

รายงานหุ้นกู้ บมจ.การบินไทย

การลงทุน

หุ้นกู้ บมจ.การบินไทย	วันที่ซื้อ หุ้นกู้	อายุ	จำนวนเงิน ลงทุน	อัตราดอกเบี้ย	ครบกำหนด	ดอกเบี้ยรับ
THAI21DA	26 ธ.ค. 57	7 ปี	40,000,000	4.76%	26 ธ.ค.64	9,525,216.44
THAI276A	23 มิ.ย. 60	10 ปี	30,000,000	4.04%	23 มิ.ย.70	3,031,660.27
THAI288A	16 ส.ค. 61	10 ปี	80,000,000	4.04%	16 ส.ค.71	4,861,282.19
						<u>17,418,158.90</u>

การลงทุนในหุ้นกู้ บมจ.การบินไทย เป็นการลงทุนตามพระราชบัญญัติสหกรณ์ พ.ศ. 2542 มาตรา 62 (3) และ (7) และเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการพัฒนาการสหกรณ์แห่งชาติ ซึ่งกำหนดให้ลงทุนในหุ้นกู้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าระดับ A- ซึ่งหุ้นกู้ บมจ.การบินไทย ถือเป็นหุ้นกู้รัฐวิสาหกิจ มีกระทรวงการคลังเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และมีอันดับความน่าเชื่อถือระดับ A

คำสั่งศาลให้ฟื้นฟูกิจการ บมจ.การบินไทย

เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2563 ศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งรับคำร้องขอฟื้นฟูกิจการของ บมจ.การบินไทย ส่งผลให้ บมจ.การบินไทย เข้าสู่สภาวะพักชำระหนี้ (Automatic Stay)

เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2563 ศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการของ บมจ.การบินไทย และตั้งคณะผู้ทำแผน ได้แก่ พล.อ.อ.ชัยพฤกษ์ ดิษยะศริน นายพิระพันธ์ สาสิรัฐวิภาค นายบุญทักษ์ หวังเจริญ นายปิยสวัสดิ์ อัมระนันทน์ นายจักรกฤษณ์ พาราพันธกุล นายชาญศิลป์ ตรีนุชกร และบริษัท อีวาย คอร์ปอเรท แอดไวซอรี เซอร์วิส เซส จำกัด

เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2563 ราชกิจจานุเบกษาได้ลงประกาศเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ เรื่อง คำสั่งศาลให้ฟื้นฟูกิจการและตั้งผู้ทำแผน บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ลูกหนี้ ทั้งนี้เจ้าหนี้จะต้องยื่นขอรับชำระหนี้ต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ ภายในกำหนดเวลา 1 เดือน

เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2564 เข้าร่วมประชุมเจ้าหนี้ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-meeting) เพื่อพิจารณาแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) หรือ บมจ.การบินไทย ตามที่เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์กำหนด มีผลสรุปดังนี้

1. มีเจ้าหนี้อื่นขอแก้ไขแผนเมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2564 และที่แก้ไขเพิ่มเติมในวันที่ 14 พฤษภาคม 2564 รวมทั้งสิ้น 15 ฉบับ เจ้าหนี้ต่างๆ รวมถึงผู้ทำแผน บมจ.การบินไทย ได้พิจารณาเห็นชอบให้แก้ไขแผนจำนวน 3 ฉบับ ที่เสนอ โดย บมจ.การบินไทย และเจ้าหนี้อีก 2 ราย ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์แห่งประเทศไทย จำกัด โดยกลุ่มสหกรณ์ยื่นขอแก้ไข 5 ประเด็นเสนอผ่านชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์แห่งประเทศไทย จำกัด ได้แก่ 1) ให้เจ้าหนี้หุ้นกู้กลุ่มที่ 18-31 และเจ้าหนี้กลุ่ม 4-6 สามารถแปลงหนี้เป็นทุนได้หลังปีที่ 7 ราคาหุ้นละ 2.5452 บาท 2) การปรับโครงสร้างทุน การลดทุน และการเพิ่มทุน 3) การจัดการหาประโยชน์จากทรัพย์สิน สิทธิเรียกร้องลูกหนี้ การศึกษาความเป็นไปได้ในการแยกหน่วยธุรกิจ และกำหนดระยะเวลาการรายงานผลต่อคณะกรรมการเจ้าหนี้ คณะกรรมการกำกับดูแลสินเชื่อ

ใหม่ 4) แต่งตั้งผู้บริหารแผน 3 ราย คือ นายปิยสวัสดิ์ อัมระนันท์ นายพรชัย ฐีระเวช และนายชาญศิลป์ ตรีนุชกร 5) เพิ่มอำนาจและหน้าที่ของคณะกรรมการเจ้าหนี้

2. เจ้าหนี้พิจารณายอมรับแผนจำนวน 28 กลุ่ม จาก 36 กลุ่ม มีจำนวนหนี้ที่ยอมรับแผน 116,960 ล้านบาท คิดเป็น 91.56% ของเจ้าหนี้ที่ออกเสียง พร้อมทั้งคัดเลือกคณะกรรมการเจ้าหนี้จำนวน 7 ราย จากรายชื่อที่เจ้าหนี้ต่างๆ ยื่นเสนอ 17 ราย โดยผู้ที่ได้รับการคัดเลือกเป็นคณะกรรมการเจ้าหนี้คือรายที่ได้คะแนนในลำดับที่ 1 ถึง 7 ได้แก่ 1) ธนาคารกรุงเทพ 2) กระทรวงการคลัง 3) นายชาติชาย วัฒนรัตน์ (สหกรณ์ออมทรัพย์การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย จำกัด) 4) พล.ต.ท.วิโรจน์ สัตยสันต์สกุล (ชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์แห่งประเทศไทย จำกัด) 5) ผศ.ดร.ประชา คุณธรรมดี (สหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ จำกัด) 6) นางนุสรา บัญญัติปิยพจน์ (บมจ.ไทยสมุทรประกันชีวิต) 7) ธนาคารออมสิน

3. เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์จะนำเสนอผลการพิจารณาแผนฟื้นฟูกิจการนี้ต่อศาลล้มละลายกลาง เพื่อพิจารณาเห็นชอบในวันที่ 28 พฤษภาคม 2564 ก่อนเริ่มดำเนินการบริหารแผนโดยผู้บริหารแผน 5 ราย ได้แก่ นายปิยสวัสดิ์ อัมระนันท์ นายพรชัย ฐีระเวช นายศิริ จิระพงษ์พันธ์ นายไกรสร บารมีอวยชัย และนายชาญศิลป์ ตรีนุชกร

กลุ่มเจ้าหนี้ของหุ้นกู้ของ สอ.บвт.

การจัดกลุ่มเจ้าหนี้ ตามมาตรา 90/42 ทวิ แห่ง พ.ร.บ. ล้มละลายบัญญัติไว้ว่า การจัดกลุ่มเจ้าหนี้ตาม พ.ร.บ. ล้มละลาย มาตรา 90/42 (3)(ข) เจ้าหนี้ไม่มีประกันอาจจัดได้เป็นหลายกลุ่ม โดยให้เจ้าหนี้ไม่มีประกันที่มีสิทธิเรียกร้องหรือผลประโยชน์ที่มีสาระสำคัญเหมือนกันหรือทำนองเดียวกันอยู่ในกลุ่มเดียวกัน มีจำนวนทั้งสิ้น 36 กลุ่ม โดย สอ.บвт. อยู่ในกลุ่มที่

- กลุ่มที่ 19 เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเดิมในปี 2564
- กลุ่มที่ 25 เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเดิมในปี 2570
- กลุ่มที่ 26 เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเดิมในปี 2571

การชำระหนี้ การขยายระยะเวลาชำระหนี้ และการลดภาระหนี้

ร้อยละ 100 ของภาระหนี้เงินต้นคงค้างของเจ้าหนี้กลุ่มที่ 19, 25 และ 26 ตามคำสั่งถึงที่สุดให้ได้รับชำระหนี้จะได้รับการขยายระยะเวลาชำระหนี้ โดยเจ้าหนี้จะได้รับชำระจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานปกติของการบินไทยภายในวันทำการสุดท้ายของปีที่ครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้รับการขยายระยะเวลาไถ่ถอนตามแผนนี้

นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนเป็นต้นไปจนกว่าเจ้าหนี้จะได้รับชำระภาระหนี้เงินต้นครบถ้วนเจ้าหนี้กลุ่มที่ 19, 25 และ 26 จะได้รับดอกเบี้ยใหม่จากภาระหนี้เงินต้นในอัตราร้อยละ 1.50 ต่อปี โดยเริ่มคำนวณนับแต่วันที่ถัดจากวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน และเริ่มชำระจริงในปี 2567 โดยชำระเป็นรายเดือน ณ วันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน

สำหรับดอกเบี้ยใหม่ตั้งพักตามวรรคก่อนจะได้รับชำระในวันที่ครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้รับการขยายระยะเวลาไถ่ถอนตามแผนนี้

ผลกระทบ สอ.บวท. ปี 2565 จากการด้อยค่าหุ้นกู้ บมจ.การบินไทย ตามเกณฑ์กรมตรวจบัญชีสหกรณ์

ตามคำสั่งกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ที่ กษ 0404/ว61 ลงวันที่ 29 กันยายน 2564 วิธีปฏิบัติทางบัญชีสำหรับสหกรณ์ที่มีเงินลงทุนในหุ้นกู้บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)

ข้อ 5 (1) สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

- สหกรณ์จะรับรู้รายได้ดอกเบี้ยรับจากหุ้นกู้บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) จนกว่าจะได้รับชำระจริง
- เงินลงทุนในหุ้นกู้บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) เป็นตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด ตีราคาด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย
- สหกรณ์ทยอยตัดจำหน่ายส่วนเกินมูลค่าหุ้นกู้บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ที่สูงกว่ามูลค่าที่ตราไว้ในหุ้นกู่คงเหลือในอัตราเส้นตรงตามระยะเวลาคงเหลือของหุ้นกู่ที่จะถึงกำหนดชำระเดิม
- สหกรณ์บันทึกการด้อยค่าหุ้นกู้บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) โดยทยอยรับรู้การด้อยค่าในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าที่ตราไว้ในหุ้นกู่ และทยอยรับรู้การด้อยค่าเพิ่มขึ้นอีกไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าที่ตราไว้ในหุ้นกู่ในแต่ละปี
- เงินลงทุนในหุ้นกู้บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ได้มีการเปลี่ยนแปลงตามคำสั่งศาลล้มละลายกลางให้ฟื้นฟูกิจการเมื่อวันที่ 14 กันยายน 2563 และคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2564 และรายละเอียดเกี่ยวกับแผนฟื้นฟูกิจการที่มีผลกระทบต่อสหกรณ์ เช่น การขยายระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นกู่ อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู่ใหม่ เป็นต้น

หุ้นกู้ บมจ.การบินไทย	มูลค่า ตามบัญชี	ค่าเผื่อการ ปรับมูลค่า ตามบัญชี	ครบกำหนด (เดิม)	ครบกำหนด ไถ่ถอนใหม่ ตามแผน ฟื้นฟูกิจการ	ดอกเบี้ยตั้งพักตาม แผนฟื้นฟูกิจการ
THAI21DA	40,000,000	2,000,000	26 ธ.ค.64	26 ธ.ค.72	327,123.29
THAI276A	30,000,000	1,500,000	23 มิ.ย.70	23 มิ.ย.78	245,342.47
THAI288A	80,000,000	4,000,000	16 ส.ค.71	16 ส.ค.79	654,246.58
	<u>150,000,000</u>	<u>7,500,000</u>			<u>1,226,712.34</u>