747</b>                | <b>10,623,064</b> |
| <b>หนี้สิน</b>  |  |                                  |                   |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย  | 10   | 4,290                            | 3,946             |
| เงินประกันรับจากลูกค้า  | 5, 10  | 47,500                           | 47,500            |
| หนี้สินอื่น   |  | 25,125                           | 10,673            |
| <b>รวมหนี้สิน</b>   |  | <b>76,915</b>                    | <b>62,119</b>     |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>   |  | <b>12,228,832</b>                | <b>10,560,945</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>   |  |                                  |                   |
| <b>ทุนจดทะเบียน</b>   |  |                                  |                   |
| หน่วยลงทุน 1,050,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 9.6927 บาท                     |  | 10,177,335                       | 10,177,335        |
| <b>ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน</b>                                      |  |                                  |                   |
| หน่วยลงทุน 950,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 9.6927 บาท                       |  | 9,208,065                        | 9,208,065         |
| กำไรสะสม  | 8  | 3,020,767                        | 1,352,880         |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>   |  | <b>12,228,832</b>                | <b>10,560,945</b> |
|   |  | -                                | -                 |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย  |  | 12.8724                          | 11.1167           |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวดปี (พันหน่วย)              |  | 950,000                          | 950,000           |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายณัฐกวิน เกียมโชติพัฒนกุล)

ผู้จัดการกองทุน

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

|  |          | (หน่วย: พันบาท) |          |
|--|----------|-----------------|----------|
|  | หมายเหตุ | 2560            | 2559     |
| รายได้จากการลงทุน  |          |                 |          |
| รายได้จากเงินลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์              | 10       | 403,077         | 386,126  |
| รายได้ดอกเบี้ย   |          | 1,296           | 1,278    |
| รวมรายได้  |          | 404,373         | 387,404  |
| ค่าใช้จ่าย   |          |                 |          |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ  | 10       | 8,551           | 7,698    |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                | 10       | 1,077           | 764      |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                       | 10       | 1,607           | 1,447    |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ  |          | 304             | 253      |
| ค่าใช้จ่ายอื่น   |          | 74              | 176      |
| รวมค่าใช้จ่าย  |          | 11,613          | 10,338   |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ                                       |          | 392,760         | 377,066  |
| รายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน |          |                 |          |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน             |          | 3               | (1)      |
| รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน               |          | (44,016)        | (34,993) |
| รวมรายการขาดทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน      |          | (44,013)        | (34,994) |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                  |          | 348,747         | 342,072  |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายณัฐกวิน เจียมโชติพัฒนกุล)

ผู้จัดการกองทุน

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

(หน่วย: พันบาท)

|  | หมายเหตุ | 2560      | 2559      |
|--|----------|-----------|-----------|
| รายได้จากการลงทุน  |          |           |           |
| รายได้จากเงินลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์              | 10       | 1,151,168 | 1,106,839 |
| รายได้ดอกเบี้ย   |          | 4,074     | 3,806     |
| รวมรายได้  |          | 1,155,242 | 1,110,645 |
| ค่าใช้จ่าย   |          |           |           |
| ค่าธรรมเนียมนการจัดการ                                       | 10       | 25,042    | 22,831    |
| ค่าธรรมเนียมนักดูแลผลประโยชน์                                | 10       | 3,154     | 2,073     |
| ค่าธรรมเนียนายทะเบียน  | 10       | 4,707     | 4,292     |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ  |          | 842       | 754       |
| ค่าใช้จ่ายอื่น   |          | 376       | 444       |
| รวมค่าใช้จ่าย  |          | 34,121    | 30,394    |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ                                       |          | 1,121,121 | 1,080,251 |
| รายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน |          |           |           |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน             |          | 5         | (9)       |
| รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                 | 5        | 1,587,011 | 192,001   |
| รวมรายการกำไรที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน        |          | 1,587,016 | 191,992   |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                  |          | 2,708,137 | 1,272,243 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายณัฐกวิน เจียมโชติพัฒนกุล)

ผู้จัดการกองทุน

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

(หน่วย: พันบาท)

| หมายเหตุ  | 2560       | 2559       |
|---|------------|------------|
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด |            |            |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ                                  | 1,121,121  | 1,080,251  |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน        | 5          | (9)        |
| รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน            | 1,587,011  | 192,001    |
| การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน            | 2,708,137  | 1,272,243  |
| การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยในระหว่างงวด       | 9          | (992,750)  |
| การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด               | 1,667,887  | 279,493    |
| สินทรัพย์สุทธิต้นงวด                                    | 10,560,945 | 10,370,926 |
| สินทรัพย์สุทธิปลายงวด                                   | 12,228,832 | 10,650,419 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายณัฐกวิน เกียมโชคพัฒนกุล)

ผู้จัดการกองทุน

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

(หน่วย: พันบาท)

|   | 2560        | 2559        |
|---|-------------|-------------|
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน  |             |             |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน   | 2,708,137   | 1,272,243   |
| ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานให้เป็น<br>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน |             |             |
| การซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์  | (1,382,610) | (1,587,490) |
| การขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์   | 1,322,147   | 1,513,001   |
| การซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ   | (60,463)    | (74,489)    |
| การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากผลตอบแทนในสิทธิการเช่า<br>อสังหาริมทรัพย์   | (33,453)    | (929)       |
| การลดลง (เพิ่มขึ้น) ในลูกหนี้จากดอกเบี้ย  | (43)        | 497         |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์อื่น   | (186)       | (54)        |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย  | 344         | (16)        |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในหนี้สินอื่น   | 14,452      | (1,174)     |
| ส่วนลดมูลค่าเงินลงทุนตัดจำหน่าย   | (3,883)     | (2,777)     |
| รายการขาดทุน (กำไร) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน  | (5)         | 9           |
| รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน  | (1,587,011) | (192,001)   |
| เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน  | 1,037,889   | 1,001,309   |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน  |             |             |
| การแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อย  | (1,040,250) | (992,750)   |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน  | (1,040,250) | (992,750)   |
| เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ   | (2,361)     | 8,559       |
| เงินฝากธนาคารต้นงวด   | 12,572      | 1,465       |
| เงินฝากธนาคารปลายงวด  | 10,211      | 10,024      |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายณัฐกวิน เจียมโชติพัฒนกุล)

ผู้จัดการกองทุน

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

(หน่วย: บาท)

|   | สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน |            |            |            |            |            |
|---|--|------------|------------|------------|------------|------------|
|   | 2560                                       | 2559       | 2558       | 2557       | 2556       | 2555       |
| ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)   |  |            |            |            |            |            |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นงวด  | 11.1167                                    | 10.9167    | 11.0325    | 11.0421    | 10.8460    | 10.9308    |
| รายได้จากกิจกรรมลงทุน   |  |            |            |            |            |            |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ  | 1.1801                                     | 1.1371     | 1.0036     | 0.9642     | 0.9646     | 0.8874     |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน  | 1.6706                                     | 0.2021     | (0.1221)   | (0.0179)   | 0.1663     | (0.0790)   |
| รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น   | 2.8507                                     | 1.3392     | 0.8815     | 0.9463     | 1.1309     | 0.8084     |
| หัก: การแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  | (1.0950)                                   | (1.0450)   | (0.9250)   | (0.9250)   | (0.9000)   | (0.8200)   |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด   | 12.8724                                    | 11.2109    | 10.9890    | 11.0634    | 11.0769    | 10.9192    |
| อัตราส่วนการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานต่อ<br>มูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (%) | 22.76                                      | 11.98      | 8.01       | 8.57       | 10.28      | 7.38       |
| อัตราส่วนทางการเงินและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ   |  |            |            |            |            |            |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (พันบาท)  | 12,228,832                                 | 10,650,419 | 10,439,602 | 10,510,234 | 10,523,124 | 10,373,286 |
| อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ  |  |            |            |            |            |            |
| ถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)   | 0.29                                       | 0.29       | 0.28       | 0.28       | 0.27       | 0.28       |
| อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ   |  |            |            |            |            |            |
| ถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)   | 9.71                                       | 10.46      | 9.40       | 9.02       | 9.04       | 8.38       |
| อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างงวด  |  |            |            |            |            |            |
| ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)*   | 0.70                                       | 0.99       | 0.25       | -          | -          | -          |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (พันบาท)  | 11,899,796                                 | 10,617,871 | 10,459,856 | 10,484,646 | 10,448,155 | 10,403,193 |

\* การซื้อขายเงินลงทุนไม่นับรวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อ โดยมีสัญญาขายคืนหรือการขาย โดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายณัฐกวิน เจียมโชคพัฒนกุล )

ผู้จัดการกองทุน

กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ประเภทเงินลงทุน   | 30 กันยายน 2560                  |                |                              | 31 ธันวาคม 2559 |                |                              |
|---|----------------------------------|----------------|------------------------------|-----------------|----------------|------------------------------|
|   | (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว) |                |                              | (ตรวจสอบแล้ว)   |                |                              |
|   | ราคาทุน                          | มูลค่ายุติธรรม | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน | ราคาทุน         | มูลค่ายุติธรรม | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
| (พันบาท)  | (พันบาท)                         | (ร้อยละ)       | (พันบาท)                     | (พันบาท)        | (ร้อยละ)       |                              |
| เงินลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์  |                                  |                |                              |                 |                |                              |
| สิทธิการเช่าที่ดิน ทางวิ่ง ลานจอด และสิ่งปลูกสร้างบนที่ดินที่เช่า<br>อันเป็นที่ตั้งของสนามบินสมุย ที่ดินดังกล่าวตั้งอยู่ที่ตำบลบ่อผุด<br>อำเภอเกาะสมุย จังหวัดสุราษฎร์ธานี มีพื้นที่ประมาณ 449-3-83.8 ไร่<br>ประกอบด้วย โฉนดที่ดินจำนวน 29 ฉบับ และ น.ส. 3ก. จำนวน 19 ฉบับ<br>และค่าใช้จ่ายในการได้มาซึ่งสิทธิการเช่า | 9,301,359                        | 11,771,000     | 96.91                        | 9,301,359       | 10,184,000     | 97.03                        |
| รวมเงินลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์   | 9,301,359                        | 11,771,000     | 96.91                        | 9,301,359       | 10,184,000     | 97.03                        |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายณัฐกวิน เจียมโชติพัฒนกุล)

ผู้จัดการกองทุน

กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ประเภทเงินลงทุน                           | วันครบกำหนด        | อัตราดอกเบี้ย<br>(ร้อยละ) | 30 กันยายน 2560                  |                     |                            |  | 31 ธันวาคม 2559             |                     |                            |  |
|---|--------------------|---------------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------------|--|-----------------------------|---------------------|----------------------------|--|
|   |                    |                           | (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว) |                     |                            |  | (ตรวจสอบแล้ว)               |                     |                            |  |
|   |                    |                           | มูลค่าที่ตราไว้<br>(พันบาท)      | ราคาทุน<br>(พันบาท) | มูลค่ายุติธรรม<br>(พันบาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน<br>(ร้อยละ) | มูลค่าที่ตราไว้<br>(พันบาท) | ราคาทุน<br>(พันบาท) | มูลค่ายุติธรรม<br>(พันบาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน<br>(ร้อยละ) |
| พันธบัตร                                  |                    |                           |                                  |                     |                            |  |                             |                     |                            |  |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย<br>(CB17223A) | 23 กุมภาพันธ์ 2560 | 1.50                      | -                                | -                   | -                          | -  | 25,000                      | 24,947              | 24,946                     | 0.24                                     |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย<br>(CB17223B) | 23 กุมภาพันธ์ 2560 | 1.49                      | -                                | -                   | -                          | -  | 80,500                      | 80,326              | 80,327                     | 0.77                                     |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย<br>(CB17302A) | 2 มีนาคม 2560      | 1.50                      | -                                | -                   | -                          | -  | 120,000                     | 119,712             | 119,705                    | 1.14                                     |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย<br>(CB17518A) | 18 พฤษภาคม 2560    | 1.51                      | -                                | -                   | -                          | -  | 40,000                      | 39,772              | 39,775                     | 0.38                                     |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย<br>(CB17601A) | 1 มิถุนายน 2560    | 1.51                      | -                                | -                   | -                          | -  | 47,000                      | 46,704              | 46,708                     | 0.44                                     |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย<br>(CB17026A) | 26 ตุลาคม 2560     | 1.22                      | 62,000                           | 61,936              | 61,948                     | 0.51                                     | -                           | -                   | -                          | -  |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย<br>(CB17N02A) | 2 พฤศจิกายน 2560   | 1.08                      | 40,000                           | 39,962              | 39,962                     | 0.33                                     | -                           | -                   | -                          | -  |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย<br>(CB17N02B) | 2 พฤศจิกายน 2560   | 1.09                      | 48,000                           | 47,955              | 47,955                     | 0.39                                     | -                           | -                   | -                          | -  |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย<br>(CB17N23A) | 23 พฤศจิกายน 2560  | 1.16                      | 45,000                           | 44,920              | 44,924                     | 0.37                                     | -                           | -                   | -                          | -  |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย<br>(CB17N30A) | 30 พฤศจิกายน 2560  | 1.14                      | 83,000                           | 82,845              | 82,845                     | 0.68                                     | -                           | -                   | -                          | -  |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย<br>(CB17N30B) | 30 พฤศจิกายน 2560  | 1.14                      | 10,000                           | 9,981               | 9,981                      | 0.09                                     | -                           | -                   | -                          | -  |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย<br>(CB18201A) | 1 กุมภาพันธ์ 2561  | 1.35                      | 10,000                           | 9,957               | 9,955                      | 0.08                                     | -                           | -                   | -                          | -  |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย<br>(CB18607A) | 7 มิถุนายน 2561    | 1.40                      | 79,000                           | 78,256              | 78,253                     | 0.64                                     | -                           | -                   | -                          | -  |
| รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์                  |                    |                           |                                  | 375,812             | 375,823                    | 3.09                                     |                             | 311,461             | 311,461                    | 2.97                                     |
| รวมเงินลงทุน                              |                    |                           |                                  | 9,677,171           | 12,146,823                 | 100.00                                   |                             | 9,612,820           | 10,495,461                 | 100.00                                   |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายณัฐกวิน เจียม ไร่ดีพัฒนากุล)

ผู้จัดการกองทุน

กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

1. ลักษณะของกองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย

กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนและเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ระบุเฉพาะเจาะจงโดยมีการกำหนดอสังหาริมทรัพย์ที่จะซื้อหรือเช่าไว้เป็นการแน่นอนแล้วในรายละเอียดของโครงการ โครงการได้จัดตั้งและจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมเมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2549 โดยไม่มีการกำหนดอายุโครงการด้วยจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 10,500 ล้านบาท โดยมีเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนทั้งสิ้น ณ วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนฯเป็นจำนวนเงิน 9,500 ล้านบาท กองทุนฯระดมเงินลงทุนจากประชาชนและผู้ลงทุนทั่วไป โดยมีวัตถุประสงค์หลักในการนำเงินที่ได้จากการระดมเงินลงทุนไปซื้อ เช่า และ/หรือเช่าช่วงอสังหาริมทรัพย์ และจัดหาผลประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวโดยการให้เช่า ให้เช่าช่วง โอน และ/หรือจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ต่างๆ ที่กองทุนรวมได้ลงทุนหรือมีไว้ ตลอดจนทำการปรับปรุง เปลี่ยนแปลง รวมถึงการดำเนินการก่อสร้าง การพัฒนาสภาพของอสังหาริมทรัพย์โดยได้รับหรือรับโอนใบอนุญาตก่อสร้าง และ/หรือ ดำเนินการขอใบอนุญาตอื่นๆ และ/หรือดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องและจำเป็นเพื่อประโยชน์ของอสังหาริมทรัพย์ ทั้งนี้ ภายใต้ขอบเขตที่กองทุนรวมสามารถกระทำได้ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง และมุ่งก่อให้เกิดรายได้และผลตอบแทนแก่กองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม รวมถึงการลงทุนในทรัพย์สินอื่น และ/หรือหลักทรัพย์อื่น และ/หรือการหาผลตอบแทนใดตามกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง

เมื่อวันที่ 24 พฤศจิกายน 2549 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับหน่วยลงทุนของกองทุนฯเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและให้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ตั้งแต่วันที่ 24 พฤศจิกายน 2549

กองทุนฯบริหารงานโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด (“บริษัทจัดการ”) โดยมีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ ซึ่งถือหน่วยลงทุนร้อยละ 33.03 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้ว (31 ธันวาคม 2559: ร้อยละ 31.62)

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง การรายงานทางการเงินระหว่างกาล โดยกองทุนฯเลือกนำเสนองบการเงินระหว่างกาลแบบย่อ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯได้แสดงรายการในงบดุล งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญในรูปแบบ เช่นเดียวกับงบการเงินประจำปี

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมจากงบการเงินประจำปีที่น่าเสนอครั้งล่าสุด ดังนั้น งบการเงินระหว่างกาลจึงเน้นการให้ข้อมูลเกี่ยวกับกิจกรรม เหตุการณ์ และสถานการณ์ใหม่ๆ เพื่อไม่ให้ข้อมูลที่นำเสนอซ้ำซ้อนกับข้อมูลที่ได้รายงานไปแล้ว ผู้ใช้งบการเงินควรใช้งบการเงินระหว่างกาลนี้ควบคู่ไปกับงบการเงินประจำปีล่าสุด

งบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาไทยนี้

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

ในระหว่างงวด กองทุนฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนฯ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นโดยได้ใช้นโยบายการบัญชีและวิธีการคำนวณเช่นเดียวกับที่ใช้ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

5. เงินลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์

กองทุนฯได้ลงทุนในสิทธิการเช่าระยะยาวในทรัพย์สินที่เช่า ได้แก่ ที่ดิน ทางวิ่ง ลานจอด และสิ่งปลูกสร้างบนที่ดินที่เช่าซึ่งปัจจุบันใช้ในการดำเนินกิจการสนามบินสมุย โดยกองทุนฯเข้าทำสัญญาเช่าระยะยาวกับบริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สัญญาเช่าดังกล่าวมีอายุการเช่า 30 ปี สิ้นสุดวันที่ 23 พฤศจิกายน 2579 กองทุนฯได้จ่ายค่าเช่าทั้งหมดตลอดระยะเวลาตามสัญญาเช่า ณ วันที่ทำการจดทะเบียนการเช่าทั้งสิ้นเป็นจำนวนเงิน 9,300 ล้านบาท (ราคาตามสัญญาซึ่งต่ำกว่าราคาประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระ) นอกจากนี้ บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้จดทะเบียนจำนองทรัพย์สินที่เช่าให้แก่กองทุนฯในวงเงิน 20,900 ล้านบาท เพื่อเป็นประกันการปฏิบัติตามสัญญาเช่าระยะยาวดังกล่าวข้างต้น ทั้งนี้เป็นไปตามข้อกำหนดในสัญญาเช่าระยะยาว

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

กองทุนฯ ได้จัดหาผลประโยชน์จากการลงทุนข้างต้น โดยการเข้าทำสัญญาเช่าช่วงกับบริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เพื่อให้เช่าช่วงทรัพย์สินที่เช่าตามที่กล่าวข้างต้นเป็นระยะเวลา 3 ปี พร้อมค้ำประกันจากบริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ที่จะเช่าช่วงทรัพย์สินที่เช่าต่อไม่เกิน 9 ครั้ง ครั้งละ 3 ปี พร้อมกันนี้กองทุนฯ ได้เข้าทำสัญญาให้บริการระบบกับบริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นระยะเวลา 30 ปี ทั้งนี้ บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ต้องจัดให้มีหลักประกัน โดยการส่งมอบหนังสือค้ำประกันของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย และ/หรือนำเงินสดมาฝากไว้ เพื่อเป็นประกันในบัญชีเงินฝากของกองทุนฯ และ/หรือการจำนำหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือหลักทรัพย์อื่นๆ ซึ่งจะต้องมีจำนวนอย่างน้อยเท่ากับจำนวนค่าเช่าช่วง ตามที่ระบุในสัญญาเช่าช่วงและค่าบริการคงที่ตามที่ระบุในสัญญาให้บริการระบบเป็นระยะเวลา 12 เดือน หรือคิดเป็นจำนวนเงินรวม 570 ล้านบาท ในกรณีที่เป็นการจำนำหุ้นและ/หรือหลักทรัพย์อื่นๆ มูลค่าหลักประกันต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 120 ของวงเงินที่จำนำตลอดระยะเวลาที่มีการจำนำ

บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้จำนำหุ้นสามัญของบริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) จำนวน 36 ล้านหุ้น ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 จำนวนเงิน 738 ล้านบาท (ร้อยละ 129.47 ของวงเงินที่จำนำ) เพื่อเป็นหลักประกันตามสัญญาเช่าช่วงและสัญญาให้บริการระบบข้างต้น (31 ธันวาคม 2559: หุ้นสามัญของบริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) จำนวน 33 ล้านหุ้น มูลค่ายุติธรรม 762 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 133.74 ของวงเงินที่จำนำ)

นอกจากนี้ บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้ชำระเงินประกันการเช่าช่วงให้กับกองทุนฯ จำนวนเงิน 26.1 ล้านบาท ตามสัญญาเช่าช่วงข้างต้น และได้ชำระเงินประกันการใช้บริการให้กับกองทุนฯ จำนวนเงิน 21.4 ล้านบาท ตามสัญญาให้บริการระบบข้างต้น รวมเป็นเงินประกันรับจำนวน 47.5 ล้านบาท

ในระหว่างงวดปัจจุบัน กองทุนฯ ได้ว่าจ้างผู้ประเมินราคาอิสระประเมินมูลค่ายุติธรรมของสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ที่กองทุนฯ ได้ลงทุนด้วยวิธีพิจารณาจากรายได้ (Income Approach) ตามรายงานลงวันที่ 12 เมษายน 2560 โดยผู้ประเมินราคาอิสระได้ประเมินมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 เป็นจำนวนเงิน 11,771 ล้านบาท กองทุนฯ ได้ปรับเงินลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ให้เป็นมูลค่ายุติธรรมเป็นจำนวนเงิน 11,771 ล้านบาท และรับรู้กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนจำนวนเงิน 1,587 ล้านบาท ในงบกำไรขาดทุนสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ข้างต้น ผู้ประเมินราคาได้พิจารณาถึงการใช้ประโยชน์จากทรัพย์สินภายใต้เงื่อนไขในสัญญาเช่าช่วงและสัญญาให้บริการระบบของกองทุนฯ เช่น การกำหนดอัตราค่าเช่าคงที่ การกำหนดสัดส่วนการแบ่งรายได้มาเป็นข้อมูลหนึ่งในการกำหนดสมมติฐานของการประเมินมูลค่ายุติธรรม

การเปลี่ยนแปลงในบัญชีเงินลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

|   |            |
|---|------------|
| เงินลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ต้นงวด  | 10,184,000 |
| กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นในระหว่างงวด             | 1,587,000  |
| เงินลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ปลายงวด | 11,771,000 |

ตามพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร ฉบับที่ 608 ฉบับที่ 609 และฉบับที่ 610 เกี่ยวกับการยกเลิกการยกเว้นภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ และอากรแสตมป์ ของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่งผลให้กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์มีหน้าที่ต้องเสียภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ และอากรแสตมป์ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 24 พฤษภาคม 2560

กองทุนฯ มีรายได้จากเงินลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าช่วงและสัญญาให้บริการระบบที่ตกลงผูกพันกันระหว่างกองทุนฯ และบริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“ผู้เช่าช่วง”) ซึ่งประกอบด้วย ค่าเช่าช่วง ค่าบริการคงที่ และค่าบริการเพิ่มเติม โดยกองทุนฯ ได้เรียกเก็บภาษีขายสำหรับค่าบริการดังกล่าวจากผู้เช่าช่วง และกองทุนฯ ได้นำส่งภาษีขายสำหรับจำนวนที่ได้รับชำระแล้วให้กับกรมสรรพากรแล้ว อย่างไรก็ตาม ผู้เช่าช่วงยังคงค้างชำระค่าบริการและภาษีขายบางส่วนต่อกองทุนฯ

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ เห็นว่ากองทุนฯ มีหน้าที่ต้องเรียกเก็บภาษีขายสำหรับรายได้ค่าบริการดังกล่าวจากผู้ให้เช่าช่วงเพื่อนำส่งกรมสรรพากรและเพื่อเป็นการปฏิบัติตามกฎหมาย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากยังมีความไม่ชัดเจนกับผู้เช่าช่วงในการพิจารณาว่าสัญญาเช่าช่วงและสัญญาให้บริการระบบระหว่างกองทุนฯ กับผู้เช่าช่วงจะเข้าข่ายการเสียภาษีอากรประเภทใด ผู้จัดการกองทุนฯ และผู้เช่าช่วงจึงร่วมกันขอความเห็นจากกรมสรรพากร เพื่อให้ได้ข้อสรุปที่ชัดเจนเกี่ยวกับภาระในการนำส่งภาษีอากรดังกล่าว ซึ่งขณะนี้ยังอยู่ระหว่างรอคำวินิจฉัยและแนวทางปฏิบัติจากกรมสรรพากร ทั้งนี้ กองทุนฯ จึงมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับภาระภาษีอากรดังกล่าว ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อประมาณการรายได้ในอนาคตของกองทุนฯ และมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ของกองทุนฯ อาจเปลี่ยนแปลงไป

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และ 31 ธันวาคม 2559 กองทุนฯมีเงินฝากกับธนาคารดังนี้

| ธนาคาร                      | เงินต้น (พันบาท) |            | อัตราดอกเบี้ยต่อปี (ร้อยละ) |              |
|-----------------------------|------------------|------------|-----------------------------|--------------|
|                             | 30 กันยายน       | 31 ธันวาคม | 30 กันยายน                  | 31 ธันวาคม   |
|                             | 2560             | 2559       | 2560                        | 2559         |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) |                  |            |                             |              |
| เงินฝากประเภทออมทรัพย์      | 10,211           | 12,572     | 0.375 - 0.50                | 0.375 - 0.50 |
| รวม                         | 10,211           | 12,572     |                             |              |

7. ลูกหนี้จากผลตอบแทนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์

ยอดคงเหลือของลูกหนี้จากผลตอบแทนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์แยกตามอายุหนี้ที่คงค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระ ได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

|  | 30 กันยายน 2560 | 31 ธันวาคม 2559 |
|--|-----------------|-----------------|
| อายุหนี้คงค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระ |                 |                 |
| ยังไม่ถึงกำหนดชำระ                     | 121,517         | 114,974         |
| ค้างชำระ                               |                 |                 |
| ไม่เกิน 3 เดือน                        | 22,476          | -               |
| 3 - 6 เดือน                            | 4,434           | -               |
| รวม                                    | 148,427         | 114,974         |

8. กำไรสะสม

(หน่วย: พันบาท)

|   | 30 กันยายน 2560 | 31 ธันวาคม 2559 |
|---|-----------------|-----------------|
| รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม                              | 10,308,203      | 8,906,176       |
| กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม                    | 9,546           | 9,555           |
| กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม              | 882,641         | 726,640         |
| การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสะสม            | (9,847,510)     | (8,479,510)     |
| กำไรสะสมต้นงวด/ปี                                       | 1,352,880       | 1,162,861       |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน             |                 |                 |
| ในระหว่างงวด/ปี   | 2,708,137       | 1,558,019       |
| การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างงวด/ปี | (1,040,250)     | (1,368,000)     |
| กำไรสะสมปลายงวด/ปี                                      | 3,020,767       | 1,352,880       |

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

9. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

เงินปันผลที่ประกาศจ่ายในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 และ 2559 มีรายละเอียดดังนี้

| วันที่ประกาศจ่าย           | สำหรับรอบระยะเวลา                               | อัตราหน่วยละ<br>(บาท) | รวม<br>(พันบาท) |
|----------------------------|---|-----------------------|-----------------|
| 10 กุมภาพันธ์ 2560         | 1 ตุลาคม 2559 - 31 ธันวาคม 2559                 | 0.3400                | 323,000         |
| 11 พฤษภาคม 2560            | 1 มกราคม 2560 - 31 มีนาคม 2560                  | 0.4100                | 389,500         |
| 10 สิงหาคม 2560            | 1 เมษายน 2560 - 30 มิถุนายน 2560<br>และกำไรสะสม | 0.3450                | 327,750         |
| รวมเงินปันผลสำหรับงวด 2560 |   | 1.0950                | 1,040,250       |
| 11 กุมภาพันธ์ 2559         | 1 ตุลาคม 2558 - 31 ธันวาคม 2558<br>และกำไรสะสม  | 0.3100                | 294,500         |
| 13 พฤษภาคม 2559            | 1 มกราคม 2559 - 31 มีนาคม 2559                  | 0.4000                | 380,000         |
| 15 สิงหาคม 2559            | 1 เมษายน 2559 - 30 มิถุนายน 2559<br>และกำไรสะสม | 0.3350                | 318,250         |
| รวมเงินปันผลสำหรับงวด 2559 |   | 1.0450                | 992,750         |

10. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ความสัมพันธ์ที่มีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีดังนี้

| บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน          | ความสัมพันธ์                            |
|---|---|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด | บริษัทจัดการ                            |
| ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพฯ*  | ผู้ดูแลผลประโยชน์                       |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)             | ผู้ดูแลผลประโยชน์                       |
| บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)      | ผู้เช่าช่วง/ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนรายใหญ่ |

\* บริษัทดังกล่าวไม่ได้เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนฯตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2559

ในระหว่างงวด กองทุนฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาระหว่างกองทุนฯและบริษัทเหล่านั้น ซึ่ง เป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

## (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

(หน่วย: พันบาท)

|  | สำหรับงวดสามเดือน<br>สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน |         | สำหรับงวดเก้าเดือน<br>สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน |           | นโยบายการกำหนดคราภา                                       |
|--|---|---------|--|-----------|---|
|  | 2560  | 2559    | 2560   | 2559      |   |
| <b>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด</b> |   |         |  |           |   |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                          | 8,551   | 7,698   | 25,042   | 22,831    | อัตราร้อยละ 0.266 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ  |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                         | 1,607   | 1,447   | 4,707  | 4,292     | อัตราร้อยละ 0.05 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ   |
| <b>ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</b>             |   |         |  |           |   |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                  | 1,077   | 313     | 3,154  | 313       | อัตราร้อยละ 0.0335 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ |
| <b>ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม.เอ. สาขากรุงเทพฯ</b>   |   |         |  |           |   |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                  | -   | 451     | -  | 1,760     | อัตราร้อยละ 0.023 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ  |
| <b>บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</b>      |   |         |  |           |   |
| รายได้จากเงินลงทุนในสิทธิการเช่า               |   |         |  |           |   |
| อสังหาริมทรัพย์                                | 403,077                                       | 386,126 | 1,151,168                                      | 1,106,839 | ตามที่ระบุในสัญญา   |
| เงินปันผลจ่าย                                  | 108,257                                       | 96,857  | 342,385  | 301,646   | ตามที่ประกาศจ่าย  |

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และ 31 ธันวาคม 2559 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

|   | 30 กันยายน 2560 | 31 ธันวาคม 2559 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด</b>  |                 |                 |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย                   |                 | 2,862           |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย                  |                 | 538             |
| <b>ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</b>              |                 |                 |
| เงินฝากธนาคาร                                   | 10,211          | 12,572          |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย           | 360             | 321             |
| <b>บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</b>       |                 |                 |
| ลูกหนี้จากผลตอบแทนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ | 148,427         | 114,974         |
| เงินประกันรับจากลูกค้า                          | 47,500          | 47,500          |

11. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 ที่ไม่รวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 2,705 ล้านบาท (30 กันยายน 2559: 3,045 ล้านบาท) โดยคิดเป็นร้อยละ 22.73 (30 กันยายน 2559: ร้อยละ 28.68) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด

12. ภาวะผูกพัน

กองทุนฯ มีภาวะผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนแก่คู่สัญญาตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาและหนังสือชี้ชวน

13. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

กองทุนฯ ดำเนินธุรกิจหลักในส่วนงานดำเนินงานที่รายงานเพียงส่วนงานเดียว คือ การให้เช่าช่วงอสังหาริมทรัพย์ที่ได้ลงทุนไป และดำเนินธุรกิจในส่วนงานหลักทางภูมิศาสตร์เดียว คือ ประเทศไทย กองทุนฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน ดังนั้น รายได้ กำไรจากการดำเนินงาน และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามส่วนงานดำเนินงานและเขตภูมิศาสตร์แล้ว

14. ข้อมูลอื่น

กองทุนฯ ในฐานะผู้เช่าและผู้ให้เช่าช่วงในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ที่ใช้ในการดำเนินกิจการสนามบินสมุย ได้รับการชี้แจงจากบริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ดังนี้

บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์และเปิดให้บริการสนามบินสมุยตั้งแต่ปี พ.ศ. 2532 โดยได้ขออนุญาตและผ่านการตรวจสอบจากกรมการบินพาณิชย์ (ชื่อเรียกในขณะนั้น) และหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง ก่อนการดำเนินการก่อสร้างสนามบิน

ต่อมาในปี พ.ศ. 2542 บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้เช่าที่ดินราชพัสดุจากกรมธนารักษ์เป็นระยะเวลา 30 ปี เพื่อใช้เป็นพื้นที่เขตความปลอดภัยตามพ.ร.บ.การเดินอากาศ พ.ศ. 2497 เพิ่มเติมจากเขตความปลอดภัยเดิมที่มีอยู่ ที่ดินแปลงดังกล่าวไม่มีทางวิ่งหรือสิ่งปลูกสร้างที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการบินของสนามบิน บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) มีจำนวนเงินที่ต้องชำระตามเงื่อนไขในสัญญาเช่าเป็นจำนวนรวม 25.78 ล้านบาท

กรณีที่ดินสำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติชี้มูลว่ามีการออกโฉนดที่ดินบริเวณพรุบางรักษ์คลาดเคลื่อนนั้น บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ยืนยันว่าการดำเนินการขออนุญาตเป็นโฉนดที่ดินสนามบินสมุยได้ดำเนินการถูกต้องตามระเบียบราชการ และพร้อมให้ความร่วมมือกับหน่วยงานราชการในการตรวจสอบ และปฏิบัติตามกฎหมายทุกประการ

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

15. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2560 และกำไรสะสมให้แก่ผู้ถือหุ้นวงลงทุนในอัตราหน่วยละ 0.40 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 380 ล้านบาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 7 ธันวาคม 2560

16. การอนุมัติงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้จัดการกองทุนฯเมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2560