

รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน  
กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย  
สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือน  
สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558



## รายงานการสอบทานข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลโดยผู้สอบบัญชี

เสนอ สมาชิกกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้สอบทานงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกองทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และงบรายได้ค่าใช้จ่ายรวมและงบรายได้ค่าใช้จ่ายเฉพาะกองทุนสำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิเฉพาะกองทุน และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกองทุนสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 และหมายเหตุประกอบงบการเงินแบบย่อของกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการและบริษัทย่อย และของเฉพาะกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการตามลำดับ ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลเหล่านี้ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล ส่วนสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเป็นผู้รับผิดชอบในการให้ข้อสรุปเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินระหว่างกालดังกล่าวจากผลการสอบทานของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

### ขอบเขตการสอบทาน

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ปฏิบัติงานสอบทานตามมาตรฐานงานสอบทาน รหัส 2410 “การสอบทานข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของกิจการ” การสอบทานดังกล่าวประกอบด้วยการใช้วิธีการสอบถามบุคลากรซึ่งส่วนใหญ่เป็นผู้รับผิดชอบด้านการเงินและบัญชีและการวิเคราะห์เปรียบเทียบและวิธีการสอบทานอื่น การสอบทานนี้มีขอบเขตจำกัดกว่าการตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ทำให้สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินไม่สามารถได้ความเชื่อมั่นว่าจะพบเรื่องที่มีนัยสำคัญทั้งหมดซึ่งอาจพบได้จากการตรวจสอบ ดังนั้น สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินจึงไม่แสดงความเห็นต่อข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลที่สอบทาน

๒๕๖๑

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

ข้อสรุป

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าว  
ไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล ในสาระสำคัญจากการสอบทาน  
ของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน



(นายอดิศร พัวรรณเคราะห์)

ผู้อำนวยการสำนักตรวจสอบการเงินที่ 8



(นางสาวมนัสนันท์ ปราปศากุน)

ผู้อำนวยการกลุ่ม

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

วันที่ 15 กันยายน 2558

## กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย

## งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558

หน่วย : บาท

| หมายเหตุ                                                    | งบการเงินรวม                                            |                                  | งบการเงินเฉพาะกองทุน                                    |                                  |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------|
|                                                             | 30 มิถุนายน 2558<br>(ยังไม่ได้ตรวจสอบ<br>แต่สอบทานแล้ว) | 31 ธันวาคม 2557<br>(ตรวจสอบแล้ว) | 30 มิถุนายน 2558<br>(ยังไม่ได้ตรวจสอบ<br>แต่สอบทานแล้ว) | 31 ธันวาคม 2557<br>(ตรวจสอบแล้ว) |
| <b>สินทรัพย์</b>                                            |                                                         |                                  |                                                         |                                  |
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม                                  | 6                                                       | 738,039,357,664                  | 693,820,334,792                                         | 731,945,022,584                  |
| (สำหรับงบการเงินรวม : ราคาทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558     |                                                         |                                  |                                                         |                                  |
| เท่ากับ 715,649.54 ล้านบาท ราคาทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 |                                                         |                                  |                                                         |                                  |
| เท่ากับ 668,253.22 ล้านบาท)                                 |                                                         |                                  |                                                         |                                  |
| หลักทรัพย์ให้ยึดตามสัญญาให้ยึดหลักทรัพย์ตามมูลค่ายุติธรรม   | 7                                                       | 10,514,853,437                   | 5,237,133,308                                           | 10,514,853,437                   |
| (สำหรับงบการเงินรวม : ราคาทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558     |                                                         |                                  |                                                         |                                  |
| เท่ากับ 9,885.26 ล้านบาท ราคาทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557   |                                                         |                                  |                                                         |                                  |
| เท่ากับ 4,892.81 ล้านบาท)                                   |                                                         |                                  |                                                         |                                  |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                              | 10                                                      | 6,510,415,736                    | 4,852,823,226                                           | 6,275,111,224                    |
| <b>ลูกหนี้</b>                                              |                                                         |                                  |                                                         |                                  |
| จากเงินปันผลและดอกเบี้ย                                     | 11                                                      | 3,953,523,073                    | 3,792,583,178                                           | 3,992,525,937                    |
| จากการขายเงินลงทุน                                          |                                                         | 1,928,467,925                    | 686,749,279                                             | 1,928,467,925                    |
| จากการให้เช่าและบริการ                                      |                                                         | 27,423,854                       | 21,961,791                                              | 10,921,703                       |
| ลูกหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า             | 12                                                      | -                                | 210,854,710                                             | -                                |
| ลูกหนี้สมาชิกตามโครงการเงินกู้ที่ให้แก่สมาชิก               |                                                         | 195,235                          | 244,306                                                 | 195,235                          |
| ลูกหนี้การค้า                                               |                                                         | 454,496                          | 8,616,478                                               | -                                |
| เงินลงทุนในบริษัทร่วม                                       | 13.3                                                    | 774,262,802                      | 8,965,246,973                                           | 929,561,650                      |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อยและกองทุนฯ                             | 14.1                                                    | -                                | -                                                       | 3,409,341,606                    |
| อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ                                     | 16                                                      | 50,974,170                       | 59,253,372                                              | 50,682,129                       |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ                                 | 17                                                      | 30,953,453                       | 34,843,198                                              | 30,339,615                       |
| สินทรัพย์อื่น                                               | 18                                                      | 109,485,350                      | 27,709,294                                              | 97,141,450                       |
| รวมสินทรัพย์                                                |                                                         | 761,940,367,195                  | 717,718,353,905                                         | 759,184,164,495                  |
| <b>หนี้สิน</b>                                              |                                                         |                                  |                                                         |                                  |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน                                 |                                                         | 5,884,223,187                    | 2,673,303,820                                           | 5,884,223,187                    |
| เจ้าหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า            | 12                                                      | 350,801,152                      | -                                                       | 350,801,152                      |
| เจ้าหนี้เงินประกันสัญญาจากการให้ยึดหลักทรัพย์               |                                                         | 834,490,062                      | 76,713,360                                              | 834,490,062                      |
| เจ้าหนี้เงินจ่ายคืนสมาชิก - Undo                            | 1.3                                                     | 54,030,812,852                   | -                                                       | 54,030,812,852                   |
| เจ้าหนี้การค้า                                              |                                                         | 781,644                          | 2,701,963                                               | -                                |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                          | 19                                                      | 327,114,992                      | 376,378,750                                             | 278,470,533                      |
| เงินที่สมาชิกไม่มีสิทธิได้รับรอจ่ายคืนกระทรวงการคลัง        | 20                                                      | 178,218,053                      | 173,422,286                                             | 178,218,053                      |
| เงินที่รอจ่ายจากกระทรวงการคลัง                              | 21                                                      | 8,691,911                        | 17,493,326                                              | 8,691,911                        |
| ประมาณการภาระหนี้สิน - ผลประโยชน์พนักงาน                    | 22                                                      | 11,301,373                       | 11,017,102                                              | 8,200,917                        |
| หนี้สินอื่น                                                 | 23                                                      | 344,315,536                      | 442,400,462                                             | 217,754,485                      |
| รวมหนี้สิน                                                  |                                                         | 61,970,750,762                   | 3,773,431,069                                           | 61,791,663,152                   |
| สินทรัพย์สุทธิ                                              |                                                         | 699,969,616,433                  | 713,944,922,836                                         | 697,392,501,343                  |
|                                                             |                                                         |                                  |                                                         | 706,900,530,745                  |

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

22

## กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558

หน่วย : บาท

| หมายเหตุ                                                  | งบการเงินรวม                                            |                                  | งบการเงินเฉพาะกองทุน                                    |                                  |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------|
|                                                           | 30 มิถุนายน 2558<br>(ยังไม่ได้ตรวจสอบ<br>แต่สอบทานแล้ว) | 31 ธันวาคม 2557<br>(ตรวจสอบแล้ว) | 30 มิถุนายน 2558<br>(ยังไม่ได้ตรวจสอบ<br>แต่สอบทานแล้ว) | 31 ธันวาคม 2557<br>(ตรวจสอบแล้ว) |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                     |                                                         |                                  |                                                         |                                  |
| <b>เงินทุนที่ได้รับ</b>                                   |                                                         |                                  |                                                         |                                  |
| เงินทุนที่รับเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคล                      |                                                         |                                  |                                                         |                                  |
| เงินประเดิม                                               | 12,161,543,404                                          | 20,777,098,122                   | 12,161,543,404                                          | 20,777,098,122                   |
| เงินสะสม                                                  | 78,956,963,821                                          | 108,499,116,339                  | 78,956,963,821                                          | 108,499,116,339                  |
| เงินสมทบ                                                  | 76,786,547,791                                          | 105,971,461,524                  | 76,786,547,791                                          | 105,971,461,524                  |
| เงินชดเชย                                                 | 51,321,301,668                                          | 70,818,259,480                   | 51,321,301,668                                          | 70,818,259,480                   |
| เงินรับรอส่งเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคลตามแผนการลงทุน         | 163,651,419                                             | -                                | 163,651,419                                             | -                                |
| เงินรับจากสมาชิกรอตรวจสอบ                                 | 4,257,245                                               | 4,257,245                        | 4,257,245                                               | 4,257,245                        |
| เงินรับเกินจากวันที่พ้นสมาชิกภาพ                          | 2,081,222                                               | 2,206,108                        | 2,081,222                                               | 2,206,108                        |
| รวมเงินทุนที่รับเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคล                   | 219,396,346,570                                         | 306,072,398,818                  | 219,396,346,570                                         | 306,072,398,818                  |
| เงินสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพ                                 | 1,333,390,151                                           | 1,697,590,146                    | 1,333,390,151                                           | 1,697,590,146                    |
| เงินสำรอง                                                 | 253,962,038,784                                         | 175,150,000,000                  | 253,962,038,784                                         | 175,150,000,000                  |
| เงินกองกลาง                                               | 64,880,048                                              | 43,256,761                       | 64,880,048                                              | 43,256,761                       |
| รวมเงินทุนที่ได้รับ                                       | 474,756,655,553                                         | 482,963,245,725                  | 474,756,655,553                                         | 482,963,245,725                  |
| <b>ผลประโยชน์ของสมาชิก กบข.และกองทุนเงินสำรอง</b>         |                                                         |                                  |                                                         |                                  |
| <b>ผลประโยชน์ที่จัดสรรแล้ว</b>                            |                                                         |                                  |                                                         |                                  |
| ผลประโยชน์ของเงินทุนที่รับเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคล         |                                                         |                                  |                                                         |                                  |
| ผลประโยชน์เงินประเดิม                                     | 28,646,415,072                                          | 46,690,316,068                   | 28,646,415,072                                          | 46,690,316,068                   |
| ผลประโยชน์เงินสะสม                                        | 37,846,812,866                                          | 51,764,562,191                   | 37,846,812,866                                          | 51,764,562,191                   |
| ผลประโยชน์เงินสมทบ                                        | 37,493,056,165                                          | 51,382,973,140                   | 37,493,056,165                                          | 51,382,973,140                   |
| ผลประโยชน์เงินชดเชย                                       | 25,075,975,616                                          | 34,359,795,711                   | 25,075,975,616                                          | 34,359,795,711                   |
| ผลประโยชน์เงินรับจากสมาชิกรอตรวจสอบ                       | 11,774,726                                              | 11,324,579                       | 11,774,726                                              | 11,324,579                       |
| ผลประโยชน์ (ขาดทุน) เงินรับเกินจากวันที่พ้นสมาชิกภาพ      | (241,817)                                               | 443,120                          | (241,817)                                               | 443,120                          |
| รวมผลประโยชน์ของเงินทุนที่รับเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคล      | 129,073,792,628                                         | 184,209,414,809                  | 129,073,792,628                                         | 184,209,414,809                  |
| ผลประโยชน์เงินสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพ                       | 241,241,399                                             | 230,113,316                      | 241,241,399                                             | 230,113,316                      |
| ผลประโยชน์เงินสำรอง                                       | 96,658,560,581                                          | 42,760,409,803                   | 96,658,560,581                                          | 42,760,409,803                   |
| ผลประโยชน์เงินกองกลาง                                     | 124,210,068                                             | 77,819,931                       | 124,210,068                                             | 77,819,931                       |
| ผลขาดทุนรอการจัดสรร                                       | (89,712,769)                                            | (233,426,824)                    | (89,712,769)                                            | (236,109,576)                    |
| ผลต่างราคาทุนกับมูลค่ายุติธรรมของบริษัทร่วมและบริษัทย่อยฯ | (677,015,984)                                           | (350,365,707)                    | (3,372,246,117)                                         | (3,096,199,940)                  |
| ผลประโยชน์ตามส่วนได้เสียในเงินลงทุนในบริษัทร่วม           | (155,298,848)                                           | 4,260,761,999                    | -                                                       | -                                |
| รายการปรับปรุงประมาณการหนี้สิน - ผลประโยชน์พนักงาน        | -                                                       | (11,017,102)                     | -                                                       | (8,163,323)                      |
| รวมผลประโยชน์ของสมาชิก กบข.และกองทุนเงินสำรอง             | 225,175,777,075                                         | 230,943,710,225                  | 222,635,845,790                                         | 223,937,285,020                  |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม                            | 37,183,805                                              | 37,966,886                       | -                                                       | -                                |
| <b>รวมสินทรัพย์สุทธิ</b>                                  | <b>699,969,616,433</b>                                  | <b>713,944,922,836</b>           | <b>697,392,501,343</b>                                  | <b>706,900,530,745</b>           |

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายรังสรรค์ ศรีวรศาสตร์)

ประธานกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

(นายสมบัติ นราวุฒิชัย)

เลขาธิการคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญ

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย  
งบรายได้ค่าใช้จ่าย  
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558

ยังไม่ได้ตรวจสอบ  
แต่สอบทานแล้ว

หน่วย : บาท

|                                                               | งบการเงินรวม    |                        | งบการเงินเฉพาะกองทุน |                        |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                                                               | 2558            | 2557<br>(ปรับปรุงใหม่) | 2558                 | 2557<br>(ปรับปรุงใหม่) |
| <b>รายได้</b>                                                 |                 |                        |                      |                        |
| รายได้จากการลงทุน                                             |                 |                        |                      |                        |
| เงินปันผล                                                     | 1,108,820,194   | 1,242,118,985          | 1,226,204,696        | 1,354,427,946          |
| ดอกเบี้ยและส่วนลดรับ                                          | 4,520,254,311   | 4,429,608,866          | 4,518,448,180        | 4,427,371,753          |
| ค่าธรรมเนียมรับจากการให้ยืมหลักทรัพย์                         | 24,169,370      | 26,631,657             | 24,169,370           | 26,631,657             |
| รายได้ค่าเช่าและบริการจากอสังหาริมทรัพย์                      | 306,199,773     | 261,695,415            | 133,960,832          | 128,390,810            |
| รวมรายได้จากการลงทุน                                          | 5,959,443,648   | 5,960,054,923          | 5,902,783,078        | 5,936,822,166          |
| รายได้จากการให้บริการ                                         | 6,010,484       | 12,672,691             | -                    | -                      |
| รายได้อื่น                                                    | 16,266,933      | 14,151,607             | 16,766,002           | 14,205,848             |
| รวมรายได้                                                     | 5,981,721,065   | 5,986,879,221          | 5,919,549,080        | 5,951,028,014          |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>                                             |                 |                        |                      |                        |
| ค่าธรรมเนียมผู้จัดการกองทุน                                   | 105,372,886     | 90,726,737             | 104,006,159          | 89,356,572             |
| ค่าธรรมเนียมผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน                             | 17,051,403      | 16,317,879             | 17,051,403           | 16,317,879             |
| ค่านายหน้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า                                | 155,882         | 326,758                | 155,882              | 326,758                |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหารอสังหาริมทรัพย์ที่มีไว้ให้เช่า           | 80,483,139      | 79,737,010             | 38,259,520           | 40,770,897             |
| ค่าธรรมเนียมในการบริหารอสังหาริมทรัพย์ที่มีไว้ให้เช่า         | 18,907,859      | 17,479,278             | 5,535,944            | 5,007,141              |
| ค่าใช้จ่ายด้านการลงทุนอื่น ๆ                                  | 9,910,389       | 11,664,365             | 9,903,992            | 11,660,826             |
| ค่าใช้จ่ายบริหารงานสมาชิก                                     | 1,878,952       | 2,249,683              | 10,128,952           | 14,330,683             |
| ค่าใช้จ่ายงานประชาสัมพันธ์                                    | 21,714,671      | 20,519,250             | 21,714,671           | 20,519,250             |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                           |                 |                        |                      |                        |
| ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี                                       | 636,025         | 599,719                | 488,750              | 460,000                |
| ค่าที่ปรึกษาและค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                            | 8,142,398       | 10,874,225             | 7,135,365            | 7,782,598              |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับคณะกรรมการและการประชุมใหญ่                 | 6,379,371       | 5,610,534              | 6,289,371            | 5,492,118              |
| ค่าใช้จ่ายสำนักงาน                                            | 133,171,555     | 119,328,907            | 118,731,303          | 107,311,103            |
| ค่าเสื่อมราคา                                                 | 4,871,371       | 4,620,373              | 4,755,044            | 4,478,860              |
| ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน                              | 2,355,057       | 3,246,579              | 2,068,957            | 1,741,767              |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                 | 411,030,958     | 383,301,297            | 346,225,313          | 325,556,452            |
| รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย                                       | 5,570,690,107   | 5,603,577,924          | 5,573,323,767        | 5,625,471,562          |
| ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม                | (661,418)       | 5,412,479              | -                    | -                      |
| กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ                  | 2,610,384,706   | 258,345,253            | 2,610,384,706        | 258,345,253            |
| <b>กำไรสุทธิจากการลงทุน</b>                                   |                 |                        |                      |                        |
| กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุน                    | 3,684,814,511   | 1,188,270,760          | 3,685,775,348        | 1,188,254,843          |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน | (3,457,269,426) | 5,224,230,037          | (3,386,805,706)      | 5,149,054,621          |
| รวมกำไรสุทธิจากการลงทุน                                       | 227,545,085     | 6,412,500,797          | 298,969,642          | 6,337,309,464          |
| ผลประโยชน์สุทธิก่อนภาษีเงินได้                                | 8,407,958,480   | 12,279,836,453         | 8,482,678,115        | 12,221,126,279         |
| ภาษีเงินได้                                                   | (293,212)       | (1,278,580)            | -                    | -                      |
| ผลประโยชน์สุทธิ                                               | 8,407,665,268   | 12,278,557,873         | 8,482,678,115        | 12,221,126,279         |
| <b>การแบ่งผลประโยชน์สุทธิ</b>                                 |                 |                        |                      |                        |
| ส่วนที่เป็นของสมาชิก กบข. และกองทุนเงินสำรอง                  | 8,408,418,915   | 12,277,058,445         | 8,482,678,115        | 12,221,126,279         |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม                                | (753,647)       | 1,499,428              | -                    | -                      |
| รวม                                                           | 8,407,665,268   | 12,278,557,873         | 8,482,678,115        | 12,221,126,279         |

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

อนันต์

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย  
งบรายได้ค่าใช้จ่าย  
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558

ยังไม่ได้ตรวจสอบ  
แต่สอบทานแล้ว

หน่วย : บาท

|                                                               | งบการเงินรวม    |                        | งบการเงินเฉพาะกองทุน |                        |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                                                               | 2558            | 2557<br>(ปรับปรุงใหม่) | 2558                 | 2557<br>(ปรับปรุงใหม่) |
| <b>รายได้</b>                                                 |                 |                        |                      |                        |
| รายได้จากการลงทุน                                             |                 |                        |                      |                        |
| เงินปันผล                                                     | 2,208,022,653   | 2,037,914,137          | 2,508,519,336        | 2,343,605,343          |
| ดอกเบี้ยและส่วนลดรับ                                          | 8,817,410,749   | 8,637,387,682          | 8,813,642,454        | 8,632,520,488          |
| ค่าธรรมเนียมรับจากการให้ยืมหลักทรัพย์                         | 37,163,587      | 34,254,523             | 37,163,587           | 34,254,523             |
| รายได้ค่าเช่าและบริการจากอสังหาริมทรัพย์                      | 612,243,454     | 519,511,362            | 265,986,987          | 250,225,874            |
| รวมรายได้จากการลงทุน                                          | 11,674,840,443  | 11,229,067,704         | 11,625,312,364       | 11,260,606,228         |
| รายได้จากการให้บริการ                                         | 13,334,364      | 21,036,559             | -                    | -                      |
| รายได้อื่น                                                    | 27,950,375      | 21,382,017             | 28,845,460           | 21,591,730             |
| รวมรายได้                                                     | 11,716,125,182  | 11,271,486,280         | 11,654,157,824       | 11,282,197,958         |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>                                             |                 |                        |                      |                        |
| ค่าธรรมเนียมผู้จัดการกองทุน                                   | 200,396,923     | 193,677,503            | 197,656,411          | 190,964,576            |
| ค่าธรรมเนียมผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน                             | 32,899,635      | 34,436,585             | 32,899,635           | 34,436,585             |
| ค่านายหน้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า                                | 279,518         | 573,793                | 279,518              | 573,793                |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหารอสังหาริมทรัพย์ที่มีไว้ให้เช่า           | 161,306,670     | 155,276,124            | 74,154,506           | 77,223,163             |
| ค่าธรรมเนียมในการบริหารอสังหาริมทรัพย์ที่มีไว้ให้เช่า         | 38,852,028      | 35,091,568             | 11,248,170           | 10,014,187             |
| ค่าใช้จ่ายด้านการลงทุนอื่น ๆ                                  | 20,222,446      | 21,815,697             | 20,209,464           | 21,805,537             |
| ค่าใช้จ่ายบริหารงานสมาชิก                                     | 3,579,841       | 4,550,245              | 20,079,841           | 28,712,245             |
| ค่าใช้จ่ายงานประชาสัมพันธ์                                    | 35,251,477      | 26,425,930             | 35,251,477           | 26,425,930             |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                           |                 |                        |                      |                        |
| ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี                                       | 1,270,844       | 1,255,816              | 977,500              | 977,500                |
| ค่าที่ปรึกษาและค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                            | 13,088,834      | 14,262,055             | 11,439,176           | 10,432,145             |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับคณะกรรมการและการประชุมใหญ่                 | 7,572,363       | 7,117,269              | 7,364,334            | 6,868,401              |
| ค่าใช้จ่ายสำนักงาน                                            | 260,554,743     | 236,654,708            | 232,026,601          | 213,018,146            |
| ค่าเสื่อมราคา                                                 | 9,667,415       | 9,317,429              | 9,435,286            | 9,022,625              |
| ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน                              | 5,344,331       | 6,454,052              | 4,432,210            | 3,396,830              |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                 | 790,287,068     | 746,908,774            | 657,454,129          | 633,871,663            |
| รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย                                       | 10,925,838,114  | 10,524,577,506         | 10,996,703,695       | 10,648,326,295         |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม                          | 46,079,222      | 36,780,466             | -                    | -                      |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ        | 1,002,701,355   | (330,333,125)          | 1,002,686,764        | (330,333,125)          |
| กำไรสุทธิจากการลงทุน                                          |                 |                        |                      |                        |
| กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุน                    | 7,940,009,899   | 3,669,599,510          | 7,942,390,429        | 3,669,605,988          |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน | (1,861,075,184) | 8,092,336,642          | (1,798,898,269)      | 8,041,515,160          |
| รวมกำไรสุทธิจากการลงทุน                                       | 6,078,934,715   | 11,761,936,152         | 6,143,492,160        | 11,711,121,148         |
| ผลประโยชน์สุทธิก่อนภาษีเงินได้                                | 18,053,553,406  | 21,992,960,999         | 18,142,882,619       | 22,029,114,318         |
| ภาษีเงินได้                                                   | (507,505)       | (2,040,545)            | -                    | -                      |
| ผลประโยชน์สุทธิ                                               | 18,053,045,901  | 21,990,920,454         | 18,142,882,619       | 22,029,114,318         |
| การแบ่งผลประโยชน์สุทธิ                                        |                 |                        |                      |                        |
| ส่วนที่เป็นของสมาชิก กบข. และกองทุนเงินสำรอง                  | 18,053,828,982  | 21,988,808,420         | 18,142,882,619       | 22,029,114,318         |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม                                | (783,081)       | 2,112,034              | -                    | -                      |
| รวม                                                           | 18,053,045,901  | 21,990,920,454         | 18,142,882,619       | 22,029,114,318         |

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

2558

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558

ยังไม่ได้ตรวจสอบ

แต่สอบทานแล้ว

หน่วย : บาท

|                                                                                       | งบการเงินรวม      |                        | งบการเงินเฉพาะกองทุน |                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                                                                                       | 2558              | 2557<br>(ปรับปรุงใหม่) | 2558                 | 2557<br>(ปรับปรุงใหม่) |
| <b>สินทรัพย์สุทธิต้นงวด ก่อนปรับปรุง</b>                                              | 713,944,922,836   | 632,534,855,056        | 706,900,530,745      | 629,857,314,038        |
| ผลต่างจากรายการปรับปรุง                                                               |                   |                        |                      |                        |
| - ผลต่างราคาทุนกับมูลค่ายุติธรรมของบริษัทร่วม                                         | -                 | (361,417,942)          | -                    | (361,417,942)          |
| - ผลประโยชน์ตามส่วนได้เสียในเงินลงทุนในบริษัทร่วม                                     | -                 | 4,698,442,169          | -                    | -                      |
| - ประมาณการภาระหนี้สิน - ผลประโยชน์พนักงาน                                            | -                 | (9,077,870)            | -                    | (7,266,261)            |
| รวมผลต่างจากรายการปรับปรุง                                                            | -                 | 4,327,946,357          | -                    | (368,684,203)          |
| <b>สินทรัพย์สุทธิต้นงวด หลังปรับปรุง</b>                                              | 713,944,922,836   | 636,862,801,413        | 706,900,530,745      | 629,488,629,835        |
| <b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด</b>                |                   |                        |                      |                        |
| รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย                                                               | 10,925,838,114    | 10,524,577,506         | 10,996,703,695       | 10,648,326,295         |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม                                                  | 46,079,222        | 36,780,466             | -                    | -                      |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ                                | 1,002,701,355     | (330,333,125)          | 1,002,686,764        | (330,333,125)          |
| กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุน                                            | 7,940,009,899     | 3,669,599,510          | 7,942,390,429        | 3,669,605,988          |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน                         | (1,861,075,184)   | 8,092,336,642          | (1,798,898,269)      | 8,041,515,160          |
| ภาษีเงินได้                                                                           | (507,505)         | (2,040,545)            | -                    | -                      |
| รวมการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด                            | 18,053,045,901    | 21,990,920,454         | 18,142,882,619       | 22,029,114,318         |
| <b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากเงินรับจากสมาชิก และเงินสำรองภาครัฐในระหว่างงวด</b> |                   |                        |                      |                        |
| เงินประเดิม                                                                           | 20,728,860        | 13,206,088             | 20,728,860           | 13,206,088             |
| เงินสะสม                                                                              | 6,776,877,460     | 6,297,396,391          | 6,776,877,460        | 6,297,396,391          |
| เงินสมทบ                                                                              | 6,325,842,972     | 5,921,986,499          | 6,325,842,972        | 5,921,986,499          |
| เงินชดเชย                                                                             | 4,224,716,076     | 3,953,603,275          | 4,224,716,076        | 3,953,603,275          |
| เงินรับรอส่งเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคลตามแผนการลงทุน                                     | 163,651,419       | 521,668,180            | 163,651,419          | 521,668,180            |
| เงินรับคืนจากสมาชิกที่กลับเข้ารับราชการใหม่                                           | 7,313,261         | 1,762,287              | 7,313,261            | 1,762,287              |
| เงินสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพ                                                             | 37,942,033        | 44,623,856             | 37,942,033           | 44,623,856             |
| เงินสำรองภาครัฐ                                                                       | 128,752,708,139   | 17,705,000,000         | 128,752,708,139      | 17,705,000,000         |
| เงินกองกลาง                                                                           | 63,710,392        | 16,427,115             | 63,710,392           | 16,427,115             |
| รวมการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากเงินรับจากสมาชิก และเงินสำรองภาครัฐในระหว่างงวด     | 146,373,490,612   | 34,475,673,691         | 146,373,490,612      | 34,475,673,691         |
| <b>การลดลงในสินทรัพย์สุทธิระหว่างงวด</b>                                              |                   |                        |                      |                        |
| เงินจ่ายคืนสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพ                                                     | (2,865,004,266)   | (2,817,568,011)        | (2,865,004,266)      | (2,817,568,011)        |
| เงินประเดิมรับเกินรอจ่ายคืนกระทรวงการคลัง                                             | (7,340,748)       | (17,281,508)           | (7,340,748)          | (17,281,508)           |
| เงินที่สมาชิกไม่มีสิทธิได้รับ                                                         | (361,166,234)     | (350,143,927)          | (361,166,234)        | (350,143,927)          |
| เงินจ่ายคืนหน่วยงานโอนเกิน                                                            | (5,194,579)       | (7,594,450)            | (5,194,579)          | (7,594,450)            |
| เงินรอจ่ายคืนสมาชิกสมาชิก - Undo                                                      | (54,030,812,852)  | -                      | (54,030,812,852)     | -                      |
| เงินที่สมาชิกไม่มีสิทธิได้รับ รอส่งคืนกองสำรอง - Undo                                 | (116,754,883,954) | -                      | (116,754,883,954)    | -                      |
| ผลประโยชน์ตามส่วนได้เสียในเงินลงทุนในบริษัทร่วม                                       | (4,377,440,283)   | -                      | -                    | -                      |
| รวมการลดลงในสินทรัพย์สุทธิระหว่างงวด                                                  | (178,401,842,916) | (3,192,587,896)        | (174,024,402,633)    | (3,192,587,896)        |
| <b>สินทรัพย์สุทธิปลายงวด</b>                                                          | 699,969,616,433   | 690,136,807,662        | 697,392,501,343      | 682,800,829,948        |

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

๒๖



กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย  
งบกระแสเงินสด  
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558

ยังไม่ได้ตรวจสอบ  
แต่สอบทานแล้ว

หน่วย : บาท

|                                                                                                        | งบการเงินรวม            |                         | งบการเงินเฉพาะกองทุน    |                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                                                                        | 2558                    | 2557<br>(ปรับปรุงใหม่)  | 2558                    | 2557<br>(ปรับปรุงใหม่)  |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>                                                                  |                         |                         |                         |                         |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน :                                                          | 18,053,045,901          | 21,990,920,454          | 18,142,882,619          | 22,029,114,318          |
| ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานให้เป็นเงินสดสุทธิ<br>ที่ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน : |                         |                         |                         |                         |
| ค่าเสื่อมราคา                                                                                          | 9,667,415               | 9,317,429               | 9,435,286               | 9,022,625               |
| ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน                                                                       | 5,344,331               | 6,454,052               | 4,432,210               | 3,396,830               |
| รายการขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์                                                       | (70,290)                | 322,643                 | (33,655)                | 328,246                 |
| การซื้อเงินลงทุน                                                                                       | (475,855,533,611)       | (912,959,589,739)       | (475,952,060,498)       | (912,965,423,481)       |
| การจำหน่ายเงินลงทุน                                                                                    | 439,720,467,373         | 878,888,173,608         | 439,708,498,778         | 878,908,643,961         |
| การเพิ่มขึ้นในหลักทรัพย์ให้อึดตามสัญญาให้อึดตามหลักทรัพย์                                              | (5,277,720,129)         | (5,829,207,753)         | (5,277,720,129)         | (5,829,207,753)         |
| การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้เงินปันผลและดอกเบี้ย                                                              | (160,939,895)           | (113,912,456)           | (174,805,189)           | (114,320,725)           |
| การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน                                                                | (1,241,718,646)         | (1,642,095,087)         | (1,241,718,646)         | (1,692,600,566)         |
| การลดลง (เพิ่มขึ้น) ในลูกหนี้จากการให้เช่าและบริการ                                                    | (5,462,063)             | 7,999,560               | (1,778,417)             | 213,418                 |
| การลดลงในลูกหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า                                               | 210,854,710             | -                       | 210,854,710             | -                       |
| การลดลงในลูกหนี้สมาชิกตามโครงการเงินกู้ที่ให้แก่สมาชิก                                                 | 49,071                  | 54,152                  | 49,071                  | 54,152                  |
| การลดลงในลูกหนี้การค้า                                                                                 | 8,161,983               | 7,922,384               | -                       | -                       |
| การลดลงในเงินลงทุนในบริษัทร่วม                                                                         | 8,190,984,171           | 111,050,171             | 3,774,923,324           | -                       |
| การลดลง (เพิ่มขึ้น) ในสินทรัพย์อื่น                                                                    | (81,776,056)            | (12,131,798)            | (70,930,037)            | 11,017,491              |
| การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน                                                              | 3,210,919,367           | 2,528,935,249           | 3,210,919,367           | 2,528,935,249           |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเจ้าหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า                                 | 350,801,152             | (1,592,265,070)         | 350,801,152             | (1,592,265,070)         |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเจ้าหนี้เงินประกันสัญญาจากการให้อึดตามหลักทรัพย์                                 | 757,776,702             | (26,211,756)            | 757,776,702             | (26,211,756)            |
| การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้เงินจ่ายคืนสมาชิก - Undo                                                         | 54,030,812,852          | -                       | 54,030,812,852          | -                       |
| การลดลงในเจ้าหนี้การค้า                                                                                | (1,920,319)             | (1,207,953)             | -                       | -                       |
| การลดลงในค่าใช้จ่ายจ่ายค้าง                                                                            | (49,263,758)            | (30,061,531)            | (34,444,555)            | (18,632,800)            |
| การเพิ่มขึ้นในเงินที่สมาชิกไม่มีสิทธิได้รับรอจ่ายคืนกระทรวงการคลัง                                     | 4,795,767               | 23,351,596              | 4,795,767               | 23,351,596              |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเงินที่ตรงจ่ายจากกระทรวงการคลัง                                                  | (8,801,415)             | 16,230,152              | (8,801,415)             | 16,230,152              |
| การเพิ่มขึ้นในประมาณการภาระหนี้สิน - ผลประโยชน์พนักงาน                                                 | 284,271                 | 661,616                 | 37,595                  | 120,531                 |
| การลดลงในหนี้สินอื่น                                                                                   | (98,129,428)            | (86,768,693)            | (107,886,999)           | (71,005,846)            |
| ส่วนต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนตัดจำหน่าย                                                                   | (956,241,343)           | (542,177,689)           | (956,241,343)           | (542,177,689)           |
| รายการขาดทุน (กำไร) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ                                           | (897,835,892)           | 288,052,574             | (897,821,301)           | 288,052,574             |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุน                                                       | (7,940,009,899)         | (3,669,599,510)         | (7,942,390,429)         | (3,669,605,988)         |
| รายการขาดทุน (กำไร) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน                                    | 1,861,075,184           | (8,092,336,642)         | 1,798,898,269           | (8,041,515,160)         |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม                                                                   | (46,079,222)            | (36,780,466)            | -                       | -                       |
| <b>เงินสดสุทธิที่ได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน</b>                                                  | <b>33,793,538,284</b>   | <b>(30,754,900,503)</b> | <b>29,338,485,089</b>   | <b>(30,744,485,691)</b> |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>                                                                      |                         |                         |                         |                         |
| การซื้ออาคารและอุปกรณ์                                                                                 | (1,387,440)             | (4,282,992)             | (1,313,310)             | (4,282,992)             |
| การจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์                                                                              | 114,019                 | 3,239,253               | 77,103                  | 3,233,645               |
| การซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์                                                                              | (1,454,586)             | (7,615,390)             | (1,454,586)             | (7,615,390)             |
| <b>เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>                                                               | <b>(2,728,007)</b>      | <b>(8,659,129)</b>      | <b>(2,690,793)</b>      | <b>(8,664,737)</b>      |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>                                                                  |                         |                         |                         |                         |
| เงินรับจากสมาชิกและอื่น ๆ                                                                              | 146,373,490,612         | 34,475,673,691          | 146,373,490,612         | 34,475,673,691          |
| เงินจ่ายคืนสมาชิกและอื่น ๆ                                                                             | (178,401,842,916)       | (3,192,587,896)         | (174,024,402,633)       | (3,192,587,896)         |
| <b>เงินสดสุทธิที่ได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>                                                 | <b>(32,028,352,304)</b> | <b>31,283,085,795</b>   | <b>(27,650,912,021)</b> | <b>31,283,085,795</b>   |
| <b>ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</b>                                       | <b>(104,865,463)</b>    | <b>42,280,551</b>       | <b>(104,865,463)</b>    | <b>42,280,551</b>       |
| <b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ</b>                                                    | <b>1,657,592,510</b>    | <b>561,806,714</b>      | <b>1,580,016,812</b>    | <b>572,215,918</b>      |
| <b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ วันต้นงวด</b>                                               | <b>4,852,823,226</b>    | <b>6,383,862,938</b>    | <b>4,695,094,412</b>    | <b>6,189,623,654</b>    |
| <b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด</b>                                              | <b>6,510,415,736</b>    | <b>6,945,669,652</b>    | <b>6,275,111,224</b>    | <b>6,761,839,572</b>    |

ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด

|                                                         |        |            |        |            |
|---------------------------------------------------------|--------|------------|--------|------------|
| การซื้ออาคารและอุปกรณ์ที่ยังมิได้มีการจ่ายชำระเงินสด    | 44,501 | 11,090,058 | 44,501 | 11,090,058 |
| การซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่ยังมิได้มีการจ่ายชำระเงินสด | -      | 5,080,263  | -      | 5,080,263  |

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

21.2

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558

ยังไม่ได้ตรวจสอบ  
แต่สอดคล้องตามแล้ว

หน่วย : ล้านบาท

| 2558         | งบการเงินรวม   |            |                |            | งบการเงินเฉพาะกองทุน |            |                |            |
|--------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------------|------------|----------------|------------|
|              | (ปรับปรุงใหม่) | 2556       | (ปรับปรุงใหม่) | 2555       | (ปรับปรุงใหม่)       | 2557       | (ปรับปรุงใหม่) | 2556       |
| 18,843.84    | 22,739.87      | 9,436.95   | 13,280.59      | 6,471.58   | 18,800.33            | 22,662.98  | 9,538.73       | 13,509.42  |
| (790.79)     | (748.95)       | (773.71)   | (698.76)       | (636.05)   | (657.45)             | (633.87)   | (638.63)       | (570.92)   |
| 18,053.05    | 21,990.92      | 8,663.24   | 12,581.83      | 5,835.53   | 18,142.88            | 22,029.11  | 8,900.10       | 12,938.50  |
| 713,944.92   | 636,862.80     | 580,490.63 | 526,000.93     | 483,664.88 | 706,900.53           | 629,488.63 | 572,901.58     | 518,151.76 |
| 18,053.05    | 21,990.92      | 8,663.24   | 12,581.83      | 5,835.53   | 18,142.88            | 22,029.11  | 8,900.10       | 12,938.50  |
| 146,373.49   | 34,475.68      | 28,396.13  | 25,255.87      | 23,835.82  | 146,373.49           | 34,475.68  | 28,396.13      | 25,255.87  |
| (178,401.84) | (3,192.59)     | (2,643.94) | (3,400.53)     | (3,914.03) | (174,024.40)         | (3,192.59) | (2,629.24)     | (3,376.03) |
| 699,969.62   | 690,136.81     | 614,906.06 | 560,438.10     | 509,422.20 | 697,392.50           | 682,800.83 | 607,568.57     | 552,970.10 |
| 706,957.27   | 663,499.80     | 597,698.35 | 543,219.52     | 496,543.54 | 702,146.52           | 656,144.73 | 590,235.08     | 535,560.93 |

3 อัตราส่วนทางการเงิน คิดเป็นร้อยละ

อัตราส่วนรายได้รวมกำไรสุทธิจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้นและ

กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยระยะเวลาว่าง

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายรวมภาษีเงินได้ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยระยะเวลาว่าง

อัตราส่วนประโยชน์สุทธิรวมของ กบข.

อัตราส่วนประโยชน์สุทธิส่วนของสมาชิก

อัตราส่วนประโยชน์สุทธิส่วนของเงินสมทบที่ทันสมัยสภาพแต่ประสงค์ให้ กบข. บริหารต่อ

อัตราส่วนประโยชน์สุทธิส่วนของเงินกองกลาง

อัตราส่วนประโยชน์สุทธิส่วนของเงินสำรอง

2558

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทไทย

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558

ยังไม่ได้ตรวจสอบ  
แต่สอบทานแล้ว

4. มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ มูลค่าต่อหน่วยและอัตราผลตอบแทนสุทธิ ตามแผนการลงทุนของ กบข.

|               | มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ<br>(ล้านบาท) | มูลค่าต่อหน่วย<br>(บาท) | อัตราผลตอบแทน<br>สะสมตั้งแต่<br>มีแผนการลงทุน | วันที่เริ่มมีแผน<br>การลงทุน |
|---------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------|
|               |                                   |                         |                                               |                              |
| แผนหลัก       | 517,213.21                        | 21.2217                 | 32.01%                                        | 25 ส.ค. 2553                 |
| แผนผสมหุ้นทวี | 1,892.76                          | 22.4282                 | 39.50%                                        | 25 ส.ค. 2553                 |
| แผนตราสารหนี้ | 46.32                             | 19.0639                 | 18.58%                                        | 25 ส.ค. 2553                 |
| แผนตลาดเงิน   | 154.50                            | 18.4292                 | 12.92%                                        | 27 ก.ย. 2553                 |

*Handwritten signature/initials*

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย  
หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล  
สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558  
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 และที่แก้ไขเพิ่มเติม โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นหลักประกันการจ่ายบำเหน็จบำนาญและให้ประโยชน์ตอบแทนการรับราชการแก่ข้าราชการที่เป็นสมาชิกเมื่อออกจากราชการ เพื่อส่งเสริมการออมทรัพย์ของสมาชิก เพื่อจัดสวัสดิการและสิทธิประโยชน์อื่นให้แก่สมาชิก โดย กบข.สามารถนำเงินกองทุนไปลงทุนหาผลประโยชน์ให้เกิดประโยชน์สูงสุดภายใต้หลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนด

1.1 เงินกองทุน แบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่ เงินส่วนของสมาชิก เงินสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพและเงินส่วนของรัฐบาล  
เงินส่วนของสมาชิก ได้แก่

1. เงินประเดิม หมายถึง เงินที่รัฐจ่ายจากเงินคงคลังให้สมาชิกที่รับราชการอยู่ก่อนวันที่ 27 มีนาคม 2540 เพื่อชดเชยเงินบำนาญที่ลดลง เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงสูตรเงินบำนาญสำหรับสมาชิกตามสูตรที่กำหนด โดยจ่ายเข้าบัญชีของสมาชิกแต่ละคนเมื่อแรกที่สมัครเข้ากองทุน โดยมีเงื่อนไขว่าสมาชิกจะได้รับเงินประเดิมเมื่อออกจากราชการและเลือกรับบำนาญ

2. เงินสะสม หมายถึง เงินที่สมาชิกจ่ายสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือนเป็นประจำทุกเดือน รวมถึงเงินสะสมที่สมาชิกสามารถเลือกสะสมเพิ่มได้ในอัตราร้อยละ 1 ถึงร้อยละ 12 ของเงินเดือน โดยข้าราชการที่บรรจุใหม่ หรือโอนมาเป็นข้าราชการ หรือขอกลับเข้ารับราชการตั้งแต่วันที่ 27 มีนาคม 2540 ต้องสะสมเงินเข้ากองทุนทุกคน แต่สำหรับสมาชิกที่รับราชการอยู่ก่อนวันที่ 27 มีนาคม 2540 นั้น มีสิทธิเลือกที่จะสะสมเงินเข้ากองทุนหรือไม่ก็ได้

3. เงินสมทบ หมายถึง เงินที่รัฐจ่ายให้กับสมาชิกที่สะสมเงินเข้ากองทุนในอัตราส่วนที่เท่ากับเงินสะสม คือ ร้อยละ 3 ของเงินเดือนแต่ละเดือน ดังนั้น ถ้าหากสมาชิกรายใดไม่ได้สะสมเงินเข้ากองทุนก็จะไม่ได้รับเงินสมทบจากรัฐ

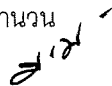
4. เงินชดเชย หมายถึง เงินที่รัฐจ่ายให้แก่สมาชิกในอัตราร้อยละ 2 ของเงินเดือนแต่ละเดือน โดยมีเงื่อนไขว่าสมาชิกจะได้รับเงินชดเชยก็ต่อเมื่อออกจากราชการและเลือกรับบำนาญ เพื่อชดเชยเงินบำนาญที่ลดลงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงสูตรเงินบำนาญสำหรับสมาชิก

5. เงินรับรองส่งเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคลตามแผนการลงทุน เป็นเงินรับจากสมาชิกที่รอตรวจสอบตามเจตนาในการเลือกแผนการลงทุนก่อนบันทึกเข้าบัญชีเงินรายบุคคลในแต่ละแผนการลงทุน โดยจะโอนเข้าบัญชีของสมาชิกในแต่ละแผนการลงทุนภายใน 3 วันทำการ นับแต่วันที่ได้รับเงินและข้อมูลถูกต้องครบถ้วน

6. เงินรับจากสมาชิกรอตรวจสอบ เป็นเงินรับจากสมาชิกที่รอตรวจสอบข้อมูลของสมาชิกรายบุคคล เพื่อโอนไปบัญชีเงินสะสม เงินสมทบ และเงินชดเชยของสมาชิกแต่ละราย หรือบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้อง

7. เงินรับเกินจากวันที่พ้นสมาชิกภาพ เป็นเงินสมาชิกรายบุคคลที่ตรวจสอบพบว่าส่วนราชการส่งเงินเข้าบัญชีสมาชิกเกินจากวันที่สมาชิกพ้นสมาชิกภาพ โดย กบข.จะบันทึกบัญชีไว้เพื่อรอส่งคืนต่อไป

เงินสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพ ได้แก่ เงินของสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพแต่ประสงค์ให้ กบข.บริหารเงินดังกล่าวต่อไป จนกว่าจะขอรับคืนทั้งจำนวน หรือทยอยรับเป็นบางส่วนจนครบจำนวน



## เงินส่วนของรัฐบาล ได้แก่

1. เงินสำรอง เป็นเงินตามพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 มาตรา 72 ซึ่งกำหนดให้รัฐตั้งงบประมาณ และจ่ายเข้ากองทุนเป็นรายปีเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของงบประมาณรายจ่ายบำเหน็จบำนาญของข้าราชการประจำปีทุกปี จนกว่าเงินสำรอง เงินกองกลาง และดอกผลของเงินดังกล่าวจะมีจำนวน 3 เท่าของงบประมาณรายจ่ายบำเหน็จบำนาญของข้าราชการประจำปีในแต่ละปี และถ้าเงินทั้งสิ้นดังกล่าวมีจำนวนเกิน 3 เท่าของงบประมาณรายจ่ายบำเหน็จบำนาญของข้าราชการในปีใดให้นำเงินส่วนที่เกินนั้นส่งเป็นรายได้แผ่นดิน
2. เงินกองกลาง เป็นเงินที่มีผู้บริจาคให้ เงินตามบัญชีเงินรายบุคคลที่ไม่มีผู้รับ เงินส่วนกลางที่มีใช้ของสมาชิกคนใดและดอกผลของเงินดังกล่าว

## 1.2 แผนการลงทุน

แผนการลงทุนสำหรับสมาชิกมีวัตถุประสงค์ เพื่อเพิ่มทางเลือกและตอบสนองความต้องการของสมาชิกที่ประสงค์จะลงทุนตามความต้องการของตน ซึ่งที่ผ่านมา กบข.ได้นำเงินของสมาชิกไปลงทุนในลักษณะกองทุนเดียวที่มีนโยบายการลงทุนเดียวกัน ตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 และแก้ไขเพิ่มเติม (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2550 เพื่อเปิดโอกาสให้คณะกรรมการ กบข.สามารถออกแผนการลงทุนหลาย ๆ แผนให้สมาชิกมีทางเลือกลงทุนตามความต้องการของแต่ละบุคคล

กรณีที่สมาชิกไม่ใช้สิทธิเลือกแผนการลงทุน กฎหมายกำหนดให้ กบข.บริหารเงินของสมาชิกโดยต้องลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความมั่นคงสูงไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 อันเป็นนโยบายการลงทุนที่มีอยู่เดิมก่อนการจัดให้มีแผนทางเลือกในการลงทุน ทั้งนี้คณะกรรมการ กบข.กำหนดให้ใช้นโยบายการลงทุนดังกล่าว เป็นแผนการลงทุนหลักสำหรับเงินรายบุคคลของสมาชิกที่ไม่เลือกแผนการลงทุน ซึ่งต่อไปแผนการลงทุนดังกล่าวจะเรียกชื่อว่า “แผนหลัก”

ตั้งแต่วันที่ 25 สิงหาคม 2553 กบข.จัดให้มีแผนการลงทุนเป็น 4 แผน และเมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2556 ได้จัดให้มีแผนการลงทุนเพิ่มอีก 1 แผน คือ แผนสมดุลตามอายุ รวมเป็น 5 แผน แต่ละแผนมีนโยบายการลงทุนโดยสรุปดังต่อไปนี้

### 1) แผนหลัก

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในกฎกระทรวง ออกตามความในมาตรา 70 แห่งพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 โดยเป้าหมายของแผนหลัก คือ การลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนระยะเงินเพื่อในระยะยาวภายใต้กรอบความเสี่ยงที่พอเหมาะ

### 2) แผนผสมหุ้นทวี

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ เช่นเดียวกับแผนหลัก แต่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนมากกว่าแผนหลัก โดยเป้าหมายของแผนผสมหุ้นทวี คือ การเพิ่มโอกาสหาผลตอบแทนที่สูงขึ้นจากการลงทุนในตราสารทุนเพิ่ม อย่างไรก็ตามความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดก็เพิ่มขึ้นด้วย

### 3) แผนตราสารหนี้

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนเฉพาะในหลักทรัพย์อันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับเงินฝาก ตราสารแสดงสิทธิในหนี้ รวมทั้งธุรกรรมทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ดังกล่าว โดยเป้าหมายของแผนตราสารหนี้ คือ การได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่ค่อนข้างสม่ำเสมอสูงกว่าเงินฝาก และให้อัตราผลตอบแทนคาดหวังที่สูงกว่าแผนตลาดเงิน อย่างไรก็ตามโอกาสที่ผลตอบแทนในระยะสั้นจะติดลบตามราคาตลาดก็ยังมิอยู่ แต่น้อยกว่าแผนหลักและแผนผสมหุ้นทวี

### 4) แผนตลาดเงิน

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนเฉพาะในหลักทรัพย์อันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับเงินฝาก ตราสารแสดงสิทธิในหนี้ รวมทั้งธุรกรรมทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ดังกล่าวที่จะครบกำหนดชำระคืนภายในไม่เกิน 1 ปีนับจากวันที่ลงทุน โดย

เป้าหมายของแผนตลาดเงิน คือ การลงทุนที่ให้ความสำคัญต่อความปลอดภัยของเงินต้นเป็นหลัก เน้นผลตอบแทนเป็นเรื้อรัง ทำให้อัตราผลตอบแทนที่คาดหวังจากแผนตลาดเงินนี้ค่อนข้างต่ำเพื่อแลกกับความปลอดภัยของเงินต้น

#### 5) แผนสมดุลตามอายุ (Life Path)

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ เช่นเดียวกับแผนหลัก แต่สัดส่วนของหลักทรัพย์ในการลงทุนปรับเปลี่ยนให้เหมาะสมกับช่วงอายุของสมาชิก โดยเป้าหมายของแผนสมดุลตามอายุคือ เน้นความเสี่ยงของการออมเพื่อใช้จ่ายหลังเกษียณอายุเป็นหลัก โดยกำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนสูงโดยเฉพาะในช่วงที่สมาชิกมีอายุไม่มาก เพื่อเปิดโอกาสให้ได้รับผลตอบแทนที่ดีขึ้นในระยะยาว แม้ผลตอบแทนรายปีอาจผันผวนหรือติดลบได้มากขึ้น และ กบข.จะทยอยลดการลงทุนในตราสารทุนไปเป็นตราสารหนี้ตามลำดับโดยอัตโนมัติเมื่ออายุสมาชิกมากขึ้น เพื่อลดความผันผวนของเงินลงทุน

#### เงินที่สมาชิกสามารถเลือกแผนการลงทุนได้

สมาชิกสามารถเลือกแผนการลงทุนได้เฉพาะเงินสะสม เงินสะสมส่วนเพิ่ม เงินสมทบ และดอกผลของเงินดังกล่าวทั้งหมดที่สมาชิกมีอยู่แล้วในวันที่แสดงเจตนาและที่จะมีขึ้นในอนาคตไปลงทุนในแผนการลงทุนแผนใดแผนหนึ่งโดยได้รับอัตราผลตอบแทนตามแผนการลงทุนที่เลือกนั้น โดย กบข.จะบริหารเงินของสมาชิกตามแผนการลงทุนที่สมาชิกได้เลือกไว้ หรือบริหารตามแผนหลักหากสมาชิกไม่ได้แสดงความประสงค์ใด จนกว่าสมาชิกจะแจ้งเปลี่ยนแผนการลงทุนหรือจนกว่า กบข.จะจ่ายเงินจากกองทุนให้แก่สมาชิกเมื่อสมาชิกพ้นสมาชิกภาพแล้ว ในกรณีที่สมาชิกพ้นสมาชิกภาพ และ กบข.ยังไม่ได้จ่ายเงินให้แก่ผู้ที่มีสิทธิรับเงินหรือโอนไปยังกองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือกองทุนอื่นตามที่กฎหมายกำหนด กบข.จะยังคงบริหารเงินที่อยู่ในบัญชีเงินรายบุคคลของสมาชิกรายนั้นในแผนการลงทุนล่าสุดต่อไป จนกว่า กบข.จะจ่ายเงินให้แก่ผู้ที่มีสิทธิรับเงินหรือโอนไปยังกองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือกองทุนอื่นตามที่กฎหมายกำหนด

อนึ่ง กรณีที่สมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพ และ กบข.ได้รับการแสดงเจตนาโดยปรากฏหลักฐานถูกต้องครบถ้วนจากผู้ที่มีสิทธิรับเงินให้ กบข.บริหารเงินที่ยังไม่รับคืนต่อไป กบข.จะนำเงินทั้งหมดที่อยู่ในบัญชีเงินรายบุคคลของผู้ที่มีสิทธิรับเงินรายนั้นไปลงทุนในแผนหลักภายใน 7 วันทำการ

#### การเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนของสมาชิก

สมาชิกมีสิทธิเลือกและเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนได้ปีละ 2 ครั้ง เมื่อ กบข.ได้รับแบบแสดงความประสงค์เลือกหรือเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนของสมาชิกที่ถูกต้องครบถ้วนแล้ว กบข.จะจัดการลงทุนในแผนการลงทุนตามความประสงค์ของสมาชิกในวันที่ 25 ของเดือนถัดจากเดือนที่ กบข.ได้รับการแสดงเจตนาของสมาชิก เว้นแต่กรณีที่วันดังกล่าวเป็นวันหยุดทำการ ให้ กบข. ดำเนินการในวันทำการถัดไป หรือกรณีที่มิใช่เหตุสุดวิสัยที่ทำให้ กบข.ไม่สามารถดำเนินการในวันดังกล่าวได้ ให้ กบข. ดำเนินการในวันทำการแรกเมื่อเหตุสุดวิสัยนั้นสิ้นสุดลง

#### 1.3 การกลับไปใช้สิทธิในบำเหน็จบำนาญตามพระราชบัญญัติบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2494 (Undo)

เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2557 พระราชบัญญัติการกลับไปใช้สิทธิในบำเหน็จบำนาญ ตามพระราชบัญญัติบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2494 พ.ศ. 2557 ได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษา ให้ใช้บังคับเมื่อพ้นกำหนด 30 วัน นับแต่วันประกาศในราชกิจจานุเบกษา ให้ข้าราชการที่เป็นสมาชิก กบข.ก่อนวันที่ 27 มีนาคม 2540 มีสิทธิขอกลับไปใช้สิทธิในบำเหน็จบำนาญตามพระราชบัญญัติบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2494 (Undo) ได้ โดยหากประสงค์จะกลับไปใช้สิทธิในบำเหน็จบำนาญแบบเดิมให้แสดงความประสงค์ได้ตั้งแต่วันที่กฎหมายมีผลใช้บังคับจนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2558

สมาชิกที่กลับไปใช้สิทธิบำเหน็จบำนาญแบบเดิมจะมีสิทธิได้รับเฉพาะเงินสะสมและผลประโยชน์ตอบแทนของเงินสะสม แต่ไม่มีสิทธิได้รับเงินสมทบ เงินประเดิม เงินชดเชยและผลประโยชน์ตอบแทนของเงินดังกล่าว โดยกฎหมายกำหนดให้ กบข.ต้องนำส่งเงินสมทบ เงินประเดิม เงินชดเชยและผลประโยชน์ตอบแทนของเงินดังกล่าวเข้าบัญชีเงินสำรอง

๒.๒

สมาชิกที่มีสิทธิกลับไปใช้สิทธิบำนาญแบบเดิมยื่นเรื่องแสดงความประสงค์ขอใช้สิทธิรับบำนาญแบบเดิมมีจำนวน 249,291 ราย คิดเป็นเงินที่ต้องจ่ายคืนให้สมาชิสดังกล่าว (ในส่วนของเงินสะสมและผลประโยชน์ของเงินสะสม) จำนวน 54,030.81 ล้านบาท และเป็นเงินที่ต้องจ่ายเข้าบัญชีเงินสำรอง (ในส่วนของเงินสมทบ เงินประเดิม เงินชดเชยและผลประโยชน์ตอบแทนของเงินดังกล่าว) 116,754.88 ล้านบาท

## 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงินระหว่างกาล

### 2.1 จุดมุ่งหมายของงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมจากงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดยเน้นการให้ข้อมูลที่เป็นปัจจุบันเกี่ยวกับกิจกรรม เหตุการณ์ และสถานการณ์ใหม่ ๆ เพื่อไม่ให้ซ้ำซ้อนกับข้อมูลที่ได้รายงานไปแล้ว ดังนั้น การอ่านงบการเงินระหว่างกาลนี้ ควรต้องอ่านควบคู่กับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

### 2.2 เกณฑ์การจัดทำงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินรวมระหว่างกาลและงบการเงินเฉพาะกองทุนระหว่างกาลได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล โดยเลือกนำเสนองบการเงินระหว่างกาลที่แสดงรายการในงบแสดงฐานะการเงิน งบรายได้ค่าใช้จ่าย งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และงบกระแสเงินสด เช่นเดียวกับงบการเงินประจำปี ส่วนหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเปิดเผยเฉพาะที่สำคัญ

งบการเงินรวมระหว่างกาลและงบการเงินเฉพาะกองทุนระหว่างกาลได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบงบการเงิน ยกเว้นรายการบัญชีบางประเภทซึ่งใช้มูลค่ายุติธรรมในการวัดมูลค่าตามที่ได้อธิบายในหัวข้อนโยบายการบัญชีสำหรับการจัดทำงบการเงินประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

งบการเงินของบริษัทย่อยและกองทุนฯ ที่นำมาจัดทำงบการเงินรวมมีวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีวันเดียวกันกับงบการเงินของ กบข.

รายการที่เกิดขึ้นระหว่าง กบข.และบริษัทย่อยและกองทุนฯ ได้ถูกตัดรายการในการจัดทำงบการเงินรวมทั้งจำนวน

### 2.3 เงินลงทุนในบริษัทร่วม

บริษัทร่วมเป็นกิจการที่ กบข. มีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ โดยมีอำนาจเข้าไปมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการดำเนินงาน แต่ไม่ถึงระดับที่จะควบคุมหรือควบคุมร่วมในนโยบายดังกล่าว

เงินลงทุนในบริษัทร่วมแสดงในงบการเงินรวมโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย (เงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียของกิจการที่ถูกลงทุน) และแสดงในงบการเงินเฉพาะกองทุนด้วยวิธีราคาทุน โดยรับรู้รายการเริ่มแรกด้วยราคาทุน รวมถึงต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อที่เกิดจากการทำรายการดังกล่าว รายชื่อของบริษัทร่วมแสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลข้อ 13.2

### 2.4 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและกองทุนฯ

บริษัทย่อยและกองทุนฯ เป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของ กบข. การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อ กบข. มีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงหรือทางอ้อมในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัทนั้นเพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อยและกองทุนฯ

เงินลงทุนในบริษัทย่อยและกองทุนฯ แสดงในงบการเงินเฉพาะกองทุนโดยใช้วิธีราคาทุน โดยรายชื่อของบริษัทย่อยและกองทุนฯ ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลข้อ 14.1

อ.ป.

### 3. นโยบายการบัญชี

#### 3.1 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินระหว่างกาลนี้ได้จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งในการจัดทำงบการเงินระหว่างกาล กบข.ได้ใช้นโยบายการบัญชีและวิธีการคำนวณเช่นเดียวกับที่ใช้ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ยกเว้น มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ซึ่งมีผลใช้บังคับสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 มาถือปฏิบัติ

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่มาถือปฏิบัติดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้ ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 12 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น ซึ่งมีผลทำให้กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติม โดยแสดงรายละเอียดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล ข้อ 13 14 และ 15

#### 3.2 มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

3.2.1 กบข.ปฏิบัติตามพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 มาตรา 7 กิจการของกองทุนไม่อยู่ในบังคับแห่งกฎหมายว่าด้วยการคุ้มครองแรงงาน กฎหมายว่าด้วยแรงงานสัมพันธ์ กฎหมายว่าด้วยพนักงานรัฐวิสาหกิจสัมพันธ์ และกฎหมายว่าด้วยประกันสังคม และข้อบังคับพนักงานไม่ได้กำหนดเรื่องการจ่ายเงินผลประโยชน์แก่พนักงานที่ออกจากงานด้วยเหตุเกษียณอายุ ดังนั้น กบข.จึงไม่ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวไว้ในงบการเงิน

3.2.2 กบข.จัดให้มีผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน คือ รางวัลตอบแทนการปฏิบัติงานครบกำหนดระยะเวลา ซึ่งเป็นผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานในปัจจุบันและงวดก่อนๆ ผลประโยชน์นี้ได้คิดลดกระแสเงินสดเพื่อให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน อัตราคิดลดเป็นอัตรา ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานจากพันธบัตรรัฐบาลที่มีระยะเวลาคงกำหนดใกล้เคียงกับระยะเวลาของภาระผูกพันของ กบข. โดย กบข.ได้ปรับปรุงงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 ย้อนหลังเสมือนว่า กบข. ได้ถือปฏิบัติเช่นเดียวกับงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 ทั้งนี้ การปรับปรุงใหม่มีผลกระทบต่องบการเงินตามที่ได้รายงานไว้แล้วซึ่งแสดงรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลข้อ 3.3

#### 3.3 การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

การจัดทำงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 กบข.ได้เปลี่ยนวิธีการวัดค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วมซึ่ง กบข.มีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ จากเดิมที่ใช้วิธีวัดมูลค่าด้วยราคายุติธรรมเป็นใช้วิธีส่วนได้เสียในงบการเงินรวม และใช้วิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกองทุน ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า

กบข.จึงได้ปรับปรุงงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 ย้อนหลังเสมือนว่า กบข.ได้ถือปฏิบัติเช่นเดียวกับงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 โดยการปรับปรุงใหม่มีผลกระทบต่องบการเงินตามที่ได้รายงานไว้แล้ว ดังนี้

๑๒



|                                                                      | หน่วย : ล้านบาท |                      |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|
|                                                                      | งบการเงินรวม    | งบการเงินเฉพาะกองทุน |
| งบรายได้ค่าใช้จ่าย สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 : |                 |                      |
| รายได้จากเงินปันผลลดลง                                               | (28.49)         | -                    |
| ค่าใช้จ่ายสำนักงานเพิ่มขึ้น                                          | 0.66            | 0.39                 |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น                        | 5.41            | -                    |
| กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนเพิ่มขึ้น         | 69.03           | 69.03                |

งบรายได้ค่าใช้จ่าย สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 :

|                                                         |          |          |
|---------------------------------------------------------|----------|----------|
| รายได้จากเงินปันผลลดลง                                  | (147.83) | -        |
| ค่าใช้จ่ายสำนักงานเพิ่มขึ้น                             | 0.66     | 0.12     |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น           | 36.78    | -        |
| กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนลดลง | (165.52) | (165.52) |

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 :

|                                               |          |          |
|-----------------------------------------------|----------|----------|
| สินทรัพย์สุทธิต้นงวดเพิ่มขึ้น (ลดลง)          | 4,327.95 | (368.68) |
| สินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวดลดลง | (277.23) | (165.64) |

#### 4. มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง สัญญาประกันภัย ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษา มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ดังกล่าวข้างต้น กบข. ยังไม่ได้นำมาใช้ในงวดปีปัจจุบันและ กบข. คาดว่าจะไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่ใช้

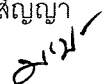
#### 5. การบริหารกองทุน

การบริหารเงินลงทุนของ กบข. มีทั้งส่วนที่ กบข. บริหารเอง และส่วนที่จ้างบริษัทจัดการกองทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ดังนี้

##### 5.1 บริษัทจัดการกองทุนในประเทศ

กบข. ได้ว่าจ้างบริษัทจัดการกองทุนในประเทศจำนวน 5 ราย บริหารจัดการกองทุนย่อยจำนวน 6 กองทุน โดยบริหารเงินลงทุนประเภทตราสารหนี้และตราสารทุนแบบเน้นความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านตามประเภทตราสาร ซึ่งข้อมูลบริษัทจัดการกองทุนและทรัพย์สินที่บริหารได้แสดงไว้ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2558 กบข. ให้ผู้จัดการกองทุนย่อยประเภทตราสารทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ส่งคืนทรัพย์สินมูลค่ายุติธรรมจำนวน 3,004.84 ล้านบาท ให้กับ กบข. ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขของสัญญา



## 5.2 บริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศ

เดิม กบข.ว่าจ้างบริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศจำนวน 13 ราย บริหารเงินลงทุนประเภทตราสารหนี้ และ ตราสารทุน ซึ่งข้อมูลบริษัทจัดการกองทุนและทรัพย์สินที่บริหารได้แสดงไว้ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2558 บริษัท Intech Investment Management LLC ได้ส่งคืนทรัพย์สินมูลค่ายุติธรรม 2,977.50 ล้านบาท ให้กับ กบข. ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขของสัญญา ดังนั้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 กบข.ว่าจ้างบริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศจำนวน 12 ราย

## 6. ข้อมูลเงินลงทุน

### งบการเงินรวม - สรุปเงินลงทุน ตามมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558

หน่วย : ล้านบาท

|                                          | ส่วนของสมาชิก     |                                 | ส่วนของ<br>เงินสำรอง | รวมส่วนของ<br>สมาชิกและ<br>สำรอง |
|------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------------------|
|                                          | กบข.<br>บริหารเอง | ผู้จัดการกองทุน<br>ภายนอกบริหาร |                      |                                  |
| <b>เงินฝากธนาคาร</b>                     |                   |                                 |                      |                                  |
| เงินฝากประจำและบัตรเงินฝาก               | 80,260.40         | -                               | -                    | 80,260.40                        |
| <b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>                  | <b>80,260.40</b>  | <b>-</b>                        | <b>-</b>             | <b>80,260.40</b>                 |
| <b>ตราสารหนี้</b>                        |                   |                                 |                      |                                  |
| ตราสารหนี้ในประเทศ (หมายเหตุ 6.1)        | 223,721.20        | 22,838.05                       | 232,805.16           | 479,364.41                       |
| ตราสารหนี้ต่างประเทศ                     | 2,274.78          | 15,032.59                       | -                    | 17,307.37                        |
| <b>รวมตราสารหนี้</b>                     | <b>225,995.98</b> | <b>37,870.64</b>                | <b>232,805.16</b>    | <b>496,671.78</b>                |
| <b>ตราสารทุน</b>                         |                   |                                 |                      |                                  |
| ตราสารทุนในประเทศ                        | 34,051.12         | 14,239.70                       | -                    | 48,290.82                        |
| ตราสารทุนต่างประเทศ                      | 58,257.17         | 37,465.85                       | -                    | 95,723.02                        |
| <b>รวมตราสารทุน</b>                      | <b>92,308.29</b>  | <b>51,705.55</b>                | <b>-</b>             | <b>144,013.84</b>                |
| <b>อสังหาริมทรัพย์</b>                   |                   |                                 |                      |                                  |
| ลงทุนโดยตรง (หมายเหตุ 6.2)               | 12,524.39         | -                               | -                    | 12,524.39                        |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ (หมายเหตุ 6.3) | 4,568.95          | -                               | -                    | 4,568.95                         |
| <b>รวมอสังหาริมทรัพย์</b>                | <b>17,093.34</b>  | <b>-</b>                        | <b>-</b>             | <b>17,093.34</b>                 |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>                      | <b>415,658.01</b> | <b>89,576.19</b>                | <b>232,805.16</b>    | <b>738,039.36</b>                |

2.1.1

งบการเงินรวม - สรุปเงินลงทุน ตามมูลค่ายุติธรรม  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : ล้านบาท

|                            | ส่วนของสมาชิก     |                                 |            | ส่วนของ<br>เงินสำรอง | รวมส่วนของ<br>สมาชิกและ<br>สำรอง |
|----------------------------|-------------------|---------------------------------|------------|----------------------|----------------------------------|
|                            | กบข.<br>บริหารเอง | ผู้จัดการกองทุน<br>ภายนอกบริหาร | รวม        |                      |                                  |
| เงินฝากธนาคาร              |                   |                                 |            |                      |                                  |
| เงินฝากประจำและบัตรเงินฝาก | 56,806.30         | -                               | 56,806.30  | -                    | 56,806.30                        |
| รวมเงินฝากธนาคาร           | 56,806.30         | -                               | 56,806.30  | -                    | 56,806.30                        |
| ตราสารหนี้                 |                   |                                 |            |                      |                                  |
| ตราสารหนี้ในประเทศ         | 213,271.35        | 22,380.40                       | 235,651.75 | 216,643.05           | 452,294.80                       |
| ตราสารหนี้ต่างประเทศ       | 2,137.56          | 16,440.18                       | 18,577.74  | -                    | 18,577.74                        |
| รวมตราสารหนี้              | 215,408.91        | 38,820.58                       | 254,229.49 | 216,643.05           | 470,872.54                       |
| ตราสารทุน                  |                   |                                 |            |                      |                                  |
| ตราสารทุนในประเทศ          | 42,775.12         | 17,105.09                       | 59,880.21  | -                    | 59,880.21                        |
| ตราสารทุนต่างประเทศ        | 47,027.92         | 42,424.13                       | 89,452.05  | -                    | 89,452.05                        |
| รวมตราสารทุน               | 89,803.04         | 59,529.22                       | 149,332.26 | -                    | 149,332.26                       |
| อสังหาริมทรัพย์            |                   |                                 |            |                      |                                  |
| ลงทุนโดยตรง                | 12,578.00         | -                               | 12,578.00  | -                    | 12,578.00                        |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์  | 4,231.23          | -                               | 4,231.23   | -                    | 4,231.23                         |
| รวมอสังหาริมทรัพย์         | 16,809.23         | -                               | 16,809.23  | -                    | 16,809.23                        |
| รวมเงินลงทุน               | 378,827.48        | 98,349.80                       | 477,177.28 | 216,643.05           | 693,820.33                       |

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 กบข. มีเงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม เท่ากับ 738,039.36 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดเพิ่มเติม ดังนี้

#### 6.1 ตราสารหนี้ในประเทศ

กบข. มีตราสารหนี้ในประเทศจำนวน 479,364.41 ล้านบาท ได้รวมตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดจำนวน 227,876.03 ล้านบาท ซึ่งแสดงด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย (Amortized Cost) ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 105 เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ซึ่งเป็นไปตามที่ได้รับความเห็นชอบจากสภาวิชาชีพบัญชี จึงปฏิบัติต่างจากที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน ที่ให้แสดงมูลค่าเงินลงทุนด้วยราคายุติธรรม

ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

|                                    | มูลค่า<br>ยุติธรรม | ผลต่างจากการเปลี่ยนวิธีวัดมูลค่าเงินลงทุน |             |             | ราคาทุน<br>ตัดจำหน่าย |
|------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|-------------|-------------|-----------------------|
|                                    |                    | เพิ่มขึ้น                                 | (ลดลง)      | ลดลงสุทธิ   |                       |
| พันธบัตรรัฐบาล                     | 224,214.02         | 72.12                                     | (10,391.26) | (10,319.14) | 213,894.88            |
| พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | 14,573.16          | 3.22                                      | (595.23)    | (592.01)    | 13,981.15             |
| รวม                                | 238,787.18         | 75.34                                     | (10,986.49) | (10,911.15) | 227,876.03            |

โดยตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดข้างต้น มีระยะเวลาคงเหลือที่จะครบกำหนดอายุ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

|                                    | ระยะเวลาคงเหลือที่จะครบกำหนด |              |            |
|------------------------------------|------------------------------|--------------|------------|
|                                    | 1 – 5 ปี                     | มากกว่า 5 ปี | รวม        |
| พันธบัตรรัฐบาล                     | 66,684.20                    | 147,210.68   | 213,894.88 |
| พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | 11,270.89                    | 2,710.26     | 13,981.15  |
| รวม                                | 77,955.09                    | 149,920.94   | 227,876.03 |

ตามที่กระทรวงการคลังได้ดำเนินธุรกรรม Bond Switching เพื่อบริหารจัดการหนี้รัฐบาลให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยอนุญาตให้ผู้ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลสามารถนำพันธบัตรรัฐบาลที่ถืออยู่ซึ่งมีอายุคงเหลือต่ำกว่า 1 ปี ในรุ่นที่กระทรวงการคลังประกาศกำหนด (Source Bonds) มาแลกเปลี่ยนพันธบัตรรัฐบาลในรุ่นที่กระทรวงการคลังประกาศกำหนด (Destination Bonds) ในวันที่ 24 มิถุนายน 2558 กบข.ได้เข้าร่วมดำเนินธุรกรรมดังกล่าว โดยนำพันธบัตรรัฐบาลที่จัดประเภทเป็นตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด ซึ่งเป็นรุ่นที่มีวันครบกำหนดในวันที่ 11 ธันวาคม 2558 ราคาทุนตัดจำหน่ายรวมจำนวน 15,489,977,014.21 บาท (ราคาทุนตัดจำหน่ายดังกล่าวแบ่งเป็น ส่วนของกองทุนเงินสำรอง 12,877,133,664.21 บาท และ ส่วนของกองทุนสมาชิก 2,612,843,350.00 บาท) แลกกับพันธบัตรรัฐบาลในรุ่นที่กระทรวงการคลังประกาศกำหนดและชำระเงินค่าส่วนต่างระหว่างราคา Source Bonds และ Destination Bonds จำนวน 1,271,746,081.42 บาท ให้กับกระทรวงการคลัง

## 6.2 เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุนโดยตรง

ประกอบด้วยอาคารสำนักงานให้เช่า 3 อาคาร และเซอร์วิส อพาร์ทเมนต์ให้เช่า 1 แห่ง แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ 30 มิถุนายน 2558 และ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 12,524.39 ล้านบาท และ 12,578.00 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

|                                                                           | หน่วย : ล้านบาท    |                 |                              |                 |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|------------------------------|-----------------|
|                                                                           | อาคารจีพีเอฟ วิทย์ |                 | อาคารบางกอกซิตี้ ทาวเวอร์    |                 |
|                                                                           | 30 มิ.ย. 2558      | 31 ธ.ค. 2557    | 30 มิ.ย. 2558                | 31 ธ.ค. 2557    |
| ลงทุนโดย กบข. :                                                           |                    |                 |                              |                 |
| เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ต้นงวด - ราคาทุน                                | 3,061.03           | 3,033.42        | 3,048.18                     | 3,045.63        |
| บวก ตกแต่งอาคารเพิ่มเติม                                                  | <u>0.37</u>        | <u>27.61</u>    | <u>1.02</u>                  | <u>2.55</u>     |
| เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ปลายงวด - ราคาทุน                               | 3,061.40           | 3,061.03        | 3,049.20                     | 3,048.18        |
| กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน                       | <u>3.97</u>        | <u>3.97</u>     | <u>541.82</u>                | <u>541.82</u>   |
| เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ปลายงวด - มูลค่ายุติธรรม                        | <u>3,065.37</u>    | <u>3,065.00</u> | <u>3,591.02</u>              | <u>3,590.00</u> |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนในระหว่างงวด | <u>-</u>           | <u>(19.97)</u>  | <u>-</u>                     | <u>83.45</u>    |
| หน่วย : ล้านบาท                                                           |                    |                 |                              |                 |
|                                                                           | อาคารอัมพลาภิรมย์  |                 | โครงการซัมเมอร์เซ็ท เลคพอยท์ |                 |
|                                                                           | 30 มิ.ย. 2558      | 31 ธ.ค. 2557    | 30 มิ.ย. 2558                | 31 ธ.ค. 2557    |
|                                                                           |                    |                 |                              |                 |
| ลงทุนโดยบริษัทย่อยและกองทุน :                                             |                    |                 |                              |                 |
| เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ต้นงวด - ราคาทุน                                | 2,741.79           | 2,728.92        | 1,909.88                     | 1,795.34        |
| บวก ตกแต่งอาคารเพิ่มเติม                                                  | 1.39               | 12.87           | 8.27                         | 117.70          |
| หัก ขยายอุปกรณ์สำนักงาน                                                   | <u>-</u>           | <u>-</u>        | <u>(2.43)</u>                | <u>(3.16)</u>   |
| เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ปลายงวด - ราคาทุน                               | 2,743.18           | 2,741.79        | 1,915.72                     | 1,909.88        |
| กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน                       | <u>392.32</u>      | <u>486.71</u>   | <u>816.78</u>                | <u>784.62</u>   |
| เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ปลายงวด - มูลค่ายุติธรรม                        | <u>3,135.50</u>    | <u>3,228.50</u> | <u>2,732.50</u>              | <u>2,694.50</u> |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนในระหว่างงวด | <u>(94.39)</u>     | <u>11.03</u>    | <u>32.16</u>                 | <u>28.96</u>    |
| ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากการขยายอุปกรณ์สำนักงานในระหว่างงวด               | <u>-</u>           | <u>-</u>        | <u>(2.38)</u>                | <u>(1.87)</u>   |

21/1

### 6.3 เงินลงทุนในหน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์

หน่วย : ล้านบาท

|                                                                                            | มูลค่ายุติธรรม  |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                            | 30 มิ.ย. 2558   | 31 ธ.ค. 2557    |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮ้าส์                                        | 750.98          | 719.85          |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทลโก้ โลตัส รีเทล โกรท                             | 2,552.12        | 2,361.66        |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม แฟคทอรี แอนด์แวร์เฮ้าส์ ฟินด์ | 1,265.85        | 1,149.72        |
| รวม                                                                                        | <u>4,568.95</u> | <u>4,231.23</u> |

### 7. หลักทรัพย์ให้ยืมตามสัญญาให้ยืมหลักทรัพย์

สรุปรายละเอียดหลักทรัพย์ให้ยืมตามสัญญาให้ยืมหลักทรัพย์ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนตามมูลค่ายุติธรรม

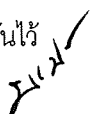
หน่วย : ล้านบาท

|                                             | 30 มิ.ย. 2558    | 31 ธ.ค. 2557    |
|---------------------------------------------|------------------|-----------------|
| ในประเทศ                                    |                  |                 |
| ตราสารหนี้                                  | -                | -               |
| ตราสารทุน                                   | 689.59           | 62.44           |
| รวมในประเทศ                                 | <u>689.59</u>    | <u>62.44</u>    |
| ต่างประเทศ                                  |                  |                 |
| ตราสารหนี้                                  | 657.11           | 456.56          |
| ตราสารทุน                                   | 9,168.15         | 4,718.13        |
| รวมต่างประเทศ                               | <u>9,825.26</u>  | <u>5,174.69</u> |
| รวมหลักทรัพย์ให้ยืมตามสัญญาให้ยืมหลักทรัพย์ | <u>10,514.85</u> | <u>5,237.13</u> |

หลักทรัพย์ให้ยืมตามสัญญาให้ยืมหลักทรัพย์มีมูลค่ายุติธรรม เท่ากับ 10,514.85 ล้านบาท ประกอบด้วยหลักทรัพย์ให้ยืมในประเทศจำนวน 689.59 ล้านบาท มีหลักประกันเป็นเงินสดมูลค่า 834.49 ล้านบาท อยู่ภายใต้การดูแลของ กบข. และหลักทรัพย์ให้ยืมต่างประเทศจำนวน 9,825.26 ล้านบาท โดยมีหลักประกันมูลค่า 10,075.96 ล้านบาท (หลักประกันดังกล่าวแบ่งเป็นเงินสด เท่ากับ 4,611.05 ล้านบาท พันธบัตรที่รัฐบาลค้าประกัน เท่ากับ 473.83 ล้านบาทและพันธบัตรรัฐบาลประเทศสหรัฐอเมริกา เท่ากับ 4,991.08 ล้านบาท) ซึ่งหลักประกันดังกล่าวอยู่ภายใต้การดูแลของ JP Morgan Chase Bank N.A.

### 8. รายการระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกันประกอบด้วย สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายของกองทุน ส่วนหนึ่งเกิดจากรายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีการถือหุ้นและ/หรือกรรมกร่วมกัน รายการระหว่างกันที่รวมไว้ในงบการเงินรวมใช้ราคาตามสัญญาที่ตกลงกันได้

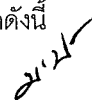


8.1 สินทรัพย์และหนี้สิน ที่เป็นรายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีรายละเอียดดังนี้

|                                               | หน่วย : ล้านบาท      |              |
|-----------------------------------------------|----------------------|--------------|
|                                               | งบการเงินเฉพาะกองทุน |              |
|                                               | 30 มิ.ย. 2558        | 31 ธ.ค. 2557 |
| สินทรัพย์ :                                   |                      |              |
| เงินปันผลค้างรับ                              |                      |              |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1                       | 33.00                | 26.37        |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 2                       | 7.19                 | -            |
| ลูกหนี้จากการให้เช่าและบริการ                 |                      |              |
| บริษัทไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเชส จำกัด   | 0.04                 | 0.04         |
| รายได้ค่าบริการค้างรับ                        |                      |              |
| บริษัทจีพีเอฟ พร็อพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด | -                    | 2.14         |
| บริษัทไทยพรอสเพอร์ตี้ แอ็ดไวซอรี จำกัด        | 0.57                 | 0.52         |
| เงินประกันค่าเช่าและบริการ                    |                      |              |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1                       | 6.97                 | 6.97         |
| สินทรัพย์อื่นๆ                                |                      |              |
| บริษัทไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเชส จำกัด   | -                    | 0.39         |
| บริษัทจีพีเอฟ พร็อพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด | -                    | 0.08         |
| หนี้สิน :                                     |                      |              |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                            |                      |              |
| บริษัทไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเชส จำกัด   | 6.42                 | 9.24         |
| บริษัทจีพีเอฟ พร็อพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด | 1.00                 | 0.50         |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1                       | 0.25                 | 0.25         |
| เงินประกันค่าเช่าและบริการ                    |                      |              |
| บริษัทไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเชส จำกัด   | 1.31                 | 1.31         |
| หนี้สินอื่น                                   |                      |              |
| บริษัทไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเชส จำกัด   | -                    | 0.06         |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1                       | 0.10                 | 0.09         |

8.2 รายได้และค่าใช้จ่าย ที่เป็นรายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 และ 2557 มีรายละเอียดดังนี้



|                                               | หน่วย : ล้านบาท      |       |
|-----------------------------------------------|----------------------|-------|
|                                               | งบการเงินเฉพาะกองทุน |       |
|                                               | 2558                 | 2557  |
| รายได้ :                                      |                      |       |
| เงินปันผล                                     |                      |       |
| บริษัทไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเชส จำกัด   | 5.69                 | 6.23  |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1                       | 87.38                | 77.60 |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 2                       | 20.53                | -     |
| รายได้ค่าบริการ                               |                      |       |
| บริษัทไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเชส จำกัด   | 1.37                 | 1.27  |
| บริษัทไทยพรอสเพอริตี้ แอ็ดไวซอรี่ จำกัด       | 0.60                 | 0.59  |
| ค่าใช้จ่าย :                                  |                      |       |
| ค่าใช้จ่ายในการบริการ                         |                      |       |
| บริษัทไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเชส จำกัด   | 9.00                 | 12.96 |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร                      |                      |       |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1                       | 7.96                 | 7.86  |
| ค่าธรรมเนียมในการบริหารอาคาร                  |                      |       |
| บริษัทจีพีเอฟ พร็อพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด | 0.93                 | 0.93  |

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 และ 2557 มีรายละเอียดดังนี้

|                                               | หน่วย : ล้านบาท      |        |
|-----------------------------------------------|----------------------|--------|
|                                               | งบการเงินเฉพาะกองทุน |        |
|                                               | 2558                 | 2557   |
| รายได้ :                                      |                      |        |
| เงินปันผล                                     |                      |        |
| บริษัทไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเชส จำกัด   | 5.69                 | 6.23   |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1                       | 166.95               | 151.64 |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 2                       | 43.16                | -      |
| รายได้ค่าบริการ                               |                      |        |
| บริษัทไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเชส จำกัด   | 2.73                 | 2.91   |
| บริษัทไทยพรอสเพอริตี้ แอ็ดไวซอรี่ จำกัด       | 1.12                 | 1.10   |
| ค่าใช้จ่าย :                                  |                      |        |
| ค่าใช้จ่ายในการบริการ                         |                      |        |
| บริษัทไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเชส จำกัด   | 18.00                | 25.92  |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร                      |                      |        |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1                       | 15.89                | 15.30  |
| ค่าธรรมเนียมในการบริหารอาคาร                  |                      |        |
| บริษัทจีพีเอฟ พร็อพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด | 1.86                 | 1.86   |

2.1

## 9. เงินลงทุนที่ กบข. ลงทุนมากกว่าร้อยละ 10

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 หน่วยลงทุนที่ กบข. ลงทุนมากกว่าร้อยละ 10 ซึ่งวัดค่าเงินลงทุนด้วยมูลค่ายุติธรรม มีดังนี้

|                                                     | ร้อยละที่ลงทุน | มูลค่ายุติธรรม (ล้านบาท) |                 |
|-----------------------------------------------------|----------------|--------------------------|-----------------|
|                                                     |                | 30 มิ.ย. 2558            | 31 ธ.ค. 2557    |
| กองทุนเปิด ไทยทวีทุน                                | 50.00          | 295.84                   | 244.01          |
| กองทุนเปิด ไทยทวีทุน 2                              | 31.62          | 224.45                   | 396.41          |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าฉบับลิวเอชเอ |                |                          |                 |
| พรีเมียม แพลทอเรีย แอนด์แวร์เฮาส์ ฟินด์             | 12.37          | <u>1,265.85</u>          | <u>1,149.72</u> |
| รวม                                                 |                | <u>1,786.14</u>          | <u>1,790.14</u> |

- กองทุนเปิด ไทยทวีทุน มีผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงสองราย คือ กบข. และ บริษัทไทย – วัน คัมพานี ลิมิเตด จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศบรูไน ดารุสซาลาม ในอัตราร้อยละ 50 : 50 โดย กบข. ไม่มีอำนาจควบคุมหรืออิทธิพลในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการที่เป็นอิสระของผู้จัดการกองทุน จึงไม่ถือว่าการลงทุนในกองทุนเปิด ไทยทวีทุนเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม

- กองทุนเปิด ไทยทวีทุน 2 มีผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่สองราย คือ กบข. และ บริษัทไทย – วัน คัมพานี ลิมิเตด จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศบรูไน ดารุสซาลาม ในอัตราร้อยละ 31.60 : 31.60 โดย กบข. ไม่มีอิทธิพลในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการที่เป็นอิสระของผู้จัดการกองทุน จึงไม่ถือว่าการลงทุนในกองทุนเปิด ไทยทวีทุน 2 เป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม

## 10. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย

|                             | งบการเงินรวม    |                 | งบการเงินเฉพาะกองทุน |                 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|                             | 30 มิ.ย. 2558   | 31 ธ.ค. 2557    | 30 มิ.ย. 2558        | 31 ธ.ค. 2557    |
| เงินสดย่อย                  | 0.29            | 0.29            | 0.11                 | 0.11            |
| เช็คที่ยังไม่ได้นำฝากธนาคาร | 0.11            | -               | 0.11                 | -               |
| เงินฝากธนาคาร :             |                 |                 |                      |                 |
| กระแสรายวัน                 | (3.13)          | (0.06)          | 0.01                 | 0.08            |
| ออมทรัพย์                   | 6,462.24        | 4,791.94        | 6,274.88             | 4,694.90        |
| ประจำ                       | <u>50.91</u>    | <u>60.65</u>    | <u>-</u>             | <u>-</u>        |
| รวมเงินฝากธนาคาร            | <u>6,510.02</u> | <u>4,852.53</u> | <u>6,274.89</u>      | <u>4,694.98</u> |
| รวม                         | <u>6,510.42</u> | <u>4,852.82</u> | <u>6,275.11</u>      | <u>4,695.09</u> |

21/2/



เงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และ 31 ธันวาคม 2557 มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

|                                                                  | งบการเงินรวม           |                        | งบการเงินเฉพาะกองทุน   |                        |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                  | 30 มิ.ย. 2558          | 31 ธ.ค. 2557           | 30 มิ.ย. 2558          | 31 ธ.ค. 2557           |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                                      | 14.91                  | 25.71                  | 3.42                   | 4.23                   |
| ธนาคารออมสิน                                                     | 113.24                 | 136.19                 | 113.24                 | 136.19                 |
| ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)                    | 1.00                   | 1.00                   | 1.00                   | 1.00                   |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                                   | 1,713.72               | 1,081.72               | 1,567.10               | 1,037.02               |
| ธนาคารอาคารสงเคราะห์                                             | 0.19                   | 13.13                  | 0.19                   | 3.13                   |
| ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)                                        | 0.01                   | 0.01                   | 0.01                   | 0.01                   |
| ธนาคารยูโอบี โอเวอร์ซีส์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)                     | 0.01                   | 0.01                   | 0.01                   | 0.01                   |
| ธนาคารทีสโกลี จำกัด (มหาชน)                                      | 0.01                   | 0.01                   | 0.01                   | 0.01                   |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                                      | 528.27                 | 219.18                 | 500.01                 | 191.07                 |
| ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)                                      | 0.06                   | 4.61                   | 0.06                   | 4.61                   |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                                     | 46.21                  | 50.58                  | 2.99                   | 2.93                   |
| ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)                                | 7.44                   | 24.64                  | 2.22                   | 19.44                  |
| ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม. เอ. กรุงเทพฯ ฯ                             | 97.77                  | 167.07                 | 97.77                  | 167.07                 |
| ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)                               | 0.32                   | 0.31                   | -                      | -                      |
| ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                            | -                      | 0.10                   | -                      | -                      |
| China Construction Bank                                          | 53.44                  | 50.74                  | 53.44                  | 50.74                  |
| The China Securities Depository and<br>Clearing Corporation Ltd. | 4.75                   | 4.62                   | 4.75                   | 4.62                   |
| Goldman Sachs Group                                              | 0.25                   | -                      | 0.25                   | -                      |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                        | <u>3,928.42</u>        | <u>3,072.90</u>        | <u>3,928.42</u>        | <u>3,072.90</u>        |
| <b>รวม</b>                                                       | <b><u>6,510.02</u></b> | <b><u>4,852.53</u></b> | <b><u>6,274.89</u></b> | <b><u>4,694.98</u></b> |

เงินฝากออมทรัพย์ธนาคารออมสิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 จำนวน 113.24 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินฝากออมทรัพย์จากการสำรองเงินกองกลางไว้เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามมาตรา 67/2 แห่งพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ตามประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง "หลักเกณฑ์และวิธีการในการนำเงินประเดิมเงินชดเชย และดอกผลของเงินดังกล่าวส่งคืนคลัง" จำนวน 8.69 ล้านบาท และเงินรอจ่ายคืนกระทรวงการคลังตามพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2550 มาตรา 73/1 ในกรณีที่ไม่มีเงินจ่ายเงินประเดิมหรือเงินชดเชยของสมาชิก เพราะเหตุสมาชิกไม่มีสิทธิได้รับเนื่องจากการออกจากราชการหรือเพราะเหตุการรับบำเหน็จหรือบำนาญตกทอด จำนวน 104.55 ล้านบาท

เงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนมีเงินฝากออมทรัพย์สกุลเงินต่างประเทศ ดังนี้

มีเงิน

| ธนาคาร                                                        | สกุลเงิน                 | จำนวนเงิน          |                 |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|-----------------|
|                                                               |                          | สกุลเงินต่างประเทศ | ล้านบาท         |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                                   | เงินดอลลาร์สหรัฐ ฯ       | 0.025 ล้านเหรียญ   | 0.85            |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                                | เงินดอลลาร์สหรัฐ ฯ       | 0.088 ล้านเหรียญ   | 2.99            |
| ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)                                   | เงินดอลลาร์สหรัฐ ฯ       | 0.001 ล้านเหรียญ   | 0.03            |
| ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)                 | เงินดอลลาร์สหรัฐ ฯ       | 0.003 ล้านเหรียญ   | 0.12            |
| China Construction Bank                                       | เงินหยวน                 | 9.810 ล้านหยวน     | 53.44           |
| The China Securities Depository and Clearing Corporation Ltd. | เงินหยวน                 | 0.872 ล้านหยวน     | 4.75            |
| Goldman Sachs Group                                           | เงินดอลลาร์สหรัฐ ฯ       | 0.008 ล้านเหรียญ   | 0.25            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินดอลลาร์ออสเตรเลีย    | 0.227 ล้านเหรียญ   | 5.89            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินเรียลบราซิล          | 0.029 ล้านเรียล    | 0.32            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินดอลลาร์แคนาดา        | 0.150 ล้านเหรียญ   | 4.05            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินฟรังก์สวิส           | 0.004 ล้านฟรังก์   | 0.14            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินหยวน                 | 0.004 ล้านหยวน     | 0.02            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินโครนเดนมาร์ก         | 0.385 ล้านโครน     | 1.94            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินยูโร                 | 0.187 ล้านยูโร     | 7.02            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินปอนด์สเตอร์ลิงอังกฤษ | 0.198 ล้านปอนด์    | 10.54           |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินดอลลาร์ฮ่องกง        | 1.916 ล้านเหรียญ   | 8.35            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินเยน                  | 14.462 ล้านเยน     | 3.99            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินวอนเกาหลีใต้         | 0.258 ล้านวอน      | 0.01            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินเปโซเม็กซิโก         | 2.670 ล้านเปโซ     | 5.75            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินริงกิต               | 0.082 ล้านริงกิต   | 0.73            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินดอลลาร์นิวซีแลนด์    | 0.046 ล้านเหรียญ   | 1.06            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินชวอตีโปแลนด์         | 0.289 ล้านชวอตี    | 2.59            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินโครนาสวีเดน          | 0.013 ล้านโครนา    | 0.05            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินดอลลาร์ไต้หวัน       | 2.875 ล้านเหรียญ   | 3.15            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินดอลลาร์สหรัฐ ฯ       | 114.518 ล้านเหรียญ | 3,867.89        |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินแรนด์แอฟริกาใต้      | 0.683 ล้านแรนด์    | 1.90            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินฟรินท์ฮังการี        | 2.061 ล้านฟรินท์   | 0.25            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินเปโซของชิลี          | 25.488 ล้านเปโซ    | 1.35            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินรูเปียอินโดนีเซีย    | 155.518 ล้านรูเปีย | 0.39            |
| JP Morgan Chase Bank N.A.                                     | เงินลีราตุรกีใหม่        | 0.083 ล้านลีรา     | 1.04            |
| รวม                                                           |                          |                    | <u>3,990.85</u> |

เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 มีอัตราดอกเบี้ยตั้งแต่ร้อยละ

0.00 – 1.62 ต่อปี

อ.ป.

## 11. ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย ประกอบด้วย

|                                           | งบการเงินรวม    |                 | งบการเงินเฉพาะกองทุน |                 |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|                                           | หน่วย : ล้านบาท |                 |                      |                 |
|                                           | 30 มิ.ย. 2558   | 31 ธ.ค. 2557    | 30 มิ.ย. 2558        | 31 ธ.ค. 2557    |
| เงินปันผลค้างรับ                          | 130.01          | 119.29          | 170.19               | 145.66          |
| ดอกเบี้ยค้างรับเงินฝากออมทรัพย์           | 0.61            | 1.18            | 0.61                 | 1.18            |
| ดอกเบี้ยค้างรับเงินฝากประจำและบัตรเงินฝาก | 855.34          | 346.58          | 854.57               | 345.49          |
| ดอกเบี้ยค้างรับตราสารหนี้ภาครัฐ           | 2,285.48        | 2,585.86        | 2,285.17             | 2,585.72        |
| ดอกเบี้ยค้างรับตราสารหนี้สถาบันการเงิน    | 127.13          | 158.49          | 127.04               | 158.49          |
| ดอกเบี้ยค้างรับตราสารหนี้บริษัท           | 386.71          | 379.41          | 386.71               | 379.41          |
| ดอกเบี้ยค้างรับตราสารหนี้ต่างประเทศ       | 168.17          | 201.71          | 168.17               | 201.71          |
| ดอกเบี้ยค้างรับเงินกู้ยืมสมาชิก           | 0.07            | 0.06            | 0.07                 | 0.06            |
| รวม                                       | <u>3,953.52</u> | <u>3,792.58</u> | <u>3,992.53</u>      | <u>3,817.72</u> |

## 12. ลูกหนี้ (เจ้าหนี้) ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ลูกหนี้ (เจ้าหนี้) ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เกิดจากการปรับมูลค่าของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าให้เป็นมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมูลค่ายุติธรรมดังกล่าวขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสองสกุลที่ทำการซื้อขายกัน หากการปรับมูลค่ายุติธรรมของสัญญาทำให้เกิดกำไร (มูลค่ายุติธรรมเชิงบวก) จะบันทึกเป็น "ลูกหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า" ในทางกลับกันหากการปรับมูลค่ายุติธรรมทำให้เกิดขาดทุน (มูลค่ายุติธรรมเชิงลบ) จะบันทึกเป็น "เจ้าหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า"

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และ 31 ธันวาคม 2557 มูลค่ายุติธรรมเชิงลบและเชิงบวกของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เท่ากับ 350.80 ล้านบาท และ 210.85 ล้านบาท ตามลำดับ

## 13. เงินลงทุนในบริษัทร่วม กิจการที่ กบข.ลงทุนและมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ มี 3 บริษัท ดังนี้

## 13.1 การมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ

## 1) การมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญในบริษัท แอล ซี (ประเทศไทย) จำกัด

กบข.มีส่วนได้เสียในความเป็นเจ้าของและสิทธิในการออกเสียงในบริษัท แอล ซี (ประเทศไทย) จำกัด ร้อยละ 49.00 ประกอบไปด้วยหุ้นสามัญ 25,307 หุ้น และ หุ้นบุริมสิทธิ 7,144 หุ้น หุ้นบุริมสิทธิดังกล่าว กบข.มีสิทธิในการรับเงินปันผลและสิทธิในการลงคะแนนเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเทียบเท่าหุ้นสามัญ อย่างไรก็ตาม กบข.ไม่มีอำนาจในการสั่งการกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับกิจการ แต่มีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญในกิจการ เนื่องจากมีตัวแทนอยู่ในคณะกรรมการบริษัท จำนวน 2 คน ซึ่งมาจากการแต่งตั้งของ กบข. จึงถือว่าบริษัทแอล ซี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นบริษัทร่วมของ กบข.

## 2) การมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญในบริษัท รอยัล ปอร์ชเลน จำกัด (มหาชน)

กบข.มีส่วนได้เสียในความเป็นเจ้าของและสิทธิในการออกเสียงในบริษัท รอยัล ปอร์ชเลน จำกัด (มหาชน) จำกัด ร้อยละ 15.00 แต่ กบข.มีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญในกิจการ เนื่องจากมีตัวแทนอยู่ในคณะกรรมการบริษัท จำนวน 1 คน ซึ่งมาจากการแต่งตั้งของ กบข. จึงถือว่าบริษัทรอยัล ปอร์ชเลน จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทร่วมของ กบข.

25. 21

3) การมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญในบริษัท ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด

กบข.มีส่วนได้เสียในความเป็นเจ้าของและสิทธิในการออกเสียงในบริษัท ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด ร้อยละ 10.10 แต่ กบข.มีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญในกิจการ เนื่องจากมีตัวแทนอยู่ในคณะกรรมการ จำนวน 1 คน ซึ่งมาจากการแต่งตั้งของ กบข. จึงถือว่าบริษัท ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด เป็นบริษัทร่วมของ กบข.

อย่างไรก็ดี ส่วนได้เสียของ กบข. ในบริษัทร่วมแต่ละรายทั้ง 3 รายข้างต้นเมื่อเทียบกับสินทรัพย์สุทธิของ กบข.แล้ว ถือว่าไม่มีสาระสำคัญ

13.2 รายละเอียดของบริษัทร่วมที่ไม่มีสาระสำคัญแต่ละรายของ กบข. ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 มีดังนี้

| ชื่อของบริษัทร่วม                      | กิจกรรมหลัก                                          | สถานที่หลักในการประกอบธุรกิจ | สัดส่วนของส่วนได้เสียในความเป็นเจ้าของและสิทธิในการออกเสียงที่ถือโดย กบข. |              |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|
|                                        |                                                      |                              | 30 มิ.ย. 2558                                                             | 31 ธ.ค. 2557 |
| บริษัท แอล ซี (ประเทศไทย) จำกัด        | โรงแรมและการลงทุน                                    | ประเทศไทย                    | 49.00%                                                                    | 49.00%       |
| บริษัท รอยัล ปอร์เชน จำกัด (มหาชน)     | ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ดินเผาชนิดเคลือบ              | ประเทศไทย                    | 15.00%                                                                    | 15.00%       |
| บริษัท ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด | บริการจัดอันดับความน่าเชื่อถือและบริการข่าวสารข้อมูล | ประเทศไทย                    | 10.10%                                                                    | 10.10%       |
| บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (i)    | ธุรกิจปิโตรเคมีและธุรกิจปิโตรเลียม                   | ประเทศไทย                    | -                                                                         | 5.57%        |

(i) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2558 เป็นต้นไป เลขานุการคณะกรรมการ กบข. ลาออกจากตำแหน่งกรรมการในคณะกรรมการบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) ส่งผลให้ กบข. ไม่มีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัท และได้เปลี่ยนวิธีการวัดมูลค่าเงินลงทุนจากวิธีส่วนได้เสียเป็นวิธีราคายุติธรรม

13.3 ข้อมูลทางการเงินโดยรวมของบริษัทร่วมทั้งหมดที่ไม่มีสาระสำคัญ

|                                                         | หน่วย : ล้านบาท |               |
|---------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
|                                                         | 30 มิ.ย. 2558   | 30 มิ.ย. 2557 |
| จำนวนรวมของส่วนแบ่งของบริษัทร่วมสำหรับงวดสามเดือน       |                 |               |
| ส่วนแบ่งกำไรจากการดำเนินงานต่อเนื่อง                    | (0.66)          | 6.02          |
| ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น                         | -               | (0.61)        |
| ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม                          | (0.66)          | 5.41          |
|                                                         | 30 มิ.ย. 2558   | 30 มิ.ย. 2557 |
| จำนวนรวมของส่วนแบ่งของบริษัทร่วมสำหรับงวดหกเดือน        |                 |               |
| ส่วนแบ่งกำไรจากการดำเนินงานต่อเนื่อง                    | 45.30           | 48.86         |
| ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น                         | 0.78            | (12.08)       |
| ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม                          | 46.08           | 36.78         |
|                                                         | 30 มิ.ย. 2558   | 31 ธ.ค. 2557  |
| มูลค่าตามบัญชีโดยรวมของส่วนได้เสียของกิจการในบริษัทร่วม | 774.26          | 8,965.25      |

๐.๒๕

14. เงินลงทุนในบริษัทย่อยและกองทุนฯ ที่ กบข. ลงทุนและมีอำนาจในการควบคุม มี 5 กิจกรรมดังนี้

| ชื่อของบริษัทย่อยและ<br>กองทุนฯ                      | ร้อยละ<br>ที่ลงทุน | กรรมการ (คน)     |             |          | รวม | ดุลยพินิจและสมมติฐาน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-------------|----------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                      |                    | กบข.<br>แต่งตั้ง | NCI/ อื่น ๆ | แต่งตั้ง |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 1. บริษัท ไทย แอสมิโนสเฟอรัน<br>เทอริสเทส จำกัด      | 99.99              | 3                | -           | 3        | 3   | กบข. มีส่วนได้เสียในความเป็นเจ้าของ/ สิทธิในการออกเสียงร้อยละ 99.99 และกรรมการที่มีอำนาจ<br>สั่งการกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับกิจการมาจากกรรมการแต่งตั้งของ กบข. ดังนั้น ในทางปฏิบัติ กบข. มีความสามารถในการ<br>สั่งการกิจกรรมที่เกี่ยวข้องเพียงผู้เดียว                                                                                                                       |
| 2. บริษัท ซีพีเอฟ พร็อพเพอร์ตี้<br>แมเนจเม้นท์ จำกัด | 99.99              | 3                | -           | 3        | 3   | กบข. มีส่วนได้เสียในความเป็นเจ้าของ/ สิทธิในการออกเสียงร้อยละ 99.99 และกรรมการที่มีอำนาจสั่งการกิจกรรม<br>ที่เกี่ยวข้องกับกิจการมาจากกรรมการแต่งตั้งของ กบข. ดังนั้น ในทางปฏิบัติ กบข. มีความสามารถในการสั่งการกิจกรรมที่<br>เกี่ยวข้องเพียงผู้เดียว                                                                                                                       |
| 3. บริษัท ไทยพรอสเพอร์ตี้<br>แอดไวเซอร์ จำกัด        | 51.00              | 3                | 2           | 5        | 5   | กบข. มีส่วนได้เสียในความเป็นเจ้าของ/ สิทธิในการออกเสียงร้อยละ 51.00 โดยมีคณะกรรมการที่มีอำนาจสั่งการ<br>กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับกิจการ 5 คน มาจากการแต่งตั้งของ กบข. จำนวน 3 คน อีก 2 คนมาจากการแต่งตั้งของ NCI<br>กบข. มีอำนาจสั่งการกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับกิจการโดยใช้สิทธิในการออกเสียงมากกว่ากึ่งหนึ่ง                                                                 |
| 4. กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1                           | 100.00             | 2                | 1           | 3        | 3   | กบข. มีส่วนได้เสียในความเป็นเจ้าของ/ สิทธิในการออกเสียงร้อยละ 100.00 และคณะกรรมการมีจำนวน 3 คน มา<br>จากการแต่งตั้งของ กบข. จำนวน 2 คน และอีก 1 คน คือ ผู้แทนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ที่กองทุน<br>รวมฯ ว่าจ้างให้บริหารกองทุนรวมฯ โดยผู้แทนดังกล่าวได้รับมอบอำนาจในการตัดสินใจและการบริหารกองทุนรวมฯ<br>จาก กบข. ดังนั้นถือว่า กบข. ควบคุมกองทุนรวมฯ ผ่าน บลจ. |
| 5. กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 2                           | 100.00             | 3                | 1           | 4        | 4   | กบข. มีส่วนได้เสียในความเป็นเจ้าของ/ สิทธิในการออกเสียงร้อยละ 100.00 และคณะกรรมการมีจำนวน 4 คน มา<br>จากการแต่งตั้งของ กบข. จำนวน 3 คน และอีก 1 คน คือ ผู้แทนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ที่กองทุน<br>รวมฯ ว่าจ้างให้บริหารกองทุนรวมฯ โดยผู้แทนดังกล่าวได้รับมอบอำนาจในการตัดสินใจและการบริหารกองทุนรวมฯ<br>จาก กบข. ดังนั้นถือว่า กบข. ควบคุมกองทุนรวมฯ ผ่าน บลจ. |

บริษัทย่อยที่มีส่วนได้เสียที่ไม่อำนาจควบคุมที่มีสาระสำคัญมี 1 ราย คือ บริษัท ไทยพรอสเพอร์ตี้ แอดไวเซอร์ จำกัด โดยรายละเอียดแสดงอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลข้อ 14.2

10.2

## 14.1 ส่วนประกอบของบริษัทย่อยและกองทุนฯ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และ 31 ธันวาคม 2557 กบข. มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและกองทุนฯ ดังนี้

| ชื่อของบริษัทย่อยและกองทุนฯ                   | กิจกรรมหลัก              | สถานที่หลักในการประกอบธุรกิจ | ราคาทุน       |              | มูลค่ายุติธรรม |              | หน่วย : ล้านบาท |
|-----------------------------------------------|--------------------------|------------------------------|---------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|
|                                               |                          |                              | 30 มิ.ย. 2558 | 31 ธ.ค. 2557 | 30 มิ.ย. 2558  | 31 ธ.ค. 2557 |                 |
| บริษัท:                                       |                          |                              |               |              |                |              |                 |
| บริษัทไทย แอดมินิสเตรชั่น เซอร์วิสเฮด จำกัด   | งานทะเบียนสมาชิก         | ประเทศไทย                    | 35.50         | 35.50        | 44.20          | 47.98        |                 |
| บริษัทจีพีเอฟ พร็อพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด | บริหารอสังหาริมทรัพย์    | ประเทศไทย                    | 5.00          | 5.00         | 7.60           | 7.13         |                 |
| บริษัทไทยพรอสเพอร์ตี้ แอ็ดไวซอรี่ จำกัด       | ที่ปรึกษาการลงทุน        | ประเทศไทย                    | 3.06          | 3.06         | 38.70          | 39.52        |                 |
| กองทุน:                                       |                          |                              |               |              |                |              |                 |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1                       | กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ | ประเทศไทย                    | 1,640.90      | 1,640.90     | 3,230.57       | 3,312.89     |                 |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 2                       | กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ | ประเทศไทย                    | 1,724.88      | 1,724.88     | 2,783.50       | 2,747.48     |                 |
| รวม                                           |                          |                              | 3,409.34      | 3,409.34     | 6,104.57       | 6,155.00     |                 |



14.2 ส่วนได้เสียในกิจกรรมและกระแสเงินสดของบริษัทย่อยและกองทุนฯ ที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Non – Controlling Interests : NCI)

รายละเอียดของบริษัทย่อยและกองทุนฯ ที่ กบข. ไม่ได้มีส่วนได้เสียในความเป็นเจ้าของทั้งหมด และมีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (NCI) ที่มีสาระสำคัญ ซึ่งแสดงด้วยจำนวนเงินก่อนตัดรายการระหว่างกัน มีดังนี้

|                                                                          | หน่วย : ล้านบาท |               |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| บริษัท ไทยพรอสเพอริตี แอ็ดไวซอรี จำกัด                                   | 30 มิ.ย. 2558   | 31 ธ.ค. 2557  |
| สัดส่วนของส่วนได้เสียในความเป็นเจ้าของและสิทธิในการออกเสียงที่ถือโดย NCI | 49.00%          | 49.00%        |
| ยอดสะสมของ NCI                                                           | 37.18           | 37.97         |
|                                                                          | 30 มิ.ย. 2558   | 30 มิ.ย. 2557 |
| กำไร (ขาดทุน) ที่แบ่งให้กับ NCI สำหรับงวดสามเดือน                        | (0.75)          | 1.50          |
| กำไร (ขาดทุน) ที่แบ่งให้กับ NCI สำหรับงวดหกเดือน                         | (0.78)          | 2.11          |

สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัทย่อยและกองทุนฯ ของ กบข. ที่มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมที่มีสาระสำคัญ ซึ่งแสดงด้วยจำนวนเงินก่อนตัดรายการระหว่างกัน

|                                                        | หน่วย : ล้านบาท |               |
|--------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| บริษัท ไทยพรอสเพอริตี แอ็ดไวซอรี จำกัด                 | 30 มิ.ย. 2558   | 31 ธ.ค. 2557  |
| งบแสดงฐานะการเงิน :                                    |                 |               |
| สินทรัพย์หมุนเวียน                                     | 76.95           | 84.90         |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน                                  | 0.52            | 0.26          |
| หนี้สินหมุนเวียน                                       | (1.59)          | (7.67)        |
| สินทรัพย์สุทธิ                                         | 75.88           | 77.49         |
| ส่วนของเจ้าของที่เป็นส่วนของบริษัทใหญ่                 | 38.70           | 39.52         |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม                         | 37.18           | 37.97         |
|                                                        | 30 มิ.ย. 2558   | 30 มิ.ย. 2557 |
| งบรายได้ค่าใช้จ่าย สำหรับงวดสามเดือน :                 |                 |               |
| รายได้                                                 | 6.11            | 13.27         |
| กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด                                | (1.54)          | 3.06          |
| กำไร (ขาดทุน) ที่แบ่งให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | (0.75)          | 1.50          |
|                                                        | 30 มิ.ย. 2558   | 30 มิ.ย. 2557 |
| งบรายได้ค่าใช้จ่าย สำหรับงวดหกเดือน :                  |                 |               |
| รายได้                                                 | 13.53           | 22.06         |
| กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด                                | (1.60)          | 4.31          |
| กำไร (ขาดทุน) ที่แบ่งให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | (0.78)          | 2.11          |

21/11

15. ส่วนได้เสียในกิจการซึ่งมีโครงสร้างเฉพาะตัวซึ่งไม่ได้รวมอยู่ในงบการเงินรวม

ตารางด้านล่างแสดงถึงกิจการ ประเภทของกิจการซึ่งมีโครงสร้างเฉพาะตัวซึ่งไม่ได้รวมอยู่ในงบการเงินรวม แต่ กบข.มีส่วนได้เสีย ดังนี้

| กิจการ                         | ประเภทและวัตถุประสงค์                                                                                                                                                                                          | ส่วนได้เสียของ กบข.                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. GPF Real Estate L.P. (GRE)  | กองทุนเพื่อการลงทุนบางประเภท โดยจัดตั้งเป็นห้างหุ้นส่วนจำกัด (Limited Partnership) เพื่อลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์โลก                                                                                        | - กบข.เป็นหุ้นส่วนกับ Lake Erie Real Estate General Partner Limited<br>- สัดส่วน กบข. : Lake Erie คือ 99.99 : 0.01<br>- สัญญากำหนดให้ Lake Erie มีอำนาจควบคุมและบริหาร GPF Real Estate L.P.                                                                                   |
| 2. Global Private Equity (GPE) | กองทุนเพื่อการลงทุนบางประเภท โดยจัดตั้งเป็นห้างหุ้นส่วนจำกัด (Limited Partnership) เพื่อลงทุนในไพรเวทอีควิตีโลก ประกอบด้วย 2 ห้างหุ้นส่วน คือ 1) GPF Private Equity Feeder LP และ 2) GPF Private Equity AIV LP | - GPF Private Equity Feeder LP กบข.เป็นหุ้นส่วนกับ Morgan Stanley AIP (Cayman) GP Ltd. ในสัดส่วน 98 : 2<br>- GPF Private Equity AIV LP กบข.เป็นหุ้นส่วนกับ GPF Private Equity GP LP ในสัดส่วน 98 : 2<br>- ทั้งสองห้างหุ้นส่วน มีข้อกำหนดในสัญญาว่ากันว่า กบข.ไม่มีอำนาจควบคุม |

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และ 31 ธันวาคม 2557 มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิที่ กบข.รับรู้ในงบการเงินเฉพาะกองทุน ซึ่งเกี่ยวข้องกับส่วนได้เสียของ กบข.ในกิจการซึ่งมีโครงสร้างเฉพาะตัวซึ่งไม่ได้รวมอยู่ในงบการเงินรวม มีดังนี้

| รายการ                             | จำนวนผู้ลงทุน | สินทรัพย์สุทธิ (ล้านบาท) |              |
|------------------------------------|---------------|--------------------------|--------------|
|                                    |               | 30 มิ.ย. 2558            | 31 ธ.ค. 2557 |
| เงินลงทุนในหน่วยลงทุนตราสารทุน GRE | 2             | 7,895.04                 | 7,072.18     |
| เงินลงทุนในหน่วยลงทุนตราสารทุน GPE | 3             | 3,035.76                 | 2,386.54     |

จำนวนผลขาดทุนสูงสุดที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ กบข.มีส่วนได้เสียในกิจการซึ่งมีโครงสร้างเฉพาะตัวซึ่งไม่ได้รวมอยู่ในงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และ 31 ธันวาคม 2557 มีดังนี้

|                                 | หน่วย : ล้านบาท            |                 |                             |                 |
|---------------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------|
|                                 | GPF Real Estate L.P. (GRE) |                 | Global Private Equity (GPE) |                 |
|                                 | 30 มิ.ย. 2558              | 31 ธ.ค. 2557    | 30 มิ.ย. 2558               | 31 ธ.ค. 2557    |
| สินทรัพย์สุทธิ                  | 7,895.04                   | 7,072.18        | 3,035.76                    | 2,386.54        |
| เงินลงทุนคงเหลือตามสัญญา        | <u>1,444.73</u>            | <u>1,712.29</u> | <u>7,061.73</u>             | <u>7,468.15</u> |
| รวมผลขาดทุนสูงสุดที่อาจเกิดขึ้น | <u>9,339.77</u>            | <u>8,784.47</u> | <u>10,097.49</u>            | <u>9,854.69</u> |

เงินลงทุนคงเหลือตามสัญญา หมายถึง เงินที่รอการเรียกลงทุนเพิ่มจนครบตามข้อตกลงที่กำหนดในสัญญาระหว่างกัน นอกจากเงินลงทุนตามสัญญาดังกล่าว กบข.ไม่มีความตั้งใจที่จะสนับสนุนด้านการเงินและด้านอื่นๆ อีก

21/11



## 16. อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

|                                             | งบการเงินรวม                 |               |                | ยอดคงเหลือ<br>ณ 30 มิ.ย. 2558 |
|---------------------------------------------|------------------------------|---------------|----------------|-------------------------------|
|                                             | ยอดคงเหลือ<br>ณ 31 ธ.ค. 2557 | เพิ่มขึ้น     | ลดลง           |                               |
| อาคารและอุปกรณ์ (ราคาทุน)                   |                              |               |                |                               |
| อุปกรณ์และเครื่องใช้สำนักงาน                | 173.34                       | 1.24          | (3.46)         | 171.12                        |
| ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า                    | 93.65                        | 0.04          | (5.76)         | 87.93                         |
| เครื่องตกแต่งสำนักงานและติดตั้งเฟอร์นิเจอร์ | 27.45                        | 0.15          | (1.11)         | 26.49                         |
| ยานพาหนะ                                    | 7.17                         | -             | -              | 7.17                          |
| สินทรัพย์รับบริจาค                          | <u>12.03</u>                 | <u>-</u>      | <u>-</u>       | <u>12.03</u>                  |
| รวม                                         | <u>313.64</u>                | <u>1.43</u>   | <u>(10.33)</u> | <u>304.74</u>                 |
| ค่าเสื่อมราคาสะสม                           |                              |               |                |                               |
| อุปกรณ์และเครื่องใช้สำนักงาน                | (134.94)                     | (5.69)        | 3.46           | (137.17)                      |
| ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า                    | (81.70)                      | (3.31)        | 5.71           | (79.30)                       |
| เครื่องตกแต่งสำนักงานและติดตั้งเฟอร์นิเจอร์ | (21.36)                      | (0.65)        | 1.11           | (20.90)                       |
| ยานพาหนะ                                    | (4.36)                       | (0.01)        | -              | (4.37)                        |
| สินทรัพย์รับบริจาค                          | <u>(12.03)</u>               | <u>-</u>      | <u>-</u>       | <u>(12.03)</u>                |
| รวม                                         | <u>(254.39)</u>              | <u>(9.66)</u> | <u>10.28</u>   | <u>(253.77)</u>               |
| อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ                     | <u>59.25</u>                 | <u>(8.23)</u> | <u>(0.05)</u>  | <u>50.97</u>                  |

หน่วย : ล้านบาท

|                                             | งบการเงินเฉพาะกองทุน         |               |               | ยอดคงเหลือ<br>ณ 30 มิ.ย. 2558 |
|---------------------------------------------|------------------------------|---------------|---------------|-------------------------------|
|                                             | ยอดคงเหลือ<br>ณ 31 ธ.ค. 2557 | เพิ่มขึ้น     | ลดลง          |                               |
| อาคารและอุปกรณ์ (ราคาทุน)                   |                              |               |               |                               |
| อุปกรณ์และเครื่องใช้สำนักงาน                | 146.51                       | 1.21          | (0.42)        | 147.30                        |
| ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า                    | 83.62                        | 0.04          | (5.76)        | 77.90                         |
| เครื่องตกแต่งสำนักงานและติดตั้งเฟอร์นิเจอร์ | 23.30                        | 0.12          | (0.63)        | 22.79                         |
| ยานพาหนะ                                    | 7.17                         | -             | -             | 7.17                          |
| สินทรัพย์รับบริจาค                          | <u>12.03</u>                 | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>12.03</u>                  |
| รวม                                         | <u>272.63</u>                | <u>1.37</u>   | <u>(6.81)</u> | <u>267.19</u>                 |
| ค่าเสื่อมราคาสะสม                           |                              |               |               |                               |
| อุปกรณ์และเครื่องใช้สำนักงาน                | (108.30)                     | (5.63)        | 0.42          | (113.51)                      |
| ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า                    | (71.91)                      | (3.15)        | 5.71          | (69.35)                       |
| เครื่องตกแต่งสำนักงานและติดตั้งเฟอร์นิเจอร์ | (17.23)                      | (0.65)        | 0.63          | (17.25)                       |
| ยานพาหนะ                                    | (4.36)                       | (0.01)        | -             | (4.37)                        |
| สินทรัพย์รับบริจาค                          | <u>(12.03)</u>               | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>(12.03)</u>                |
| รวม                                         | <u>(213.83)</u>              | <u>(9.44)</u> | <u>6.76</u>   | <u>(216.51)</u>               |
| อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ                     | <u>58.80</u>                 | <u>(8.07)</u> | <u>(0.05)</u> | <u>50.68</u>                  |

## 17. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

|                                | งบการเงินรวม                 |           |        |                               |
|--------------------------------|------------------------------|-----------|--------|-------------------------------|
|                                | ยอดคงเหลือ<br>ณ 31 ธ.ค. 2557 | เพิ่มขึ้น | ลดลง   | ยอดคงเหลือ<br>ณ 30 มิ.ย. 2558 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน            |                              |           |        |                               |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์             | 232.91                       | 1.61      | -      | 234.52                        |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา | 14.99                        | 1.32      | (1.48) | 14.83                         |
| รวม                            | 247.90                       | 2.93      | (1.48) | 249.35                        |
| ค่าตัดจำหน่ายสะสม              |                              |           |        |                               |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์             | (213.06)                     | (5.34)    | -      | (218.40)                      |
| รวม                            | (213.06)                     | (5.34)    | -      | (218.40)                      |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ    | 34.84                        | (2.41)    | (1.48) | 30.95                         |

หน่วย : ล้านบาท

|                                | งบการเงินเฉพาะกองทุน         |           |        |                               |
|--------------------------------|------------------------------|-----------|--------|-------------------------------|
|                                | ยอดคงเหลือ<br>ณ 31 ธ.ค. 2557 | เพิ่มขึ้น | ลดลง   | ยอดคงเหลือ<br>ณ 30 มิ.ย. 2558 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน            |                              |           |        |                               |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์             | 117.73                       | 1.61      | -      | 119.34                        |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา | 14.99                        | 1.32      | (1.48) | 14.83                         |
| รวม                            | 132.72                       | 2.93      | (1.48) | 134.17                        |
| ค่าตัดจำหน่ายสะสม              |                              |           |        |                               |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์             | (99.40)                      | (4.43)    | -      | (103.83)                      |
| รวม                            | (99.40)                      | (4.43)    | -      | (103.83)                      |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ    | 33.32                        | (1.50)    | (1.48) | 30.34                         |

## 18. สินทรัพย์อื่น ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

|                                           | งบการเงินรวม  |              | งบการเงินเฉพาะกองทุน |              |
|-------------------------------------------|---------------|--------------|----------------------|--------------|
|                                           | 30 มิ.ย. 2558 | 31 ธ.ค. 2557 | 30 มิ.ย. 2558        | 31 ธ.ค. 2557 |
| ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า                    | 22.20         | 9.84         | 15.83                | 6.35         |
| เงินประกันและเงินมัดจำ                    | 4.05          | 3.74         | 8.12                 | 7.14         |
| เงินค้ำเบิกกระทรวงการคลัง                 | 0.60          | 2.76         | 0.60                 | 2.76         |
| รายได้ค่าบริการบริษัทในเครือค้างรับ       | -             | -            | 0.57                 | 2.66         |
| ค่าธรรมเนียมจากการให้ยืมหลักทรัพย์ค้างรับ | 6.96          | 3.68         | 6.96                 | 3.68         |
| เงินวางประกันสัญญาซื้อขายล่วงหน้า         | 61.99         | -            | 61.99                | -            |
| อื่น ๆ                                    | 13.69         | 7.69         | 3.07                 | 3.62         |
| รวม                                       | 109.49        | 27.71        | 97.14                | 26.21        |

21.4

## 19. ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ประกอบด้วย

|                                           | งบการเงินรวม    |               | งบการเงินเฉพาะกองทุน |               |
|-------------------------------------------|-----------------|---------------|----------------------|---------------|
|                                           | หน่วย : ล้านบาท |               |                      |               |
|                                           | 30 มิ.ย. 2558   | 31 ธ.ค. 2557  | 30 มิ.ย. 2558        | 31 ธ.ค. 2557  |
| ค่าบริการบริหารระบบงานสมาชิกค้างจ่าย      | -               | -             | 6.42                 | 9.25          |
| ค่าธรรมเนียมผู้เก็บรักษาทรัพย์สินค้างจ่าย | 10.32           | 12.58         | 10.32                | 12.58         |
| ค่าธรรมเนียมผู้จัดการกองทุนค้างจ่าย       | 191.27          | 163.73        | 189.91               | 162.34        |
| ค่าสอบบัญชีค้างจ่าย                       | 2.27            | 1.76          | 1.82                 | 1.12          |
| ค่าตอบแทนพิเศษค้างจ่าย                    | 29.81           | 80.95         | 28.68                | 72.73         |
| ค่าใช้จ่ายสำนักงานค้างจ่าย                | <u>93.44</u>    | <u>117.36</u> | <u>41.32</u>         | <u>54.90</u>  |
| รวม                                       | <u>327.11</u>   | <u>376.38</u> | <u>278.47</u>        | <u>312.92</u> |

## 20. เงินที่สมาชิกไม่มีสิทธิได้รับรอจ่ายคืนกระทรวงการคลัง

ตามพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2550 มาตรา 73/1 ในกรณีที่ไม่มีกรจ่ายเงินประเดิมหรือเงินชดเชยของสมาชิก เพราะเหตุสมาชิกไม่มีสิทธิได้รับเนื่องจากการออกจากราชการหรือเพราะเหตุการรับบำเหน็จหรือบำเหน็จตกทอดแล้วแต่กรณี ให้กองทุนส่งเงินประเดิมหรือเงินชดเชยของสมาชิกรายนั้นพร้อมดอกเบี้ยของเงินดังกล่าวคืนแก่กระทรวงการคลัง

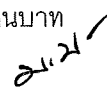
สำหรับผู้ที่ถูกกลับเข้ารับราชการใหม่และมีสิทธิได้รับเงินประเดิม เงินชดเชย และดอกเบี้ยของเงินดังกล่าวตามมาตรา 38 วรรค 4 แห่งพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 และที่แก้ไขเพิ่มเติม กรมบัญชีกลางให้นำเงินประเดิม เงินชดเชยและดอกเบี้ยของเงินดังกล่าวมาหักจากเงินที่ต้องส่งคืนกระทรวงการคลังตามมาตรา 73/1 แล้วจึงนำเงินส่วนที่เหลือส่งคืนกระทรวงการคลัง

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 เงินประเดิม เงินชดเชยที่สมาชิกไม่มีสิทธิได้รับพร้อมดอกเบี้ยของเงินดังกล่าวเท่ากับ 178.22 ล้านบาท โดย กบข.ได้โอนเงินจากบัญชีเงินลงทุนไปไว้ในบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ของธนาคารออมสิน เพื่อรอนำส่งคืนกระทรวงการคลังแล้วจำนวน 104.55 ล้านบาท สำหรับส่วนที่เหลือจำนวน 73.67 ล้านบาท ได้โอนไปไว้ในบัญชีดังกล่าวแล้วในเดือนกรกฎาคม 2558

## 21. เงินทดรองจ่ายจากกระทรวงการคลัง

ตามประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง “หลักเกณฑ์และวิธีการในการนำเงินประเดิม เงินชดเชย และดอกเบี้ยของเงินดังกล่าวส่งคืนคลัง” กำหนดให้ กบข.นำเงินประเดิม เงินชดเชยและดอกเบี้ยของเงินดังกล่าวที่ไม่ได้จ่ายให้สมาชิกส่งคืนคลัง โดยให้ กบข.เหลือเงินไว้จำนวน 200 ล้านบาท เพื่อทดรองจ่ายให้แก่สมาชิกกรณีกระทรวงการคลังส่งเงินประเดิมและเงินชดเชยให้กองทุนขาดไปตามมาตรา 67/2 แห่งพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 และที่แก้ไขเพิ่มเติม เมื่อเงินทดรองจ่ายลดลง กบข.สามารถหักเงินจากเงินที่จะต้องนำส่งคืนคลังตามมาตรา 73/1 แล้วจึงนำส่งเงินส่วนที่เหลือส่งคืนกระทรวงการคลัง

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 เงินที่สำรองไว้เพื่อประโยชน์ดังกล่าวมีจำนวน 8.69 ล้านบาท



## 22. ประมาณการภาระหนี้สิน - ผลประโยชน์พนักงาน

การให้รางวัลตอบแทนการปฏิบัติงานครบกำหนดระยะเวลาเป็นภาระผูกพันขององค์กรที่ตกลงกับพนักงาน จึงมีการประมาณการหนี้สินซึ่งมาจากการให้บริการในอดีตและในอนาคตที่จะเกิดขึ้น

ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และ 31 ธันวาคม 2557 มีดังนี้

|                                                   | งบการเงินรวม  |              | งบการเงินเฉพาะกองทุน |              |
|---------------------------------------------------|---------------|--------------|----------------------|--------------|
|                                                   | 30 มิ.ย. 2558 | 31 ธ.ค. 2557 | 30 มิ.ย. 2558        | 31 ธ.ค. 2557 |
| ประมาณการภาระหนี้สิน - ผลประโยชน์พนักงานต้นงวด    | 11.02         | 9.08         | 8.16                 | 7.27         |
| ผลประโยชน์ที่จ่าย                                 | (0.92)        | (0.70)       | (0.92)               | (0.66)       |
| ประมาณการภาระหนี้สิน - ผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น | <u>1.20</u>   | <u>2.64</u>  | <u>0.96</u>          | <u>1.55</u>  |
| ประมาณการภาระหนี้สิน - ผลประโยชน์พนักงานปลายงวด   | <u>11.30</u>  | <u>11.02</u> | <u>8.20</u>          | <u>8.16</u>  |

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และ 31 ธันวาคม 2557

|                             | งบการเงินเฉพาะกองทุน |              |
|-----------------------------|----------------------|--------------|
|                             | 30 มิ.ย. 2558        | 31 ธ.ค. 2557 |
| อัตราคิดลด                  | 2.06%                | 2.06%        |
| อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน | 12.38%               | 12.38%       |

## 23. หนี้สินอื่น ประกอบด้วย

|                                               | งบการเงินรวม  |               | งบการเงินเฉพาะกองทุน |               |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|
|                                               | 30 มิ.ย. 2558 | 31 ธ.ค. 2557  | 30 มิ.ย. 2558        | 31 ธ.ค. 2557  |
| เงินประกันสัญญาจัดซื้อจัดจ้าง                 | 4.06          | 4.67          | 3.78                 | 4.39          |
| เจ้าหนี้งานจัดซื้อจัดจ้าง                     | 24.35         | 30.50         | 24.36                | 30.58         |
| เงินรอจ่ายคืนสมาชิก                           | 51.53         | 166.25        | 51.53                | 166.25        |
| เงินรอจ่ายคืนหน่วยงานต้นสังกัด                | 1.47          | 1.15          | 1.47                 | 1.15          |
| เงินรอจ่ายคืนภาครัฐ                           | 0.72          | 0.71          | 0.72                 | 0.71          |
| ภาษีมูลค่าเพิ่มรอ納ส่ง                         | 3.79          | 4.97          | 3.23                 | 3.53          |
| ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย              | 8.43          | 3.97          | 7.58                 | 3.33          |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย                  | 0.51          | 0.12          | -                    | -             |
| ภาษีโรงเรือน                                  | 9.13          | 12.98         | -                    | -             |
| เงินประกันค่าเช่าและบริการจากอสังหาริมทรัพย์  | 214.42        | 204.28        | 111.64               | 107.70        |
| ค่าเช่าและบริการจากอสังหาริมทรัพย์รับล่วงหน้า | 17.37         | 7.28          | 7.67                 | 5.20          |
| เงินค้างส่งกระทรวงการคลัง                     | 3.56          | 1.84          | 3.56                 | 1.84          |
| เจ้าหนี้เงินประกันสัญญาตราสารอนุพันธ์         | -             | 0.18          | -                    | 0.18          |
| อื่น ๆ                                        | <u>4.98</u>   | <u>3.50</u>   | <u>2.21</u>          | <u>0.74</u>   |
| รวม                                           | <u>344.32</u> | <u>442.40</u> | <u>217.75</u>        | <u>325.60</u> |

สม.ม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 กบข.มีเงินรอจ่ายคืนสมาชิกจำนวน 51.53 ล้านบาท ประกอบด้วย เงินรอจ่ายคืนสมาชิกจำนวน 2.22 ล้านบาท เงินรอจ่ายคืนสมาชิกพันสภาพจำนวน 49.24 ล้านบาท และธนาณัติจ่ายคืนสมาชิกหมดอายุจำนวน 0.07 ล้านบาท

ตามพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2550 มาตรา 67/2 เงินประเดิมตามบัญชีสมาชิกรายบุคคลซึ่งกระทรวงการคลังส่งเข้ากองทุนนั้น หากต่อมามีข้อมูลเพิ่มเติมทำให้ต้องเปลี่ยนแปลงยอดเงินประเดิมและดอกผลของเงินดังกล่าว ให้ กบข.คำนวณผลการเปลี่ยนแปลงสุทธิเป็นรายเดือน ในกรณีที่ผลการเปลี่ยนแปลงสุทธิเป็นการรับเงินเกิน ให้ กบข.ส่งเงินดังกล่าวคืนแก่กระทรวงการคลัง แต่ในกรณีที่ผลการเปลี่ยนแปลงสุทธิเป็นการรับเงินขาด ให้ กบข.ทดรองจ่ายออกจากบัญชีเงินกองกลางเพื่อเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคลก่อน หลังจากนั้นให้แจ้งกระทรวงการคลังดำเนินการส่งเงินเท่าจำนวนเงินที่ทดรองจ่ายไปคืนแก่บัญชีเงินกองกลางภายในปีงบประมาณถัดไป โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 ยอดเงินประเดิมและดอกผลของเงินดังกล่าวที่มีผลการเปลี่ยนแปลงสุทธิเป็นการรับเงินเกินและรอนำส่งคืนกระทรวงการคลังมีจำนวน 3.56 ล้านบาท

#### 24. การบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

เนื่องจาก กบข.มีการลงทุนในเงินลงทุนที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศหลายสกุล ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนจึงส่งผลต่อการดำเนินงานเมื่อมีการแปลงค่าราคาเงินลงทุนดังกล่าวมาเป็นสกุลเงินบาท ดังนั้น กบข.จึงบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนด้วยการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ภายใต้กรอบการบริหารความเสี่ยงการลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 กบข.มีมูลค่าสินทรัพย์ที่ลงทุน (Underlying Asset) จำนวน 3,678.25 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (รวมเงินสกุลอื่นที่เทียบเท่าเป็นเงินดอลลาร์สหรัฐ) ที่ได้มีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนคิดเป็นร้อยละ 28 ของมูลค่าเงินลงทุน ทั้งนี้ เงินลงทุนประเภทตราสารหนี้ต่างประเทศมีการป้องกันความเสี่ยงเกือบเต็มจำนวน ในขณะที่เงินลงทุนประเภทอื่นมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงบางส่วน จากการที่ค่าเงินบาทปรับตัวอ่อนค่าลงจาก 32.89 บาท ณ สิ้นปี 2557 เป็น 33.78 บาท ณ ไตรมาส 2 ปี 2558 หรือประมาณร้อยละ 2.71 ส่งผลให้มูลค่าสินทรัพย์ที่ลงทุนในต่างประเทศมีมูลค่าสูงขึ้นเมื่อแปลงค่าเป็นเงินบาท และจากการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไว้บางส่วนทำให้ ณ ไตรมาส 2 ปี 2558 มีผลกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 1,002.70 ล้านบาท

สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 และ 2557 กบข.มีผลกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

|                                                                  | หน่วย : ล้านบาท |                 |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                  | 2558            | 2557            |
| สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน :                     |                 |                 |
| กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ | (519.39)        | 250.48          |
| กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ     | <u>3,129.77</u> | <u>7.87</u>     |
| รวม                                                              | <u>2,610.38</u> | <u>258.35</u>   |
|                                                                  | หน่วย : ล้านบาท |                 |
|                                                                  | 2558            | 2557            |
| สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน :                      |                 |                 |
| ขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ         | (17.95)         | (1,028.30)      |
| กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ     | <u>1,020.65</u> | <u>697.97</u>   |
| รวม                                                              | <u>1,002.70</u> | <u>(330.33)</u> |

24/2

## 25. ภาระผูกพัน

### 25.1 กบข.มีภาระผูกพันตามสัญญาต่าง ๆ ดังนี้

1) สัญญาแต่งตั้งผู้เก็บรักษาทรัพย์สินกับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ให้เป็นผู้ดำเนินการเกี่ยวกับการเก็บรักษาทรัพย์สินและบริการเกี่ยวกับเงินลงทุนตามที่ระบุไว้ในสัญญา โดย กบข.ตกลงจ่ายค่าธรรมเนียมประมาณ 33 ล้านบาทต่อปี สัญญาดังกล่าวมีอายุ 3 ปี มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 15 พฤศจิกายน 2555

2) สัญญาว่าจ้าง JP Morgan Chase Bank, N.A., Hong Kong Branch เป็นผู้เก็บรักษาทรัพย์สินต่างประเทศของ กบข. ซึ่งสัญญาดังกล่าวมีอายุ 3 ปี มีผลตั้งแต่วันที่ 23 มิถุนายน 2556 โดยค่าธรรมเนียมจะคำนวณจากขนาดของสินทรัพย์สุทธิของ กบข.คิดเป็นค่าธรรมเนียมประมาณ 34 ล้านบาทต่อปี

3) สัญญาว่าจ้าง ธนาคาร ซิตี้แบงก์ เอ็น. เอ. กรุงเทพฯ ให้บริการจ่ายเงินและชำระเงินด้วยการออกเช็คเพย์ลิงก์ (PayLink Check) การชำระเงินผ่านเพย์ลิงก์ไดเรกต์ (PayLink Direct) และการชำระเงินผ่านระบบธนาคารเพื่อลดระยะเวลาการทำงานและค่าใช้จ่ายในการจ่ายเงินให้กับบุคคลภายนอก โดยเป็นบริการจ่ายให้กับ 2 กลุ่ม กลุ่มแรกเป็นการจ่ายเงินสมาชิกและส่วนราชการ กลุ่มที่ 2 เป็นการจ่ายค่าใช้จ่ายของสำนักงาน โดยสัญญามีอายุ 2 ปี เริ่มต้นวันที่ 25 ตุลาคม 2557 ถึง 24 ตุลาคม 2559 มีค่าใช้จ่ายประมาณ 3.17 ล้านบาท

25.2 บริษัทไทย แอดมินิสเทรชัน เซอร์วิสেস จำกัด ได้ทำสัญญาบริการบำรุงรักษาระบบกับผู้ให้บริการรายใหม่จากประเทศออสเตรเลีย เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2552 เพื่อให้บริการและสนับสนุนระบบงานคอมพิวเตอร์ของบริษัทเป็นระยะเวลา 5 ปี นับตั้งแต่วันที่ 24 ธันวาคม 2552 ในอัตราค่าบริการสำหรับระยะเวลา 5 ปี รวมทั้งสิ้นประมาณ 36 ล้านบาท

บริษัทฯ ได้ทำบันทึกข้อตกลงขยายระยะเวลาสัญญาบริการบำรุงรักษาระบบกับผู้ให้บริการรายดังกล่าวต่อไปอีก โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 30 พฤศจิกายน 2557 – 31 มีนาคม 2559 ค่าบริการเรียกเก็บตามที่เกิดขึ้นจริงในอัตรา AUD 80 ต่อชั่วโมง วงเงินรวมไม่เกิน 6 ล้านบาท

25.3 กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 มีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งอาคารสำนักงานให้เช่าภายใต้สัญญาเช่าสองฉบับจากผู้ให้เช่า มีกำหนดระยะเวลา 40 ปี สิ้นสุดในปี 2574 และเมื่อสัญญาเช่าหมดอายุแล้วจะขอต่ออายุสัญญาได้อีก โดยกองทุนจะต้องแจ้งให้ผู้ให้เช่าทราบเป็นลายลักษณ์อักษรภายในระยะเวลา 2 ปีก่อนครบกำหนดสัญญาเช่า ตามสัญญานี้ กองทุนจะต้องทำการรื้อถอนบรรดาสิ่งปลูกสร้างบนที่ดินเช่าพร้อมทั้งส่งมอบที่ดินในสภาพที่ปรับปรุงเรียบร้อยแล้วให้ผู้ให้เช่า เมื่ออายุของสัญญาเช่าสิ้นสุดลง ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาดังกล่าวกองทุนรวมผูกพันที่จะจ่ายชำระค่าเช่าตามอัตราและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาเช่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และ 31 ธันวาคม 2557 กองทุนรวมมีจำนวนเงินที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้น ดังนี้

|                 | หน่วย : ล้านบาท |              |
|-----------------|-----------------|--------------|
|                 | 30 มิ.ย. 2558   | 31 ธ.ค. 2557 |
| จ่ายชำระภายใน : |                 |              |
| ภายใน 1 ปี      | 1.46            | 1.46         |
| 2 – 5 ปี        | 6.09            | 6.05         |
| เกิน 5 ปี       | 18.78           | 19.55        |
| รวม             | 26.33           | 27.06        |

*Handwritten signature*

## 26. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

### 26.1 กบข.มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ดังนี้

ในปี 2552 มีสมาชิกฟ้องร้อง กบข. ต่อศาลปกครองทั่วประเทศเกี่ยวกับผลการดำเนินงานในปี 2551 ที่ทำให้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยเมื่อสิ้นปี 2551 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2550 จำนวน 633 คดี ปรากฏว่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 ศาลปกครองได้มีคำพิพากษายกฟ้องคดีปกครองดังกล่าวไปแล้วจำนวน 585 คดี คิดเป็นร้อยละ 92.42 โดยเห็นว่าผลประกอบการของ กบข. ที่ขาดทุนในปี 2551 นั้น มิได้เกิดจากความผิดของ กบข. และคาดว่าคำพิพากษาของศาลปกครองในคดีอื่นที่ค้างพิจารณาอยู่อีก 48 คดีนั้น น่าจะพิพากษายกฟ้องในแนวทางเดียวกัน เนื่องจากลักษณะคำฟ้องและคำขอท้ายคำฟ้องของคดีปกครองที่ค้างพิจารณานั้นเป็นอยู่อย่างเดียวกันกับคดีปกครองที่มีการยกฟ้อง กบข. ไปแล้ว ดังนั้น กบข. จึงยังไม่มี การตั้งประมาณการหนี้สินจากผลของคดีส่วนที่ค้างพิจารณาอยู่ในศาลไว้ในงบการเงิน

อย่างไรก็ตาม ได้มีสมาชิกที่ศาลปกครองชั้นต้นมีคำพิพากษายกฟ้องไปแล้ว ยื่นอุทธรณ์ต่อศาลปกครองสูงสุดจำนวน 5 ราย ซึ่ง กบข. คาดหมายว่าคำพิพากษาของศาลปกครองสูงสุดน่าจะออกมาในแนวทางเดียวกันกับศาลปกครองชั้นต้น

### 26.2 กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ดังนี้

ในเดือนธันวาคม 2545 บริษัทซีจียู ประกันภัย (ไทย) จำกัด ได้ฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากกองทุนรวมบริษัทสเตทแมน การ์ด จำกัด และจากพนักงานรายหนึ่งของบริษัทสเตทแมน การ์ด จำกัด โดยเรียกร้องค่าเสียหายเป็นจำนวน 450,000 บาท บวกอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.50 นับจากวันที่ฟ้องร้อง เกี่ยวกับรถยนต์หายในอาคารที่กองทุนรวมดูแลอยู่ ซึ่งศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษาให้โจทก์ชนะคดี ต่อมากองทุนรวมและบริษัทสเตทแมน การ์ด จำกัด ได้ทำการยื่นอุทธรณ์ โดยศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษาเมื่อเดือนมิถุนายน 2551 ให้ยกฟ้องโจทก์ ดังนั้น บริษัทซีจียู ประกันภัย (ไทย) จำกัด จึงทำการยื่นฟ้องต่อศาลฎีกา ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการดำเนินการดังกล่าว จากเหตุการณ์ดังกล่าวทำให้เชื่อว่าหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากผลของคดีดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของกองทุน ดังนั้นจึงไม่มีการตั้งสำรองสำหรับผลเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นจากผลของคดีดังกล่าวไว้ในงบการเงิน

## 27. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เนื่องด้วยกองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 2 จะครบกำหนดอายุโครงการจัดการในวันที่ 31 สิงหาคม 2558 ตามที่ระบุในโครงการจัดการกองทุนรวม โดยจะโอนทรัพย์สินที่ต้องชำระคืนให้กับ กบข. ซึ่งเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนรายเดียวของกองทุนรวม ก่อนสิ้นสุดอายุโครงการจัดการ กองทุนรวมกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุน เพื่อสิทธิในการรับเงินเฉลี่ยคืนจากการลดจำนวนหน่วยลงทุนในวันที่ 31 กรกฎาคม 2558 และจะดำเนินการจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์ทรัพย์สินของสังหาริมทรัพย์ในวันที่ 3 สิงหาคม 2558 โดยกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินที่จะชำระคืนจะตกเป็นของ กบข. ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2558

## 28. การอนุมัติงบการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการอนุมัติให้ออกงบการเงินในวันที่ 15 กันยายน 2558

-----

*Signature*