



# ข่างรนาตารแห่งประทศไทย

ฉบับที่ 66/2541

## เรื่อง ความคืบหน้าในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

### 1. กลุ่มลูกหนี้เป้าหมาย 200 ราย

ในการประชุมคณะกรรมการเพื่อส่งเสริมการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ เมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2541 คณะกรรมการฯ ได้อนุมัติรายชื่อลูกหนี้ 200 ราย รวม 353 บริษัท เป็นกลุ่มลูกหนี้เป้าหมายที่คณะกรรมการฯ จะเร่งรัดส่งเสริมให้การปรับปรุงโครงสร้างหนี้สำเร็จโดยเร็ว ลูกหนี้ดังกล่าวมียอดหนี้สินและภาระผูกพันคงค้างทั้งสิ้น 674,326 ล้านบาท อยู่ในภาคธุรกิจการผลิตมากที่สุดคือร้อยละ 48 เมื่อคิดตามจำนวนบริษัท และร้อยละ 63 เมื่อคิดตามยอดรวมภาระหนี้สิน (รายละเอียดตามตารางแนบ 1-2)

ลูกหนี้ 200 รายดังกล่าวมีความคืบหน้าในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ดังปรากฏในตารางแนบ 3 ในจำนวนนี้มี 2 รายที่มีความคืบหน้าถึงขั้นที่จะมีการลงนามในสัญญาปรับโครงสร้างหนี้แล้ว แต่ส่วนใหญ่ (ร้อยละ 63) ยังอยู่ในขั้นเริ่มต้น

### 2. การยกเว้นภาษีและค่าธรรมเนียมในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

กรมสรรพากรได้ดำเนินการออกกฎหมายเพื่อรองรับมาตรการส่งเสริมการปรับปรุงโครงสร้างหนี้แล้ว (เอกสารแนบ) ดังนี้

2.1 พระราชกฤษฎีกา ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 325) พ.ศ. 2541 ให้อยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา และภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับรายได้ส่วนที่ลูกหนี้ได้รับจากการที่เจ้าหนี้ซึ่งเป็นสถาบันการเงินปลดหนี้ให้กับลูกหนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ภาษีเงินได้นิติบุคคล ภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ และอากรแสตมป์ให้แก่ลูกหนี้ของสถาบันการเงินและสถาบันการเงินสำหรับเงินได้ที่ได้รับจากการโอนทรัพย์สินการขายสินค้า หรือการให้บริการและการกระทำตราสารอันเนื่องมาจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ ตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย

2.2 กฎกระทรวง ฉบับที่ 212 (พ.ศ. 2541) ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้กำหนดให้เจ้าหนี้ซึ่งเป็นสถาบันการเงินสามารถจำหน่ายหนี้สูญในส่วนของหนี้ที่ได้ปลดหนี้ให้ลูกหนี้จากบัญชีลูกหนี้ได้ตามประมวลรัษฎากร โดยต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด

2.3 คำสั่งกรมสรรพากร ที่ ป.76/2541 เรื่อง ภาษีเงินได้นิติบุคคลการพิจารณาเหตุอันสมควร ตามมาตรา 65 ทวิ(4) และกรณีคำนวณรายได้รายจ่ายตามมาตรา 65 วรรคสาม แห่งประมวลรัษฎากรสำหรับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ดังนี้

1. เจ้าหนี้ซึ่งเป็นสถาบันการเงินสามารถปรับลดอัตราดอกเบี้ย หรือการกระทำอย่างอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกันได้
2. ลูกหนี้โอนทรัพย์สินให้แก่สถาบันการเงินผู้เป็นเจ้าหนี้โดยไม่มีค่าตอบแทน หรือมีค่าตอบแทนต่ำกว่าราคาตลาด
3. สถาบันการเงินซึ่งเป็นเจ้าหนี้สามารถทำสัญญาหรือข้อตกลงให้ลูกหนี้ชำระเงินต้นก่อนการชำระดอกเบี้ย ค่าธรรมเนียม หรือค่าบริการได้

2.4 ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีมูลค่าเพิ่ม (ฉบับที่ 79) เรื่อง การกำหนดภาษีซื้อที่ไม่ให้นำไปหักในการคำนวณภาษีมูลค่าเพิ่ม ตามมาตรา 82/5(6) แห่งประมวลรัษฎากร กำหนดให้ภาษีซื้อที่เกิดจากการก่อสร้างอาคารที่ใช้ในการประกอบกิจการที่ต้องเสียมูลค่าเพิ่ม ซึ่งหากมีการขายหรือนำไปใช้ในกิจการที่ไม่ต้องเสียภาษีมูลค่าเพิ่ม เช่น นำไปให้เช่าภายใน 3 ปี นับแต่วันที่ก่อสร้างอาคารเสร็จ ผู้ประกอบการ ไม่มีสิทธินำภาษีมูลค่าเพิ่ม ไปถือเป็นภาษีซื้อ แต่ถ้ากระทำเนื่องจากการปรับโครงสร้างหนี้ตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยให้มีสิทธินำมาถือเป็นภาษีซื้อได้

ทั้งนี้ การกระทำทั้งหมดต้องอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ได้กระทำในระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2541 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2542

นอกจากนี้ กรมสรรพากรอยู่ระหว่างดำเนินการตราพระราชกฤษฎีกายกเว้นภาษีเงินได้ และภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับรายได้ส่วนที่ลูกหนี้ได้รับจากการที่เจ้าหนี้การค้ำอื่น ๆ ปลดหนี้ให้ กับลูกหนี้ รวมทั้งการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ตามกฎหมายล้มละลาย ซึ่งร่างพระราชกฤษฎีกาดังกล่าวได้ผ่านความเห็นชอบของคณะรัฐมนตรีแล้ว ขณะนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาถ้อยคำโดยสำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

สำหรับค่าธรรมเนียมการโอนและการจดทะเบียน จำนอง อสังหาริมทรัพย์และอาคารชุด กรมที่ดินได้เสนอร่างกฎกระทรวงเพื่อลดอัตราค่าธรรมเนียมการ โอนและการจดทะเบียน จำนอง อสังหาริมทรัพย์และอาคารชุดจากร้อยละ 2 เป็นร้อยละ 0.01 ต่อรัฐมนตรีว่าการกระทรวงมหาดไทยแล้ว ขณะนี้อยู่ระหว่างรอการพิจารณาลงนาม อย่างไรก็ตาม ไรก็ดี อัตราค่าธรรมเนียมใหม่ดังกล่าวจะยังไม่ส่งผล

บังคับใช้จนกว่าคณะรัฐมนตรีจะมีมติเห็นชอบ ซึ่งขณะนี้สำนักงานเศรษฐกิจการคลังอยู่ระหว่างดำเนินการเสนอเรื่องเข้าคณะรัฐมนตรี

### 3. สรุปความคืบหน้าของการดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของสถาบันการเงิน

จากรายงานที่สถาบันการเงินส่งให้ธนาคาร ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2541 สถาบันการเงินได้ดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ โดยมียอดหนี้คงค้างที่ปรับปรุงโครงสร้างหนี้เสร็จแล้ว จำนวนทั้งสิ้นรวม 11,774 ล้านบาท แบ่งเป็นภาคอุตสาหกรรม 5,913 ล้านบาท การก่อสร้าง 423 ล้านบาท ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ 695 ล้านบาท การส่งออก 78 ล้านบาท และอื่น ๆ 4,665 ล้านบาท รวมจำนวนลูกหนี้ทั้งสิ้น 153 ราย ส่วนยอดหนี้ที่ยังอยู่ระหว่างการปรับปรุงโครงสร้างหนี้มีทั้งสิ้น 378,299 ล้านบาท รวมจำนวนลูกหนี้ทั้งสิ้น 1,523 ราย (ตารางแนบโน้มการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ดังตารางแนบ 4)

ธนาคารแห่งประเทศไทย

13 ตุลาคม 2541

รายละเอียดเกี่ยวกับมาตรการทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

1. พระราชกฤษฎีกา ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 325) พ.ศ.2541
2. กฎกระทรวงฉบับที่ 212 (พ.ศ.2541) ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการจำหน่ายหนี้สูญออกจากบัญชี
3. คำสั่งกรมสรรพากรที่ ป.76/2541 เรื่องภาษีเงิน ด้้นิติบุคคล การพิจารณาเหตุอันสมควร ตามมาตรา 65 ทวิ(4) และกรณีคำนวณรายได้รายจ่าย ตามมาตรา 65 วรรคสาม แห่งประมวลรัษฎากร
4. ประกาศอธิบดีกรมสรรพากรเกี่ยวกับภาษีมูลค่าเพิ่ม (ฉบับที่ 79) เรื่องการคำนวณภาษีซื้อที่ไม่ให้นำไปหักในการคำนวณภาษีมูลค่าเพิ่ม ตามมาตรา 82.5(6) แห่งประมวลรัษฎากร

สรุปกฎหมายเป้าหมายในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ 200 รายแยกตามหมวดธุรกิจ  
ข้อมูลสิ้นสุด เดือนมิถุนายน 2541

ตารางแนบ 1

จำนวนเงิน : ล้านบาท

ขนาดธุรกิจ	บริษัท		ยอดรวมภาระหนี้สิน			
	จำนวน	%	สิ้นข้อ	ภาระผูกพัน	รวม	%
เกษตรกรรม การค้าสัตว์ และการป่าไม้	2	0.57	860	-	860	0.13
การประมง	1	0.28	335	-	335	0.05
การทำเหมืองแร่และเหมืองหิน	3	0.85	6,721	386	7,106	1.05
การผลิต	170	48.16	343,279	86,315	429,593	63.71
การจ่ายไฟฟ้า ก๊าซ และน้ำ	2	0.57	5,893	524	6,417	0.95
การก่อสร้าง	21	5.95	20,972	8,891	29,864	4.43
การขายส่ง และการขายปลีก	41	11.61	21,890	2,539	24,428	3.62
โรงแรม และภัตตาคาร	13	3.68	13,158	18	13,176	1.95
การขนส่ง การเก็บรักษา และการคมนาคม	19	5.38	34,011	23,317	57,330	8.50
การเป็นตัวแทนทางการเงิน	8	2.27	4,061	44	4,104	0.61
การก่อสร้างอาคารพาณิชย์ การให้เช่า และกิจกรรมทางธุรกิจ	65	18.41	72,185	21,953	94,137	13.96
การบริการเกี่ยวกับสุขภาพและสิ่งอำนวยความสะดวก	6	1.70	5,438	61	5,498	0.82
การบริการชุมชน สังคม และการบริการส่วนบุคคลอื่นๆ	2	0.57	1,407	72	1,479	0.22
รวม	353	100.00	530,210	144,120	674,326	100.00

## ตารางแนบ 2

**สรุปข้อมูลเป้าหมายในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ในหมวดการผลิต**  
**ข้อมูลสิ้นสุดเดือนมิถุนายน 2541**

จำนวนเงิน : ล้านบาท

การผลิต	หมวดธุรกิจ	บริษัท		ยอดรวมการระดมสินเชื่อ			
		จำนวน	%	สินเชื่อ	การผูกพัน	รวม	%
การผลิตผลิตภัณฑ์อาหารและเครื่องดื่ม		27	15.88	27,896	2,982	30,879	7.19
การผลิตสิ่งทอ		4	2.35	4,558	258	4,815	1.12
การผลิตเครื่องแต่งกายการตกแต่ง และการซื้อสินค้าตัว		3	1.76	575	19	595	0.14
การฟอกหนังและการตกแต่งหนัง		3	1.76	2,991	42	3,034	0.71
การผลิตไม้และผลิตภัณฑ์ไม้และไม้กอก ยกเว้นเครื่องเรือน		5	2.94	744	10	754	0.18
การผลิตกระดาษและผลิตภัณฑ์กระดาษ		11	6.47	22,833	9,450	32,283	7.51
การทำสิ่งพิมพ์ การพิมพ์ และการทำสำเนาสิ่งพิมพ์		4	2.35	5,561	128	5,689	1.32
การผลิตถ่านหิน ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมที่ผ่านการกลั่น และเชื้อเพลิงนิวเคลียร์		1	0.59	2,284	6,219	8,503	1.98
การผลิตสารเคมี และผลิตภัณฑ์		12	7.06	45,375	22,403	67,777	15.78
การผลิตยางและผลิตภัณฑ์พลาสติก		17	10.00	58,621	32,638	91,259	21.24
การผลิตผลิตภัณฑ์อื่น ๆ จากแร่โลหะ		9	5.29	8,347	194	8,539	1.99
การผลิตโลหะขั้นมูลฐาน		32	18.82	94,384	7,617	102,000	23.74
การผลิตผลิตภัณฑ์ที่ทำจากโลหะประดิษฐ์ ยกเว้นเครื่องจักรและอุปกรณ์		4	2.35	1,693	407	2,099	0.49
การผลิตเครื่องจักรกลและอุปกรณ์ที่ขับเคลื่อนด้วยไฟฟ้า		6	3.53	7,618	105	7,722	1.80
การผลิตเครื่องจักรกลและเครื่องมือไฟฟ้าที่ขับเคลื่อนด้วยไฟฟ้า		12	7.06	28,685	253	28,940	6.74

สรุปลูกหนี้เป้าหมายในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ในหมวดการผลิต  
ข้อมูลสิ้นสุดเดือนมิถุนายน 2541

จำนวนเงิน : ล้านบาท

หมวดธุรกิจ	บริษัท		ยอดรวมการระหนี้สิน				
	จำนวน	%	สินซื้อ	ภาระผูกพัน	รวม	%	
การผลิตวิสาหกิจชุมชน และอุปกรณ์และเครื่องมือในการคมนาคม	1	0.59	10,716	-	10,717	2.49	
การผลิตเครื่องมือแพทย์ เครื่องมือเกี่ยวกับสาขา นานาฬิกา	1	0.59	856	-	856	0.20	
การผลิตยานยนต์ รถพ่วง และรถกึ่งพ่วง	3	1.76	2,681	1,357	4,038	0.94	
การผลิตอุปกรณ์ขนส่งอื่น ๆ	3	1.76	8,661	1,617	10,277	2.39	
การผลิตเครื่องเรือน การผลิตที่มิใช่ระบบไร้ที่นอน	12	7.06	8,200	616	8,817	2.05	
รวม	170	100.00	343,279	86,315	429,593	100.00	

## สรุปความคืบหน้าในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของลูกหนี้เป้าหมาย 200 ราย

หน่วย : ล้านบาท

รหัสความคืบหน้า	จำนวนราย		ยอดหนี้รวมภาวะผูกพัน	
	ราย	%	จำนวนเงิน	%
0y ไม่จำเป็นต้องมีการปรับปรุงโครงสร้างหนี้	2	1.00	2,683	0.40
00 ยังไม่ได้เริ่มกระบวนการปรับปรุงโครงสร้างหนี้				
0a คณะกรรมการ CDRAC เลือกเจ้าหนี้รายใหญ่ที่จะเป็นผู้จัดการประชุมแล้ว	127	63.50	290,966	43.15
0b คณะกรรมการ CDRAC แจ้งให้เจ้าหนี้รายใหญ่ทราบแล้ว	1	0.50	31,356	4.65
0c เจ้าหนี้รายใหญ่รับที่จะเป็นแกนนำในการจัดประชุมแล้ว	-	-	-	-
01 ได้มีการเรียกประชุมลูกหนี้ เจ้าหนี้ และทุกฝ่ายที่มีส่วนได้เสียแล้ว	20	10.00	21,564	3.20
02 เจ้าหนี้จัดประชุมหนี้ครั้งแรก :	4	2.00	2,638	0.39
2.1 มีการจัดประชุมเจ้าหนี้ครั้งแรกแล้ว	8	4.00	7,869	1.17
2.2 แต่งตั้งคณะกรรมการเจ้าหนี้แล้ว	2	1.00	4,365	0.65
2.3 แต่งตั้งสถาบันการเงินที่เป็นแกนนำในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้แล้ว	3	1.50	54,428	8.07
03 เจ้าหนี้ได้ยื่นคำขอรับชำระหนี้ต่อคณะกรรมการเจ้าหนี้ หรือธนาคารที่เป็นแกนนำแล้ว	9	4.50	11,923	1.77
04 ได้มีการประชุมเจ้าหนี้ในครั้งต่อ ๆ มา โดยมีลูกหนี้ หรือตัวแทนลูกหนี้ที่สามารถตัดสินใจแทนลูกหนี้ได้ เข้าร่วมประชุมกับคณะกรรมการเจ้าหนี้	4	2.00	7,386	1.10
05 ลูกหนี้ได้มีการส่งมอบเอกสารและให้ข้อมูลรายละเอียดของทรัพย์สินรวมทั้งการชำระหนี้ต่าง ๆ ที่ลูกหนี้จะได้รับในอนาคตและมีหนังสือยินยอมให้บรรดาเจ้าหนี้มีสิทธิเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินของลูกหนี้ต่อเจ้าหนี้ด้วยกันแล้ว	1	0.50	917	0.14
06 ได้มีการแต่งตั้งนักบัญชีอิสระและ หรือผู้เชี่ยวชาญอื่น ๆ ตามข้อกำหนดที่ได้ตกลงกันแล้ว	5	2.50	8,329	1.24
07 ลูกหนี้ได้ส่งมอบข้อมูลทั้งหมดที่เจ้าหนี้หรือนักบัญชีเห็นว่ามีความจำเป็นสำหรับการเตรียมแผน (Restructuring Plan) แล้ว	3	1.50	5,593	0.83
08 คณะกรรมการเจ้าหนี้ ลูกหนี้และนักบัญชีอิสระยื่นแผนต่อที่ประชุมเจ้าหนี้แล้ว	-	-	-	-
09 ประชุมเจ้าหนี้พิจารณาแผน (Restructuring Plan)	2	1.00	35,019	5.19
10 เจ้าหนี้เสนอแก้ไขแผน (Restructuring Plan)	1	0.50	145,596	21.59
11 การพิจารณาแผนไม่สำเร็จ มีการเลื่อนการประชุมออกไป	-	-	-	-
12 การประชุมเจ้าหนี้ครั้งใหม่ ในกรณีที่มีการขอให้พิจารณาการแก้ไขแผน (Restructuring Plan)	-	-	-	-
13 เจ้าหนี้ได้ตัดสินใจแล้วว่า				
13.1 - จะปรับโครงสร้างหนี้นอกศาล	3	1.50	1,773	0.26
13.2 - ยื่นคำขอฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้ตาม พ.ร.บ.ล้มละลาย	-	-	-	-
13.3 - ปรับโครงสร้างหนี้ไม่ได้ ควรใช้วิธีเลิกกิจการลูกหนี้	3	1.50	38,122	5.65
14 ได้มีการลงนามใน บันทึกข้อตกลง (MOU) สำหรับข้อตกลงตามข้อ 13 แล้ว	-	-	-	-
15 ได้ทำหนังสือสัญญาปรับปรุงโครงสร้างหนี้และรายการทรัพย์สินที่โอนเพื่อการชำระหนี้แล้ว	2	1.00	3,799	0.56
รวมทั้งสิ้น	200	100.00	674,326	100.00
0z มีการดำเนินคดีในศาลแล้ว	19	-	20,743	-



ตารางแนบ 4

แผนผังการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ แยกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทธุรกิจ	ระหว่งการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ (ล้านบาท)			ปรับปรุงโครงสร้างหนี้เสร็จแล้ว (ล้านบาท)		
	ม.ย.41	ก.ค.41	ส.ค.41	ม.ย.41	ก.ค.41	ส.ค.41
อุตสาหกรรม	131,181	152,537	196,174	2,414	4,248	5,913
การก่อสร้าง	5,637	8,395	11,916	358	273	423
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	28,721	37,269	52,719	156	778	695
การส่งออก	6,450	8,067	7,603	60	77	78
อื่นๆ	45,223	64,823	109,887	872	3,901	4,665
รวมทั้งสิ้น	217,212	271,091	378,299	3,860	9,277	11,774