



Family Business: Legal & Tax Solutions

ความขัดแย้ง / แนวทางป้องกัน / การจัดการทรัพย์สิน /

IPO / Go Inter / M&A / Holding Structure / ธรรมนูญครอบครัว

Family Office / ภาษีมรดก / ภาษีการให้ / ภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง

OMEGA Worldclass

ชินภัทร วิชาญทิพเพชญ์

www.taxtanktv.com

9 - 10 กรกฎาคม 2561

Outline (1)

Opening Case Study & Brainstorm Session

1. ความขัดแย้งในธุรกิจครอบครัวและการจัดการ

- เหตุแห่งความขัดแย้ง (Source of conflict)
- การป้องกันความขัดแย้ง (Conflict prevention)
- การแก้ไขความขัดแย้ง (Conflict resolution)
- การนำกฎหมายและภาษีเป็นแนวทางแก้ไขความขัดแย้ง (Legal and tax solution)

Outline (2)

2. การปรับโครงสร้างธุรกิจครอบครัว

- การถือหุ้นและความเป็นเจ้าของ (Ownership and shareholding)
- การปรับโครงสร้างบริษัท (Corporate restructure)
- การแบ่งปันผลกำไร/ผลประโยชน์ (Benefits and profit sharing)
- ข้อพิจารณาด้านกฎหมายและภาษี (Legal and tax considerations)

Opening Case Study

&

Brainstorm Session

Case Study: Family OMG

- ข้อเท็จจริงเกี่ยวกับครอบครัว

- พ่อ (Gen 1: Founder – อายุ 88 ปี) ลูก 5 คน (Gen 2: อายุ 54 - 62 ปี) และ **คู่สมรส (เขย/สะใภ้)** ทำงานใน **กิจการ**

- หลาน 12 คน (Gen 3: อายุ 28 – 42 ปี) และ **คู่สมรส** **ทำงานในกิจการ** / เหลน 6 คน ยังไม่ทำงาน

- สมาชิกครอบครัวรวม 24 คน (**ไม่รวมเขย/สะใภ้**) ถือหุ้นในบริษัทต่าง ๆ ของครอบครัว

Case Study: Family OMG

- ข้อเท็จจริงเกี่ยวกับธุรกิจ

- ธุรกิจหลัก คือ รับจ้างผลิต (OEM manufacturing) และกิจการโรงแรม
- กิจการอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ไม่ได้อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- มูลค่าของกิจการครบถ้วนเกิน 70,000 ล้านบาท
- คุณพ่อถือหุ้นเกินกว่า 50% ของหุ้นบริษัททั้งหมด
- ทรัพย์สินสำคัญ (land/cash/share) ถือครองโดยคุณพ่อ

Case Study: Family OMG

- ความกังวลของครอบครัว

- Gen 1 คุณทรัพย์สิน และ อำนวยการบริหารมากเกินไป
- ภาวะ Sunset ในกิจการ OEM / คู่แข่งในกิจการโรงแรมมากขึ้น
- การกระจายหุ้นของทายาทรุ่นต่อไป (Dilution)
- ความขัดแย้งระหว่าง Gen 1 และ Gen 3
- ข้อพิพาทระหว่างเขย/สะใภ้ของ Gen 2
- ขาด “ทายาทธุรกิจ” เพื่อสืบทอดกิจการ
- ขาด “มืออาชีพ” เข้ามาช่วยงาน
- พบการ “โกง” ของสมาชิกครอบครัวบางคน

Case Study: Family OMG

ความกังวลของครอบครัว

แนวทางแก้ไข

Gen 1: Control Power

???

Fair Asset Allocation

???

Business Strategies

???

Family Business Governance

???

Family Dispute

???

Professional Involvement

???

Succession Plan

???

ปัญหาและความขัดแย้ง ในธุรกิจครอบครัว

และ

การป้องกัน

สาเหตุของความขัดแย้ง ในธุรกิจครอบครัว

Source of conflict

Benefits

Management

Property

Bias

Spouse

New Gen

Conflict prevention

Family leader

Family consensus

Property allocation

Management allocation

Clear profit sharing

Business diversification

Conflict resolution

By property

By expertise

By contribution

Legal and tax solution

Holding company
(Kongsi)

Property company

Management company

Branding company

ความเห็นไม่ตรงกัน

sneaker wars

the enemy brothers who
founded adidas and puma
and the family feud that
forever changed the
business of sports

barbara
smit

"a book you'll read at a
sprint... an anecdote-rich
history of competition,
commercialism, and
corruption."

—wall street journal



ความเป็นเจ้าของใน “ตราสินค้า”



ความเป็นเจ้าของใน “ตราสินค้า”

คำพิพากษาศาลฎีกาที่ 3737/2549

“เมื่อโจทก์บรรยายฟ้องว่า จำเลยทั้งสองร่วมกันเลียนแบบ เครื่องหมายการค้า **ตราเต็กสมบูรณ์และคำว่า หยั่นหว่าหยุ่น** ของโจทก์ โดยนำเอารูปรอยประดิษฐ์ตลอดจนสีสันในฉลาก เครื่องหมายการค้า ของโจทก์ไป **ดัดแปลง** เป็นเครื่องหมายการค้าของจำเลยทั้งสองเพื่อใช้กับ **สินค้าชนิดเดียวกัน** ทำให้สาธารณชนผู้บริโภค เกิดความสับสนใน **ความเป็นเจ้าของ** สินค้าหรือแหล่งกำเนิดของสินค้า

ความเป็นเจ้าของใน “หุ้นบริษัท”

- ทายาทฟ้องผู้จัดการมรดก ให้โอนหุ้นตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นกิจการครอบครัว

คำพิพากษาศาลฎีกาที่ 5134/2533

“สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในกิจการครอบครัวที่พ่อทำไว้กับลูกชาย

_ข้อ 4 ที่ว่า "ตามที่แต่ง (หมายถึงโจทก์) ประสงค์จะขอซื้อหุ้นกลับคืนต่อภรรยาหน้าเมื่อการเงินสะดวกนั้นไม่ขัดข้องแต่อย่างใดเลย จะโอนให้ทันทีโดยไม่เรียกรับรองผลประโยชน์หรือดอกเบี้ย"

_ข้อ 5.1 ว่า "ป่าพิจารณาแล้ว เห็นเป็นการสมควรเพื่อความสะดวกเมื่อเวลาโอนหุ้นกลับคืนให้ แต่ง จะคิดเป็นจำนวนเงินเพียง 7,000,000 (เจ็ดล้าน) บาทเท่านั้น"

_มิใช่คำสนองตอบคำเสนอของโจทก์ที่จะมีผลเป็นสัญญาซื้อขายหุ้น โจทก์ได้รับเอกสารแล้ว มิได้กระทำการอย่างใดอย่างหนึ่งหรือแสดงเจตนาใดให้ปรากฏแก่เจ้ามรดกในเรื่องนี้ จนเวลาล่วงเลยจนเจ้ามรดกตาย อาจถือว่าเป็นคำเสนอนั้นสิ้นความผูกพัน โจทก์จึงไม่มีสิทธิใด ๆ ที่จะเรียกร้อง

ความเป็นเจ้าของใน “ทรัพย์สินกงสี”



ความเป็นเจ้าของใน “ทรัพย์สินกงสี”

กรุงเทพมหานคร: 20 มีนาคม 2561

“ศาลแพ่งธนบุรี ตัดสินให้ “สุรินทร์ โตทับเที่ยง-ทายาท” แพ้คดีสูบ
สินทรัพย์ตระกูล “โตทับเที่ยง” พร้อมมีคำสั่ง โอนหุ้น 21 บริษัท-ที่ดิน 31
แปลง คั้น 9 พี่น้องกงสีโตทับเที่ยง

วานนี้ (20 มี.ค.) เวลา 9.00น. ศาลแพ่งธนบุรี ได้นัดฟังคำพิพากษา คดี
หมายเลขดำที่ พ.2264/2559 ที่พี่น้องโตทับเที่ยง 9 คน นำโดย
นายสุธรรม โตทับเที่ยง ยื่นฟ้องนายสุรินทร์ โตทับเที่ยง และพวกรวม 6
คน ที่ถือแทนสินทรัพย์ของครอบครัว เพื่อขอแบ่งทรัพย์สินในกงสี หรือ
ทรัพย์สินของครอบครัว ที่ทำมาหากินร่วมกัน ในนามผลิตภัณฑ์ปลา
กระป๋องป๋มปุ๋ย และผลิตภัณฑ์อื่นๆที่เกี่ยวข้อง

ความเป็นเจ้าของใน “ทรัพย์สินกสิ”



MGR Online: 13 กรกฎาคม 2559

ไถ่เก๋เลียลุ่มเหลวอีกรอบ!

“แม่ประนอม” ลั่นห้ามลูกสาวใช้ตราสินค้าเดิม

ศาลตัดสินชั้นไถ่เก๋เลียลุ่มคดีมรดก “แม่ประนอม” อีกรอบไม่สำเร็จ หลังลูกสาว ปฏิเสธคืนทรัพย์สิน ด้านมารดาสิ้นหวังเป็นพัง ผู้คดีถึงที่สุด ประกาศร้าว ห้ามให้ชื่อ-รูปใบหน้า แม่ประนอมบนผลิตภัณฑ์อีกต่อไป ให้ไปสร้างชื่อเอาเอง

ความเป็นเจ้าของใน “ทรัพย์สินกงสี”

MGR Online: 13 กรกฎาคม 2559

ศาลจังหวัดตลิ่งชันนางประนอม แดงสุภา อายุ 78 ปี ผู้ก่อตั้งกิจการ
น้ำพริกเผาแม่ประนอม ยื่นฟ้อง นางศิริพร แดงสุภา บุตรสาว เรื่อง
เพิกถอนนิติกรรมถือกรรมสิทธิ์แทนโดยขอให้

- 1) เพิกถอนการโอนที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งโรงงานบริษัท พิบูลย์ชัย
น้ำพริกเผาแม่ประนอม จำกัด ซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ร่วมของนาง
ประนอม
- 2) โอนหุ้นบริษัทดังกล่าว 38,550 หุ้นคืน
- 3) พร้อมค่าเสียหายรวม 561,950,000 บาท พร้อมดอกเบี้ย 7.5
ต่อปี นับจากวันถัดฟ้องคดี

ความเป็นเจ้าของใน “ทรัพย์สินก่งสี”

MGR Online: 13 กรกฎาคม 2559

แต่นางศิริพร ยังยื่นกรานไม่คืนทรัพย์สินให้ตามที่ตนขอคืน คือ

1. **ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างบ้านเขาใหญ่** ต.หมูสี อ.ปากช่อง จ. นครราชสีมา จำนวน 1 แปลง
2. **ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างในหมู่บ้านเศรษฐกิจ** เขตภาษีเจริญ กทม. ทั้งหมด จำนวน 34 แปลง
3. **หุ้นบริษัท** พิบูลย์ชัยน้ำพริกเผาไทยแม่ประนอม จำกัด ที่เป็น ของนางประนอม หุ้นหมายเลข 20001-38200 จำนวน 18,200 หุ้น

ความเป็นเจ้าของใน “ทรัพย์สินกงสี”

MGR Online: 13 กรกฎาคม 2559

แต่นางศิริพร ยังยื่นกรานไม่คืนทรัพย์สินให้ตามที่ตนขอคืน คือ

4. **เงินปันผลของบริษัท** พิบูลย์ชัยนำพริกเผาไทยแม่ประนอม จำกัด เดือนละ 1 ล้านบาท

5. **เงินสด 300 ล้านบาท** แลกกับกรรมสิทธิ์หุ้นในบริษัทที่เป็นของนายศิริชัย จำนวน 20,000 หุ้น และผลกำไรจากผลประกอบการบริษัทตั้งแต่ปี 2556 - ปัจจุบัน และ

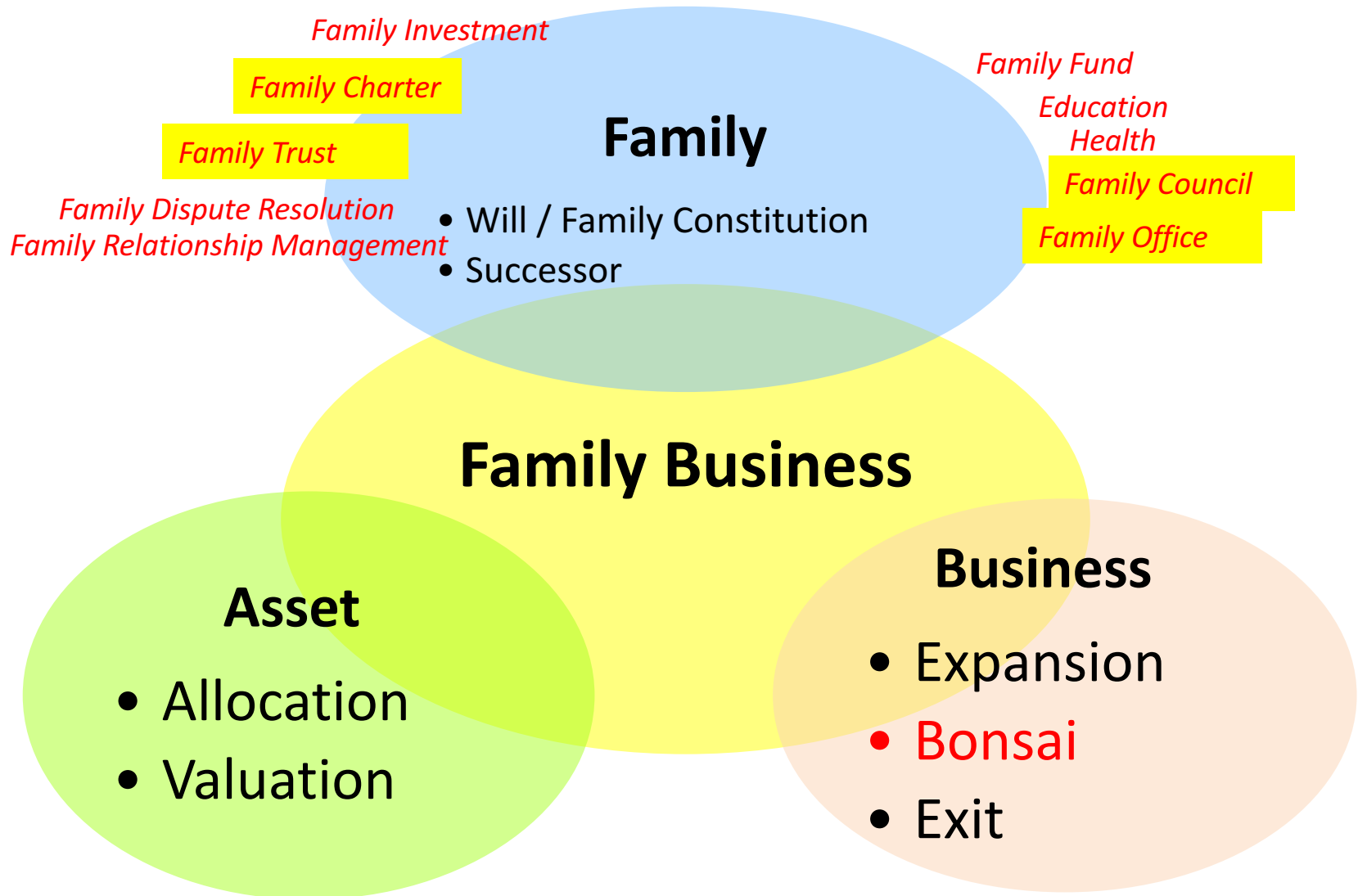
6. **ที่ดินกองมรดก** ที่ อ.นครชัยศรี จ.นครปฐม จำนวน 9 แปลง

การปรับโครงสร้าง

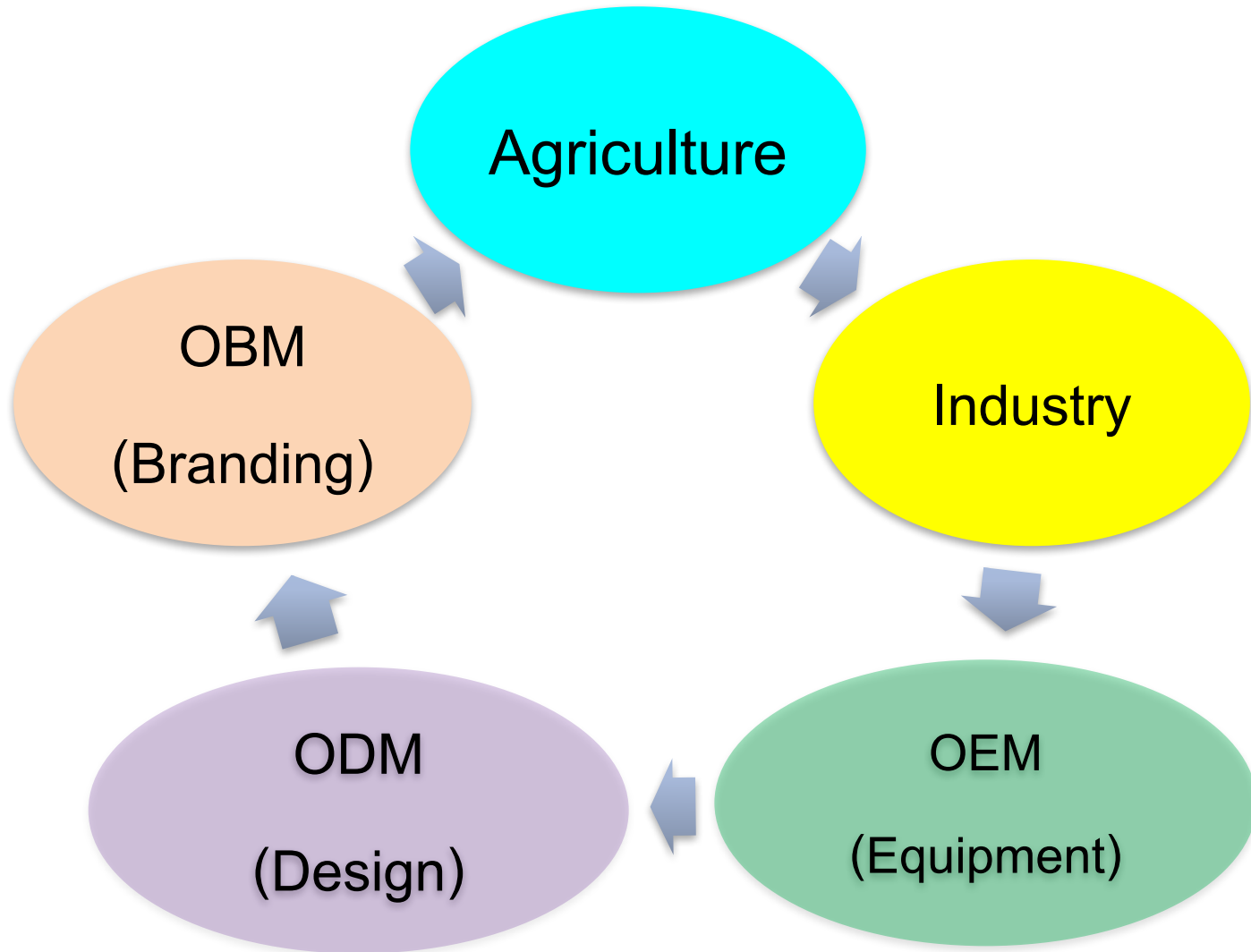
ธุรกิจครอบครัว

เพื่อป้องกันความขัดแย้ง

โครงสร้างธุรกิจครอบครัว



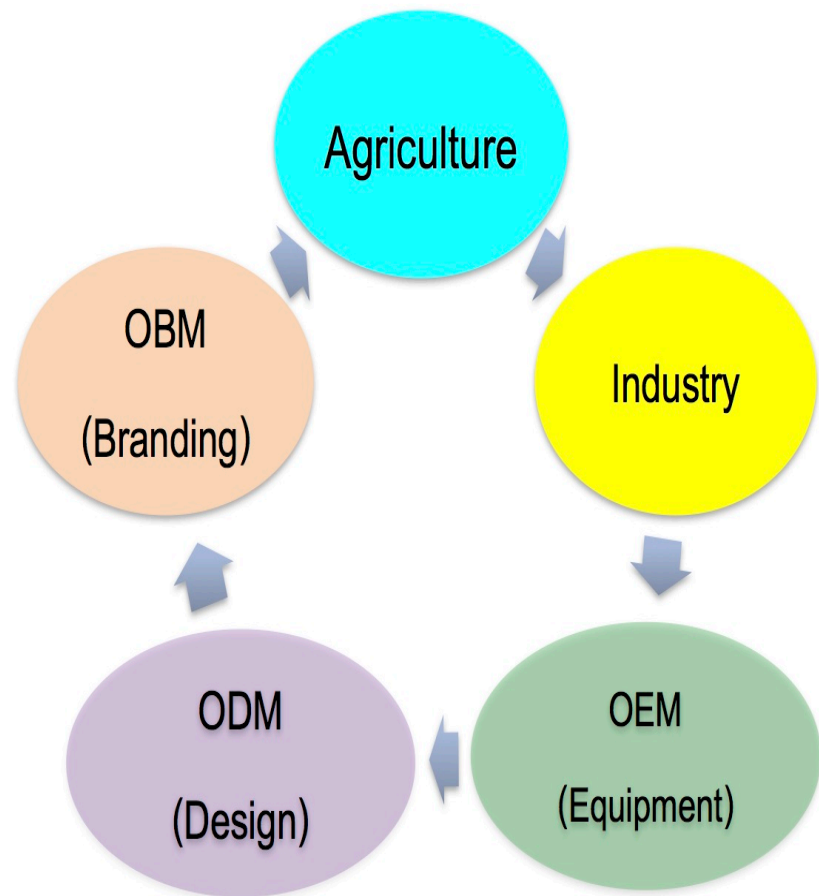
พัฒนาการของธุรกิจครอบครัว



Family Business: Model

- Manufacturing
- Trading
- Service
- Real Estate
- Finance
- Investment

พัฒนาการของธุรกิจครอบครัว



การบริหารจัดการทรัพย์สิน

ในธุรกิจครอบครัว

การจัดทำทรัพย์สิน

(ที่ดิน)

ภาษีที่ทอง

(ต่ออายุไปจนถึง 31 ธันวาคม 2561)

การจัดกลุ่มที่ดิน

○กลุ่ม 1: เพื่อ “เก็บ” ไว้ใน “กองสี”

(ต้องมีกิจการของบุคคลธรรมดาอยู่ก่อนแล้ว
เช่น ให้บริษัทเช่าตั้งโรงงาน / อาคารสำนักงาน /
คลังสินค้า / ที่จอดรถ)

○กลุ่ม 2: เพื่อ “ขาย” ทำกำไร

○กลุ่ม 3: รอพัฒนา หรือ แบ่งทายาท

Control Sheet (Asset List) เครื่องมือช่วยเหลือครอบครัว²⁸

ภาชีนาที่ทอง

การแปลงทรัพย์สินกิจการเป็นหุ้นบริษัทใหม่

มติ ครม. 9 สิงหาคม 2559 (เป็นกฎหมายแล้ว / สิ้นสุดสิทธิประโยชน์ทางภาษี 31 ธันวาคม 2560) มติ ครม. 1 พฤษภาคม 2561 "ต่ออายุ" ให้สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2561

“เจ้าของกิจการบุคคลธรรมดา” แปลงทรัพย์สินเป็น “หุ้น” บริษัทใหม่ (10 สิงหาคม 2559 – 31 ธันวาคม 2560)

ทรัพย์สินที่โอนเป็นทุนบริษัท ต้องเป็น “ทรัพย์สินที่ใช้ในกิจการ” มาก่อนวันที่โอนเป็นทุน

“คณะบุคคล” / “ห้างหุ้นส่วนสามัญ” (มติ ครม.13/6/17 และ พรฎ.644) ได้รับยกเว้นภาษี

ยกเว้น ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา / ภาษีมูลค่าเพิ่ม / ภาษีธุรกิจเฉพาะ / อากรแสดมภ์ (Property & Share Swap) ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร ฉบับที่ 5 วันที่ 5 มิถุนายน 2560

ลดค่าธรรมเนียมการโอนที่ดินจาก 2% เหลือ 0.01% (การต่ออายุยังไม่ยืนยัน)

1. แปลง “ทรัพย์สินในกิจการของบุคคลธรรมดา” เป็นทุนบริษัทใหม่ด้วย “ราคาตลาด” เว้นแต่ “ที่ดิน/สิ่งปลูกสร้าง” ให้ใช้ “ราคาประเมินทางราชการ” หรือ “ราคาทุนที่ซื้อเข้ามา” แล้วแต่อย่างใดจะสูงกว่า / 2. เจ้าของที่ดินต้องถือหุ้นบริษัท “ไม่น้อยกว่ามูลค่าทรัพย์สินที่โอน” เข้ามา / 3. เจ้าของที่ดินต้อง “ไม่โอนหุ้นต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชี” (กรณีขายหุ้น) / 4. เจ้าของที่ดินเดิม และ บริษัทใหม่ ต้องร่วมจัดทำ “หนังสือรับรองการโอนอสังหาริมทรัพย์เป็นทุนบริษัทต่อ กรมที่ดิน และ กรมสรรพากร

แปลงที่ดินเป็นหุ้นอย่างไร ?

ต้องใช้เงินสดหรือไม่ ?

(Property & Share Swap = Non-Cash)

มีภาษี/ค่าใช้จ่ายหรือไม่ ?

ตีราคาที่ดิน/หุ้นอย่างไร ?

“ภาษีนาที่ทอง” ยกเว้นภาษี

แปลง “ที่ดิน” ให้เป็น “หุ้น” อย่างไร ?

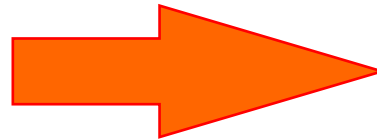
ที่ดินเปล่า
(เพื่อเก็งกำไร/ เก็บ)
ที่ดินในกิจการ

บุคคลเจ้าของ
ที่ดิน

บุคคลโอนที่ดินเข้า
บริษัทใช้ “ราคาใด” ?

Property Co

บุคคลถือหุ้นบริษัท
ราคาหุ้นไม่เพิ่มขึ้น
เว้นแต่มีกำไรสะสม



ราคาหุ้นที่ใช้ swap กับที่ดิน ใช้ราคา
ประเมินฯ หรือ ราคาซื้อขาย ?



**เปลี่ยนมรดก จาก
ที่ดินให้กลายเป็นหุ้น**

“แช่แข็ง” ราคาที่ดินที่ ต้องการ
เก็บไว้ 100 ปี ไว้ใน “ราคาหุ้น”

ปีที่ 1 - 4	ราคาประเมิน 200 ล้านบาท
ปีที่ 5 - 8	ราคาประเมิน 240 ล้านบาท
ปีที่ 9 - 12	ราคาประเมิน 288 ล้านบาท
ปีที่ 13 - 16	ราคาประเมิน 346 ล้านบาท
ปีที่ 17 - 20	ราคาประเมิน 415 ล้านบาท

ปีที่ 1 - 4	ราคาประเมิน 200 ล้านบาท
ปีที่ 5 - 8	ราคาประเมิน 240 ล้านบาท
ปีที่ 9 - 12	ราคาประเมิน 288 ล้านบาท
ปีที่ 13 - 16	ราคาประเมิน 346 ล้านบาท
ปีที่ 17 - 20	ราคาประเมิน 415 ล้านบาท

ขึ้น
20%
ทุก 4 ปี

ภาษี+ค่าใช้จ่าย เมื่อโอนที่ดิน	บุคคลธรรมดา	บริษัท
ภาษีเงินได้	<p>5 – 35 % ของ<u>ราคาประเมินราชการฯ</u> แม้ว่า จะขายสูงกว่าหรือต่ำกว่า / หักด้วย ค่าใช้จ่าย เหมาตามอายุการถือครองที่ดิน (พ.ร.ฎ. 165)</p> <p><u>(มติ ครม. 18 ต.ค. 2559 จะแก้ไข “ฐาน ภาษี” ให้ใช้ “ราคาซื้อขาย” หรือ “ราคา ประเมิน” แล้วแต่อย่างใดจะสูงกว่า)</u></p>	<p>_ 1 % ภาษีหัก ณ ที่จ่าย ของ<u>ราคา ซื้อขาย หรือ ราคาประเมินฯ</u> แล้วแต่อย่างใดจะสูงกว่า _ 20 % ของกำไรสุทธิ _ 10% ของเงินปันผล (10% ของ 80) _ อัตราภาษีที่แท้จริง = 28%</p>
ภาษีธุรกิจเฉพาะ	<p>3.3 % ของ<u>ราคาซื้อขาย</u> หากถือครองไม่เกิน 5 ปี) _ ถือครองที่ดินเกิน 5 ปี ได้รับยกเว้น <u>หากถือครองในนาม “คณะบุคคล” หรือ ประกอบกิจการ</u> ไม่ยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะ</p>	<p>3.3 % ของ<u>ราคาซื้อขาย</u> (ไม่คำนึงถึงอายุการถือครอง)</p>
อากรแสตมป์	<p>0.5 % ของ<u>ราคาซื้อขาย</u> (ได้รับยกเว้น หากเสียภาษีธุรกิจเฉพาะ)</p>	<p>0.5 % ของ<u>ราคาซื้อขาย</u> (ได้รับยกเว้น)</p>
ค่าธรรมเนียม โอนที่ดิน	<p>2 % จาก<u>ราคาประเมินฯ</u></p>	<p>2 % จาก<u>ราคาประเมินฯ</u></p>

ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา
ตั้งแต่ปี 2560

เงินได้พึงประเมิน	อัตราภาษี (ก้าวหน้า)
0 – 150,000	ยกเว้น
150,001 – 300,000	5%
300,001 – 500,000	10%
500,001 – 750,000	15%
750,001 – 1,000,000	20%
1,000,001 – 2,000,000	25%
2,000,001 – 5,000,000	30%
5,000,001 บาทขึ้นไป	35%

หากไม่เข้าเงื่อนไข “ยกเว้นภาษี”

แปลงที่ดินเป็นหุ้น

ตีราคาที่ดินเป็นหุ้นราคาอะไร ? (ราคาตลาด)

มีภาษี/ค่าใช้จ่ายหรือไม่ ? (มีภาษี/ค่าธรรมเนียมฯ ตามปกติ)

หลักฐานอะไร ? (รายงานการประเมินทรัพย์สิน)

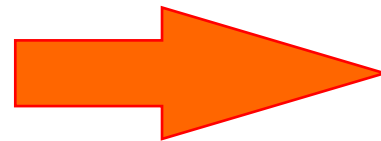
เปรียบเทียบภาษีบุคคล / บริษัท

ภาวะภาษี	บริษัท	บุคคล	คณะบุคคล ผสม.
กำไร / เงินได้สุทธิ	100	100	100
ภาษี (อัตราภาษี %)	20	5 – 35	5 – 35
เงินปันผล / ส่วนแบ่ง	80	65	65
ภาษี _ รอบสอง	8	-	5 – 35 %
เหลือ	72	-	42

ผลภายหลังการแปลงที่ดินเป็นหุ้น

ที่ดินเปล่า (ซื้อบริษัท)

Property Co



ให้เช่าที่ดิน
“ราคาตลาด”

Operating Co

เจ้าของอาคาร

ข้อควรระวัง

- ที่ดินไม่มีค่าเสื่อมราคา
- ไม่มีรายจ่าย / รับแต่รายได้ค่าเช่า

รายได้จากกิจการ

หักด้วย

ค่าเช่า / ค่าเสื่อมอาคาร

1. ควร “ควบรวมบริษัท” เป็นบริษัทเดียว หรือ

2. ควรทำสัญญาเช่าแบบพิเศษ (BTO / BOT)

ภาษี / ค่าธรรมเนียมฯ	โอนกิจการ ทั้งหมด	โอนกิจการ บางส่วน	ควบบริษัท
ภาษีเงินได้บุคคล	ยกเว้น	-	ยกเว้น
ภาษีเงินได้บริษัท	ยกเว้น	-	ยกเว้น
ภาษีมูลค่าเพิ่ม	ยกเว้น	ยกเว้น	ยกเว้น
ภาษีธุรกิจเฉพาะ	ยกเว้น	ยกเว้น	ยกเว้น
อากรแสตมป์	ยกเว้น	ยกเว้น	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมโอนที่ดิน	2 %	2 %	ยกเว้น
หมายเหตุ	ไม่สามารถนำ Tax Loss ของบริษัทที่โอนหรือควบกัน มาใช้ได้ / แต่ไม่ห้าม Tax Loss ของบริษัทที่รับโอน		

สัญญาต่างตอบแทนพิเศษ
ยิ่งกว่าสัญญาเช่าธรรมดา
(BTO & BOT)

Build-Transfer-Operate (BTO) / Build-Operate-Transfer (BOT)

- “สัญญาต่างตอบแทนพิเศษยิ่งกว่าสัญญาเช่าธรรมดา” เป็นทรัพย์สินมรดก ไม่ใช่สิทธิเฉพาะตัว สัญญาเช่านั้นไม่ระงับเมื่อตาย (ต่างจากสัญญาเช่าธรรมดา) (ฎีกา 2760/2534) เช่น
 - สร้างตึกแล้วยกกรรมสิทธิ์ให้ผู้ให้เช่า (ฎีกา 172/2488)
 - เช่าที่ดินแล้วผู้เช่าต้องหาต้นไม้มาปลูกเอง (ฎีกา 801-802/2492)
 - ให้เช่าที่ดิน แล้วเรียกค่าก่อสร้างจากผู้เช่า และให้กรรมสิทธิ์ในอาคารตกเป็นของผู้ให้เช่า (ฎีกา 488/2523)

สัญญาต่างตอบแทนพิเศษ ยิ่งกว่าสัญญาเช่าธรรมดา

ฎีกา 87/2555

- การที่เจ้าของที่ดินยอมให้ เช่าที่ดินโดยให้ปลูกตึกแถวพิพาท ด้วยเงินของผู้เช่าแล้วให้ผู้เช่ามีสิทธิใช้ประโยชน์ในตึกแถว พินาทเป็นเวลา 20 ปี เมื่อครบกำหนดสัญญาเช่าให้ตึกแถว พินาทตกเป็นกรรมสิทธิ์ของผู้ให้เช่านั้น
- เมื่อครบกำหนดสัญญาเช่าที่ดินแล้วตึกแถวพิพาทยอมตกเป็น
ของเจ้าของที่ดินตามสัญญาในฐานะเป็นส่วนควบของที่ดิน
ทันทีโดยไม่ต้องไปทำการจดทะเบียนโอนกันอีกตาม ป.พ.พ.

มาตรา 144

BTO / BOT ดีสำหรับใคร ?

คู่สัญญา	BTO	BOT
ผู้ให้เช่า	<p>_กรรมสิทธิ์อาคารโอนเมื่อสร้างเสร็จ</p> <p>_รายได้จากอาคารนำไปเฉลี่ยเสียภาษีตามอายุสัญญาเช่า</p> <p>_รายจ่ายจากอาคาร คือ Depreciation</p> <p><u>_ผลทางภาษี คือ ชะลอการเสียภาษีจากการเฉลี่ยรายได้ตามอายุสัญญาเช่า</u></p>	<p>_กรรมสิทธิ์อาคารโอนเมื่อครบสัญญาเช่า</p> <p><u>_รายได้นำไปเสียภาษีในปีเดียวเมื่อครบอายุการเช่า</u></p> <p>_ผลทางภาษี คือ เสียภาษีมากในปีที่สัญญาสิ้นสุด</p>
ผู้เช่า	<p>_กรรมสิทธิ์อาคารโอนเมื่อสร้างเสร็จ</p> <p>_รายจ่ายจากอาคารนำไปเฉลี่ยตามอายุสัญญาเช่า (Amortization)</p> <p><u>_VAT ค่าก่อสร้างนำไปใช้ไม่ได้</u></p> <p><u>ผลทางภาษี คือ VAT เป็นต้นทุน</u></p>	<p>_กรรมสิทธิ์อาคารโอนเมื่อครบสัญญาเช่า</p> <p><u>รายจ่ายจากอาคารที่โอนต้องใช้ Fair Market Value</u></p> <p><u>_VAT ค่าก่อสร้างนำไปใช้ได้</u></p>

Sale and Lease-back: ข้อดี

- กลายเป็น “บริษัทที่ไม่มีสินทรัพย์ซ่อนมูลค่า”
- ได้ใช้ “รายจ่าย” จากทรัพย์สินซ่อนมูลค่า (Sunk Asset) อีกรอบ (จาก “ค่าเสื่อมราคา” เป็น “ค่าเช่า”)
 - ทรัพย์สินซ่อนมูลค่า_เพราะ Net book value เหลือ 1 บาท
 - ทรัพย์สินซ่อนมูลค่า_ไม่สะท้อน “ราคาตลาด” จนกว่าจะขายออก (Write-off & Realize Gain/Loss)
- ได้ใช้ “ผลขาดทุนทางภาษี” (Tax Loss) ไม่เกิน 5 ปี
 - เมื่อขายทรัพย์สินหมดค่าเสื่อมราคาออกไปที่ราคาตลาดจะเกิดกำไร

Sale and Lease-back:

Advantage

- ขายสังหาริมทรัพย์ _ มี “ภาษีขาย” _ นำมาใช้กับ “ภาษีซื้อ” ยกยอดมาได้
 - ภาษีซื้อยกยอดมา _ ไม่มีกำหนดเวลา
 - ไม่ต้องขอคืนภาษีซื้อเป็นเงินสด
- ได้เงินสดมาเพิ่มในงบดุลแทนสินทรัพย์ที่ขายออกไป
- ส่งผลให้ “อัตราส่วนระหว่างหนี้ต่อทุน” (D:E Ratio) ดีขึ้น _ เพราะนำเงินสดมาใช้หนี้สินต่าง ๆ ของบริษัท

“หนีภาษี” เท่ากับ “ฟอกเงิน”

กฎหมายใหม่นี้ (พรบ. ฉบับที่ 45) _ มีผลใช้บังคับ 2 เมษายน 2560

ผลที่ตามมา คือ ผู้กระทำความผิดมีหน้าที่เสียภาษี หรือ นำส่งภาษี และ
ความผิดนั้นเกี่ยวกับ (จำนวนเงินภาษี)

1. จำนวนเงินภาษีที่หลีกเลี่ยงหรือจ้อโกงตั้งแต่ 10 ล้านบาทต่อปีภาษีขึ้นไป _
หรือ
2. จำนวนภาษีที่ขอคืน "โดยความเท็จ" "โดยจ้อโกง" หรือ "อุบาย" หรือ
"วิธีการอื่นใดทำนองเดียวกัน" ตั้งแต่ 2 ล้านบาทต่อปีภาษีขึ้นไป และ
3. ผู้มีหน้าที่เสียภาษี หรือ นำส่งภาษี ได้กระทำในลักษณะเป็น "กระบวนการ"
หรือ "เป็นเครือข่าย" โดยสร้างธุรกรรมอันเป็นเท็จ หรือ ปกปิดเงินได้พึง
ประเมินหรือรายได้ _ เพื่อหลีกเลี่ยงหรือจ้อโกงภาษี _ และ

“หนีภาษี” เท่ากับ “ฟอกเงิน”

4. มี พฤติกรรมปกปิดหรือซ่อนเร้นทรัพย์สิน ที่เกี่ยวกับการกระทำความผิด _ เพื่อมิให้ติดตามทรัพย์สินนั้นได้
 5. ให้ถือว่าความผิดดังกล่าวเป็น "ความผิดมูลฐาน" ตามกฎหมายฟอกเงิน
 6. อธิบดีกรมสรรพากร ต้องส่งเรื่องไปยัง สำนักงาน ปปง. ตามความเห็นชอบของ "คณะกรรมการพิจารณากลับกรองความผิดทางภาษีอากรที่เข้าข่าย ความผิดมูลฐาน"
- กรณีนี้ Taxpayer / ผู้มีหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่าย / Tax Advisor ต้องเพิ่มความระมัดระวังอย่างมาก มิฉะนั้น อาจเข้าไปมี "ส่วนเกี่ยวข้อง" กับ Tax Fraud ได้ _ จึงต้องใช้ความระมัดระวังอย่างสูงข้อสังเกต คือ กฎหมายนี้ใช้บังคับตั้งแต่ 2 เมษายน 2560 _ จึงไม่อาจนำไปใช้กับการกระทำความผิดอาญาในอดีตก่อนหน้านี้ ได้ _ แต่ในทางปฏิบัติ เจ้าหน้าที่รัฐสามารถ "ซักถาม" หรือ "ค้นหาข้อเท็จจริง" ได้

หากยังคงเก็บที่ดินในชื่อบุคคล

แทนที่เก็บหุ้นบริษัท ?

อนาคตจะเสี่ยงกับเรื่องอะไรบ้าง

ปี 2559 ภาษีมรดก / ภาษีการให้

ปี 2561 ฐานภาษีบุคคลเปลี่ยนฐาน

ปี 2563 ภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง

ภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง

ผลกระทบต่อ

“การจัดการทรัพย์สินก่งสี”

(ร่างกฎหมาย)

พรบ.ภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง

คาดว่าจะเป็นกฎหมายปี 2561

คาดว่าจะใช้บังคับปี 2563

คณะกรรมการวิสามัญฯ สภานิติบัญญัติแห่งชาติ

ขยายการพิจารณาร่างกฎหมายเป็นครั้งที่ 7

ไปถึง 24 สิงหาคม 2561

- **ร่างพรบ. ภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง**
 - ผู้เสียภาษี (เจ้าของ / ผู้ครอบครอง)
 - ที่ดิน (รวมถึงพื้นที่ที่เป็นภูเขา **หรือ ที่มีน้ำด้วย**)
 - สิ่งปลูกสร้าง (โรงเรียน อาคาร สิ่งปลูกสร้างอื่น)
 - ทรัพย์สินที่ได้รับยกเว้นภาษี
 - ยกเลิกภาษีโรงเรียนฯ และ ภาษีบำรุงท้องที่

ภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง (ใหม่)

(มติ ครม. ณ วันที่ 21 มีนาคม 2560)

ราคาประเมิน ที่ดิน/สิ่งปลูกสร้าง/ห้องชุด จะใช้เป็นฐานภาษี แทน ค่าเช่า

ประเภทที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง	เพดานของอัตราภาษี (กรม.)	เพดานของอัตราภาษี (สนช.) ปี 2561
เกษตรกรรม	0.2 %	0.15%
ที่อยู่อาศัย	0.5 %	0.3%
พาณิชย์/อุตสาหกรรม	2 %	1.2%
ที่ดินทิ้งไว้ว่างเปล่าหรือไม่ได้ทำประโยชน์	2% (เพิ่ม 0.5% ทุก 3 ปีแต่ไม่เกิน 5%)	1.2% (เพิ่ม 0.3% ทุก 3 ปีแต่ไม่เกิน 3%)

จะบริหารทรัพย์สินอย่างไร ?

- ที่ดิน “ว่างเปล่า” / แปลงให้เป็นที่ดินประเภทอื่น
- ทำอะไรได้บ้าง (เพื่อประโยชน์สาธารณะ / มิได้ใช้/หาผลประโยชน์) / ห้ามเก็บค่าตอบแทน
 - สวนสาธารณะ / สนามกีฬา / สนามเด็กเล่น (ชั้นป่า / ไม่โอนกรรมสิทธิ์ที่ดิน / ทำบันทึกฯ ให้ใช้ที่ดิน / กำหนดเวลาใช้งาน)
- ที่ดินเพื่อการเกษตร / ให้เช่า / กลายเป็นที่ดินเชิงพาณิชย์ หรือไม่ ???

จะบริหารทรัพย์สินอย่างไร ?

- ที่ดิน “รกร้างว่างเปล่า” / แปลงให้เป็นที่ดิน “เกษตร”
- ที่ดินเกษตร / ทำอะไรได้บ้าง
 - ทำจริง / มีการ “เพาะปลูก” / ดูแล / ตัดแต่ง / เก็บเกี่ยว
 - **พืชอายุสั้น** (โหระพา/กระเพรา/สมุนไพรร) / **อายุกลาง** (กล้วยหอม/แตงโม/มะละกอ) / **อายุยาว** (มะพร้าว/มะนาว/มะม่วง/อินทผลัม) เพื่อให้ “เลี้ยงตัวเอง” ได้ / อย่าลืมเมื่อไรถอน (เปลี่ยนการใช้ที่ดิน)
- ห้ามให้เช่า !!! / ต้อง “ทำนาเอง” (จ้างคนอื่นได้)

การวางแผนจัดการ

ทรัพยากรสินทางปัญญา

ในธุรกิจครอบครัว

Louis Vuitton - รวมทุกอย่างไว้ในบริษัทเดียว

รุ่น 1

ผลิตรกระเป๋าสำมะการะ

รุ่น 2

คู่แข่งเพิ่มขึ้น / เริ่มติด “แบรนด์”

รุ่น 3

ผลิตถุงหนังใส่แชมเปญ /
เพิ่มประเภทสินค้า

รุ่น 4

ทายาท “หญิง” นำเขยมาช่วยงาน /
เข้าตลาดหลักทรัพย์

เขย นำ “มืออาชีพ” มาช่วยงาน /
มืออาชีพ Take Over แบบ MBO

คดีพิพาทเรื่องหุ้นในศาล /
ครอบครัวสูญเสียอำนาจควบคุม

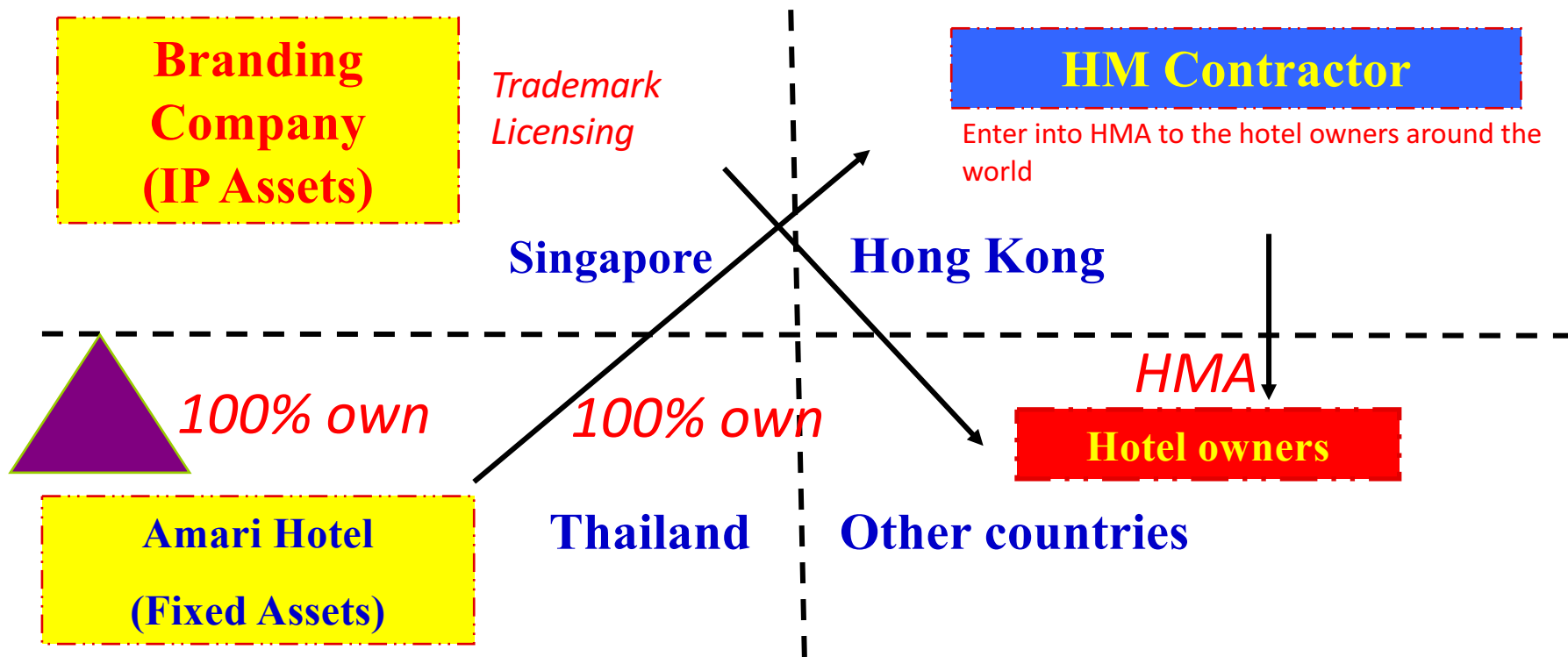
ปัจจุบันมีสมาชิกในครอบครัว
เป็นลูกจ้างบริษัท

บริษัทครอบครัว

บริษัทในตลาดหลักทรัพย์
แต่ไม่ได้วางแผน Brand ไว้
ล่วงหน้า / นามสกุลจึงถูกซื้อ

LVMH อยู่ในจุด OBM จึงควร
แยก Brand ออกมาเพื่อ Anti-
take over

การแยกทรัพย์สินทางปัญญา ของเพื่อการขยายธุรกิจ



- Family assets include fixed assets and intellectual property (IP)
- Separation of IP asset can protect family business from M&A (anti-take over)

Rebranding



Remodel
to OBM

Reposition
to MT



Repackaging

Brand Reborn



Umm!.. Milk®



Brand Diversification



การ “ต่อยอดทางปัญญา” ของกิจการแบบครอบครัว



การบริหารจัดการทรัพย์สินทางปัญญา ในธุรกิจครอบครัว _ อย่างไร ?

Intellectual Property

Evaluation to know real value of IP and business (goodwill) for JV or exit

Legal protection

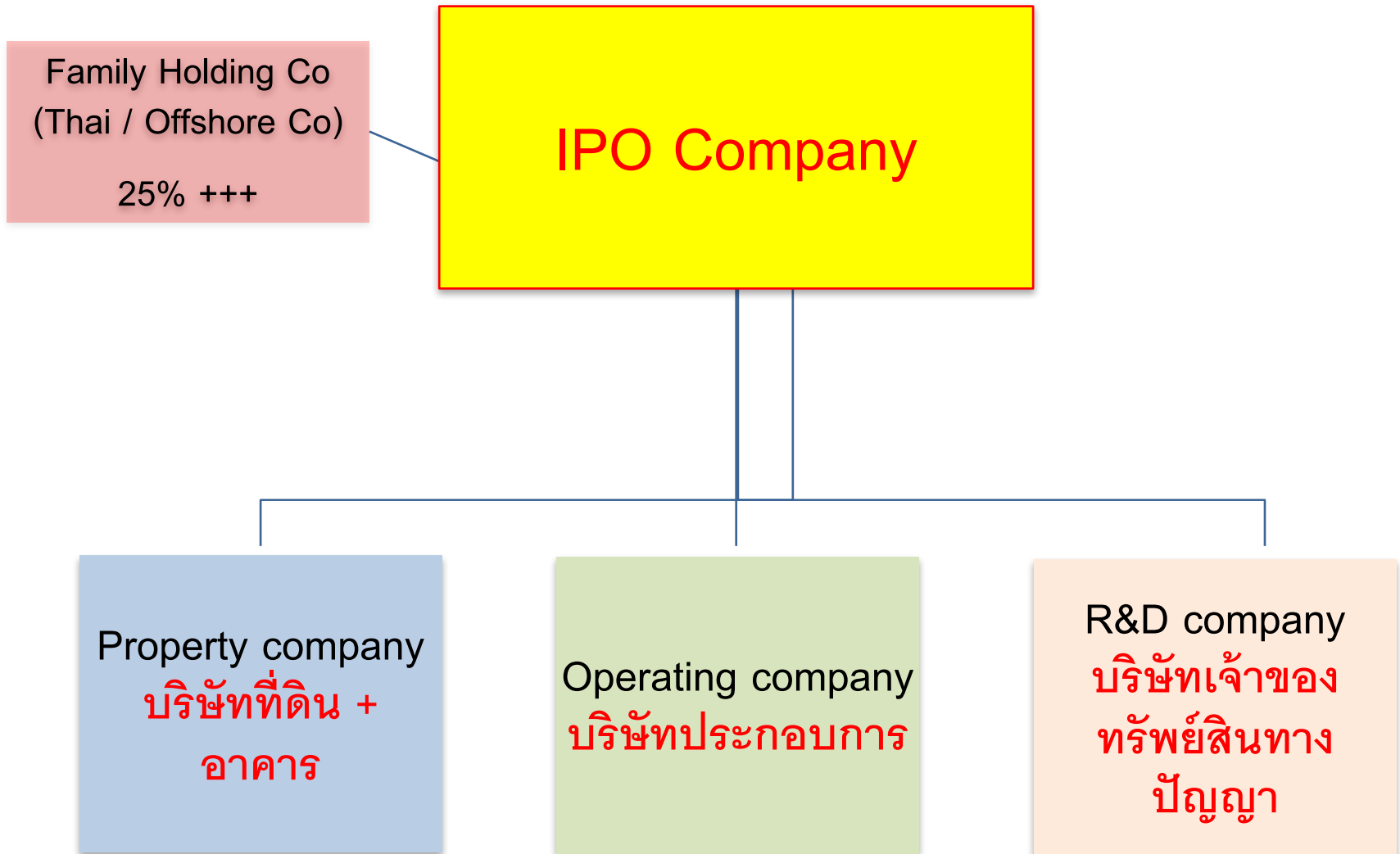
Registration to protect the IP owner and it is evidence to constitute legal rights (Trade secret / Confidential information)

Generate income

Licensing / Franchising the rights in IP (Royalties / License fee / Franchise fee / Procurement fee)

ทางเลือกในการจัดการ
ทรัพย์สิน
ในธุรกิจครอบครัว

การจัดรูปแบบองค์กร Holding Co



หุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ กับ หุ้นนอกตลาดฯ / จัดการอย่างไร ???

หุ้นในตลาดฯ

ราคาตลาด ณ วันได้รับมรดก

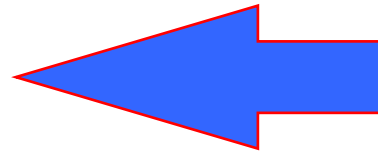
ราคาตลาด ณ วันนี้ 15,000 ล้านบาท

ลูกคนที่ 1

ลูกคนที่ 2

ลูกคนที่ 3

บุคคลเจ้าของหุ้น



บุคคลโอนหุ้นในตลาดฯ

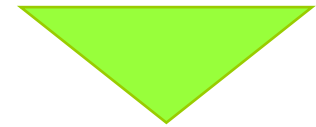
“ราคาใด” ?

หากโอนหุ้นใน
ตลาดฯ ให้
Holding Co จะ
สูญเสียสถานะ
Tax Free

หุ้นนอกตลาดฯ
(Holding Co)

ราคา Par หรือ

ราคา Book Value ???



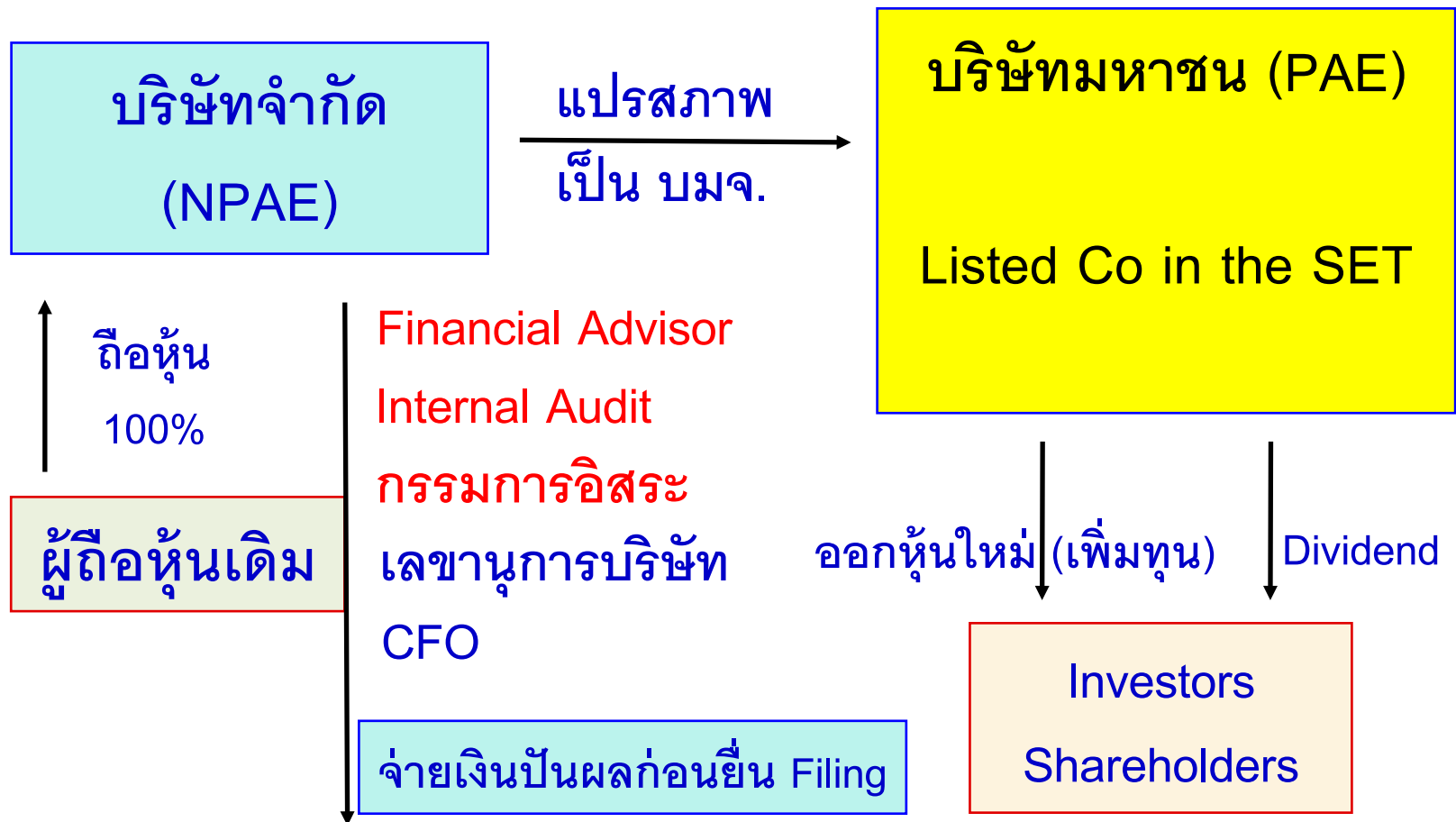
Holding Co ไม่ได้รับยกเว้น
ภาษีจากกำไรที่ขายหุ้น
(Capital Gain)

Holding Co ถือหุ้นเกิน 25% / รับ
เงินปันผล (Dividend) ได้รับ
ยกเว้นภาษี

แบ่งมรดกคนละ 5,000 ล้านบาทยกเว้นภาษี 300 ล้านบาท

เสียภาษีมรดก คนละ 245 ล้านบาท รวม 735 ล้านบาท

IPO Process



ตัวอย่าง Family Holding Co และ IPO Holding Co (1)

Family Holding Co	การถือหุ้น (%)	Listed Co
บริษัท เอแอลที โฮลดิ้ง จำกัด	50.00	ALT
บริษัท เซ็นทรัลโฮลดิ้ง จำกัด	26.21	CPN
บริษัท วัฒนภักดี จำกัด	47.62	AMARIN
AMATA ASIA LIMITED	36.21	AMATAV
บริษัท เอ.บี.เค.เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	46.33	ASIA
บริษัท ทีโอเอ กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด	29.99	TOA
บริษัท ทีซีซี คอร์ปอเรชั่น จำกัด	64.58	BJC
บริษัท เจอาร์จีจี จำกัด	25.10	BR
บริษัท ทุนบุรีรัมย์ จำกัด	50.00	BRR
บริษัท เสถียรธรรมโฮลดิ้ง จำกัด	25.01	CBG

ตัวอย่าง Family Holding Co
และ IPO Holding Co (2)

Family Holding Co	การถือหุ้น (%)	Listed Co
บริษัท ทีปกรโฮลดิ้ง จำกัด	38.80	CCP
บริษัท ซาติชีวะ จำกัด	33.18	CHEWA
บริษัท มหาศิริ สยาม จำกัด	17.30	CK
บริษัท ช.การช่าง โฮลดิ้ง จำกัด	10.12	
บริษัท ซี.เค.ออฟฟิศ ทาวเวอร์ จำกัด	5.08	
บริษัท ซี.พี.เมอร์แซนไดซิ่ง จำกัด	31.33	CPALL
บริษัท เครือเจริญโภคภัณฑ์ จำกัด	29.52	CPF
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์โฮลดิ้ง จำกัด	11.11	
บริษัท ชุมพรโฮลดิ้ง จำกัด	33.92	CPI

ตัวอย่าง Family Holding Co และ IPO Holding Co (3)

Family Holding Co	การถือหุ้น (%)	Listed Co
บริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด	53.23	DRT
บริษัท ชนิตต์และลูก จำกัด	49.40	DTC
PREMIUM FINANCIAL SERVICES CO.,LTD.	25.50	ECL
บริษัท วิฑูรปกรณ์ โฮลดิ้ง จำกัด	60.00	EPG
บริษัท คิว แอสเซท จำกัด	31.49	FN
บริษัท เจริญกฤษ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	33.47	GLAND
บริษัท เมโทร พรีเมียร์ โฮลดิ้ง จำกัด	35.53	GRAND
บริษัท กันกุล กรุ๊ป จำกัด	49.79	GUNKUL
บริษัท ครบุรี แคปิตอล จำกัด	27.51	KBS
บริษัท สิมะกุลธรโฮลดิ้ง จำกัด	32.01	KKC

ตัวอย่าง Family Holding Co และ IPO Holding Co (4)

Family Holding Co	การถือหุ้น (%)	Listed Co
บริษัท เคเอสแอล ซูการ์ โฮลดิ้ง จำกัด	33.26	KSL
บริษัท หทัยจรรยาเอกโฮลดิ้ง จำกัด	35.25	KTIS
บริษัท 3 เอส โฮลดิ้ง จำกัด	25.18	
บริษัท เอกภาวี จำกัด	25.79	LOXLEY
บริษัท แอล.พี. โฮลดิ้ง จำกัด	27.84	LPH
BANYAN TREE HOLDINGS LIMITED	44.78	LRH
บริษัท ล้ำสูง โฮลดิ้ง จำกัด	42.11	LST
บริษัท มหาชัยเวชกรรม จำกัด	42.50	M-CHAI
บริษัท ไมเนอร์ โฮลดิ้ง (ไทย) จำกัด	16.50	MINT
UBS AG SINGAPORE BRANCH	14.79	

ตัวอย่าง Family Holding Co

และ IPO Holding Co (5)

Family Holding Co	การถือหุ้น (%)	Listed Co
บริษัท เอ็น.เอส.อัลลายแอนซ์ จำกัด	28.75	NSI
บริษัท เมืองไทย กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด	20.00	MTI
บริษัท เมืองไทยโฮลดิ้ง จำกัด	5.20	
บริษัท โอเชียนโฮลดิ้ง จำกัด	32.82	OGC
MANDARIN ORIENTAL HOLDINGS B.V.	42.39	OHTL
บริษัท กว่างโฮลดิ้ง จำกัด	48.93	POMPUI
บริษัท รัตน โฮลดิ้ง จำกัด	34.56	PORT
บริษัท นทลีน จำกัด	54.20	PRM
บริษัท รัชกิจ โฮลดิ้ง จำกัด	25.12	PTG
บริษัท แกรนด์แจวงบีช จำกัด	25.88	RP

ตัวอย่าง Family Holding Co

และ IPO Holding Co (6)

Family Holding Co	การถือหุ้น (%)	Listed Co
บริษัท สิงห์ พร็อพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด	37.37	S
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด	27.75	ROBINS
บริษัท ซี.อาร์.จี.บริการ จำกัด	26.08	
บริษัท วี ไอ วี อินเตอร์คอม จำกัด	25.15	SALEE
บริษัท สมบูรณ์ โฮลดิ้ง จำกัด	29.92	SAT
บริษัท งานทวิพี่น้อง จำกัด	31.16	SCP
บริษัท นทลิน จำกัด	45.05	SEOIL
บริษัท พรรณฉัตร จำกัด	70.85	SFP
บริษัท โฉวฮก จำกัด	25.20	RCL
บริษัท ปัญจมิตร โฮลดิ้ง จำกัด	18.50	

ตัวอย่าง Family Holding Co

และ IPO Holding Co (7)

Family Holding Co	การถือหุ้น (%)	Listed Co
SUCCESSFUL DRAGON LIMITED	48.23	SHANG
บริษัท สยามสวีท โฮลดิ้ง จำกัด	25.38	
SIS TECHNOLOGIES (THAILAND) PTE. LTD.	47.29	SIS
บริษัท ดุษฎีสุรพจน์ โฮลดิ้ง จำกัด	25.02	SMK
บริษัท ไช วอเตอร์ จำกัด	64.67	SSC
บริษัท เอสเอส เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด	21.14	
STANLEY ELECTRIC HOLDING ASIA-PACIFIC PTE, LTD.	29.95	STANLY
บริษัท อเดลฟอส จำกัด	66.01	UV
บริษัท เครื่องสหวิริยา จำกัด	18.62	SSI
บริษัท สหวิริยา อินเตอร์ สตีล โฮลดิ้งส์ จำกัด	9.23	

ตัวอย่าง Family Holding Co และ IPO Holding Co (8)

Family Holding Co	การถือหุ้น (%)	Listed Co
บริษัท โลหการไทย จำกัด	41.89	VARO
บริษัท เดอะ วนชัย กรุ๊ป ออฟ คอมปานีส์ จำกัด	53.64	VNG
บริษัท โอสธสภา จำกัด	23.37	WG
บริษัท เอ็ม ดี เอ็กซ์ แอสเซท จำกัด	8.80	
บริษัท ดับบลิวเอชเอ โฮลดิ้ง จำกัด	25.34	WHA
บริษัท เลี้ยวไพรัตน์วิสาหกิจ จำกัด	15.40	BUI
บริษัท เลี้ยวไพรัตน์วิสาหกิจ จำกัด	13.84	
บริษัท ธนาพรชัยวิสาหกิจ จำกัด	5.33	

ข้อสังเกต _ มากกว่า 60 บริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ มี Family Holding Co ถือหุ้นเกิน 25%

ข้อควรระวัง _ การใช้ Family

Holding Co ก่อนเข้าตลาดหลักทรัพย์ฯ

- Holding Co ขายหุ้น IPO ได้กำไร _ ไม่ยกเว้นภาษีกำไร
- ระวัง _ อย่าให้ Holding Co ถือหุ้น Listed Co น้อยกว่า 25%
- หากใช้ Offshore Holding Co ระวังเรื่อง Foreign Limit 49% และภาษีหัก ณ ที่จ่าย 10% เมื่อรับเงินปันผลจาก Listed Co
- หุ้น Listed Co ขาดสภาพคล่อง _ แต่ Holding Co มี Cash Flow มาจาก Dividend

ข้อควรระวัง _ การใช้ Family

Holding Co ก่อนเข้าตลาดหลักทรัพย์ฯ

- ระวัง **Tender Offer** (25% 50% 75%) เพราะ Holding Co มีโอกาสซื้อหุ้นที่ “สมาชิกครอบครัว” ขายหุ้น Listed Co
- ระวัง “**รายจ่ายต้องห้าม**” จ่ายออกจาก Family Holding Co เช่น ค่าตอบแทนกรรมการ / ค่าเดินทาง / รถยนต์
- ระวัง **Conflict of Interest** ระหว่าง “ครอบครัว” และ Listed Co เมื่อใช้ Family Holding Co ลงทุนในกิจการอื่น
- ระวัง **Share Base Payment (จ่ายค่าตอบแทนด้วยหุ้น)**
กรณี Swap / ESOP

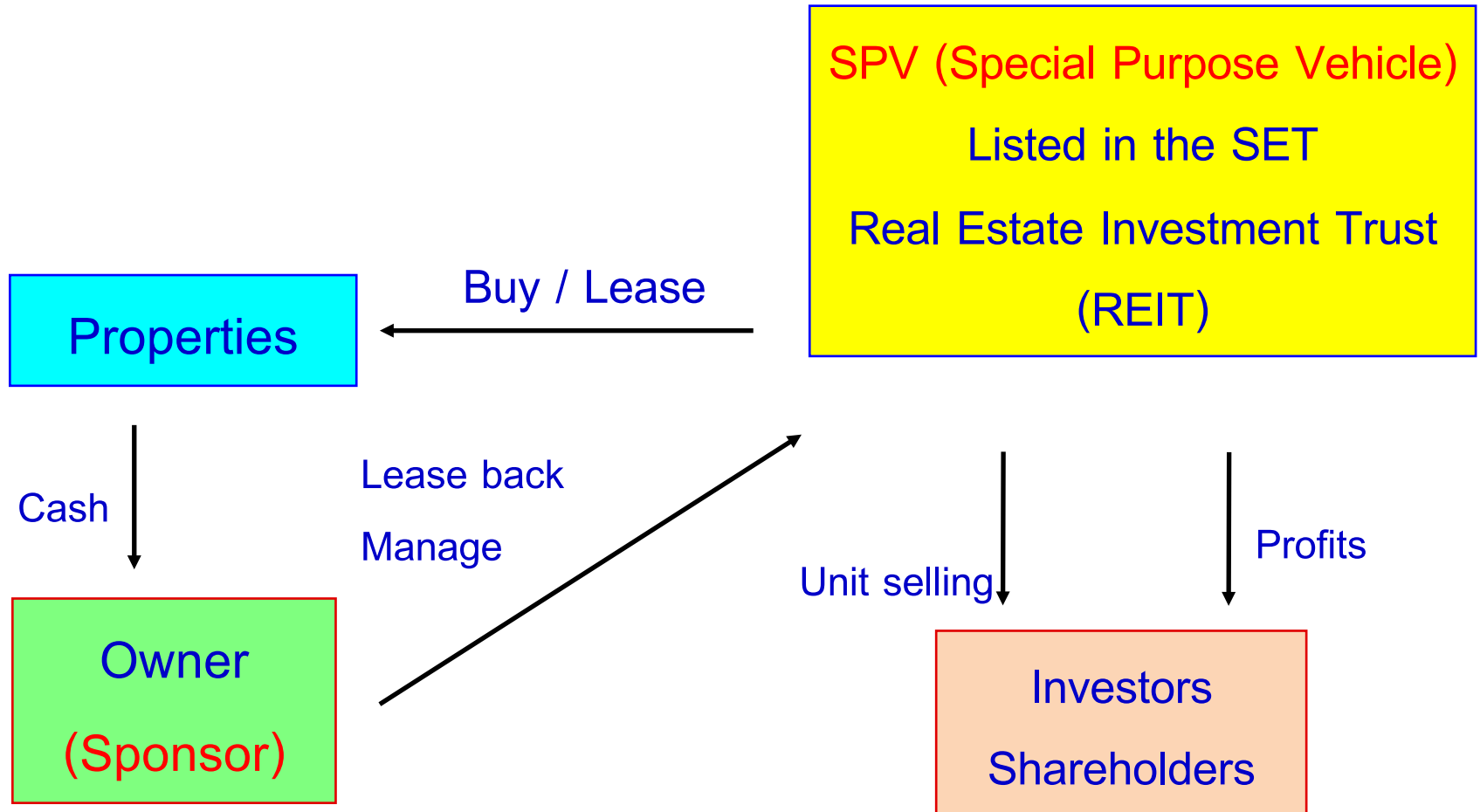
ทางเลือกในการบริหารจัดการ

ทรัพย์สินที่มี “ค่าเช่า”

Asset IPO

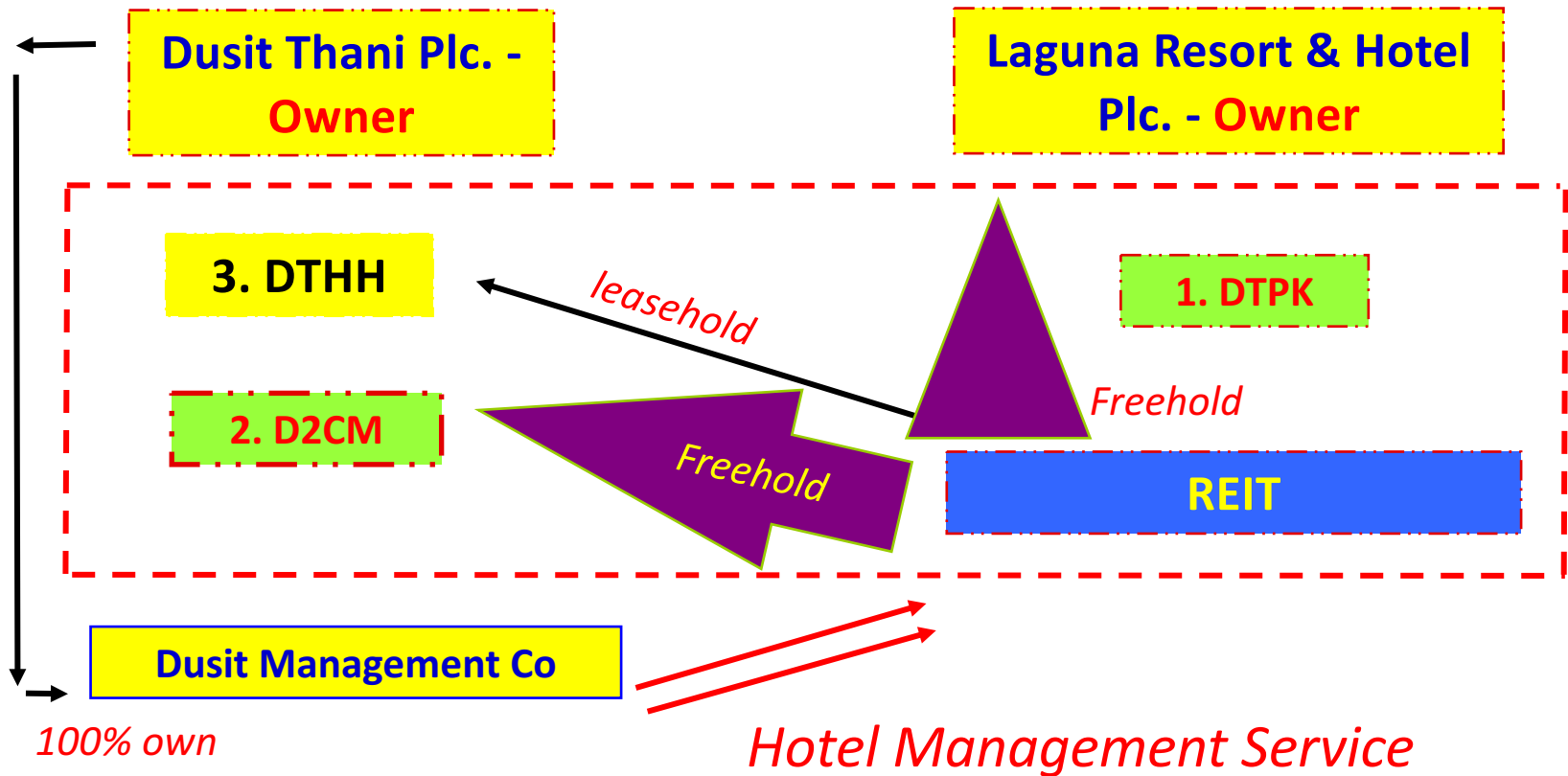
Real Estate Investment Trust (REIT)

Property Securitization



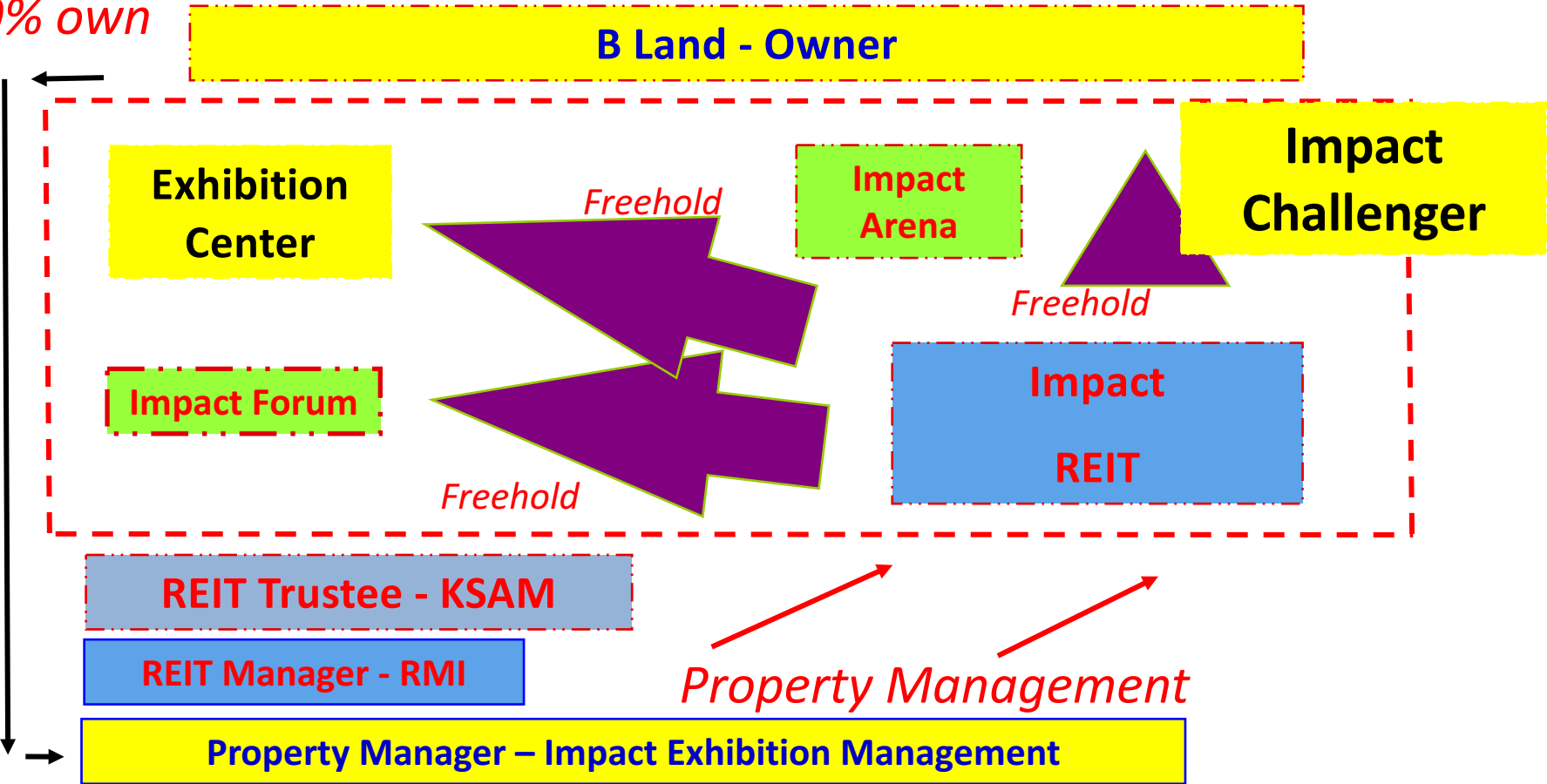
เปรียบเทียบ	REITs	PF	IFF
แหล่งรายได้หลัก	ค่าเช่า	ค่าเช่า	รายได้อนาคต
ทรัพย์สิน	อสังหาริมทรัพย์	อสังหาริมทรัพย์	โครงสร้างพื้นฐาน
ลงทุนทรัพย์สินตปท.	ได้	ไม่ได้	ไม่ได้ (ยกเว้นภาษี)
สถานะทางกฎหมาย	สัญญาก่อตั้งทรัสต์	นิติบุคคล	นิติบุคคล
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 ล้านบาท	500 ล้านบาท	2,000 ล้านบาท
การก่อกั้น	ไม่เกิน 35% ของ NAV / 60% หากได้ credit rating	ไม่เกิน 10% ของ NAV	ไม่เกิน 3 เท่าของทุน
ข้อจำกัดการถือหน่วย	ไม่เกิน 50%	ไม่เกิน 1 ใน 3	ไม่เกิน 1 ใน 3
การจ่ายผลกำไร	ขั้นต่ำ 90 %	ขั้นต่ำ 90 %	ขั้นต่ำ 90 %
ภาษีเก็บจากผลกำไร	10 %	10%	ยกเว้น 10 ปี

Dusit Thani REIT



Impact Growth REIT

100% own



Property Co vs. REIT

Tax Implications	Property Co	REIT
Net Profit	100	100
Corporate Tax (20%)	20	0
Dividend / Profit Sharing	80	100
Dividend Tax (10%)	8	10
Balance	72	90

ทางเลือกในการขยายกิจการ

ธุรกิจครบวงจร

(M&A)

(Go Inter)

ทางเลือกในการขยายกิจการ

ธุรกิจครอบครัว

(M&A)

ซื้อกิจการ _ ระวังเรื่องความรับผิดชอบหน้า

ขายกิจการ _ ระวังเรื่องภาษีจากกำไร

M&A Overview

1 - 2 months

Pre-M&A

M&A Model

M&A Financing

Financial Due Diligence

Legal Due Diligence

Tax Due Diligence

Business Valuation

MOU – Term Sheet

Indicative price

1 - 2 months

M&A

Share Deal

Property Deal

Business Deal

Share Purchase
Contract

Property Purchase
Contract

Business Purchase
Contract

Management Service
Contract

2 - 4 months

Post-M&A

Shareholding
Structure

BOD Structure

Employment
Restructure

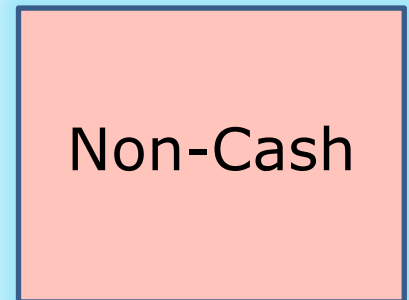
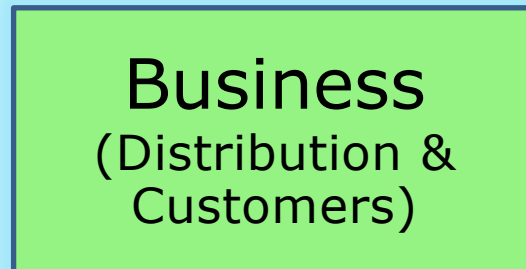
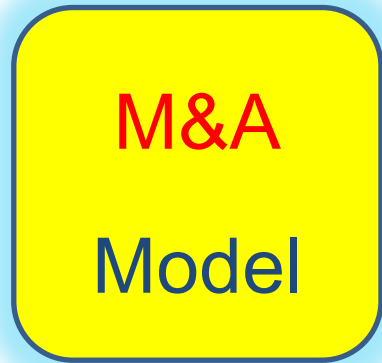
Suppliers Deal

Customers Deal

Creditors / Banks

Commercial
Contracts Review

M&A Model



Identify

Quantify

Due
Diligence

Rectify

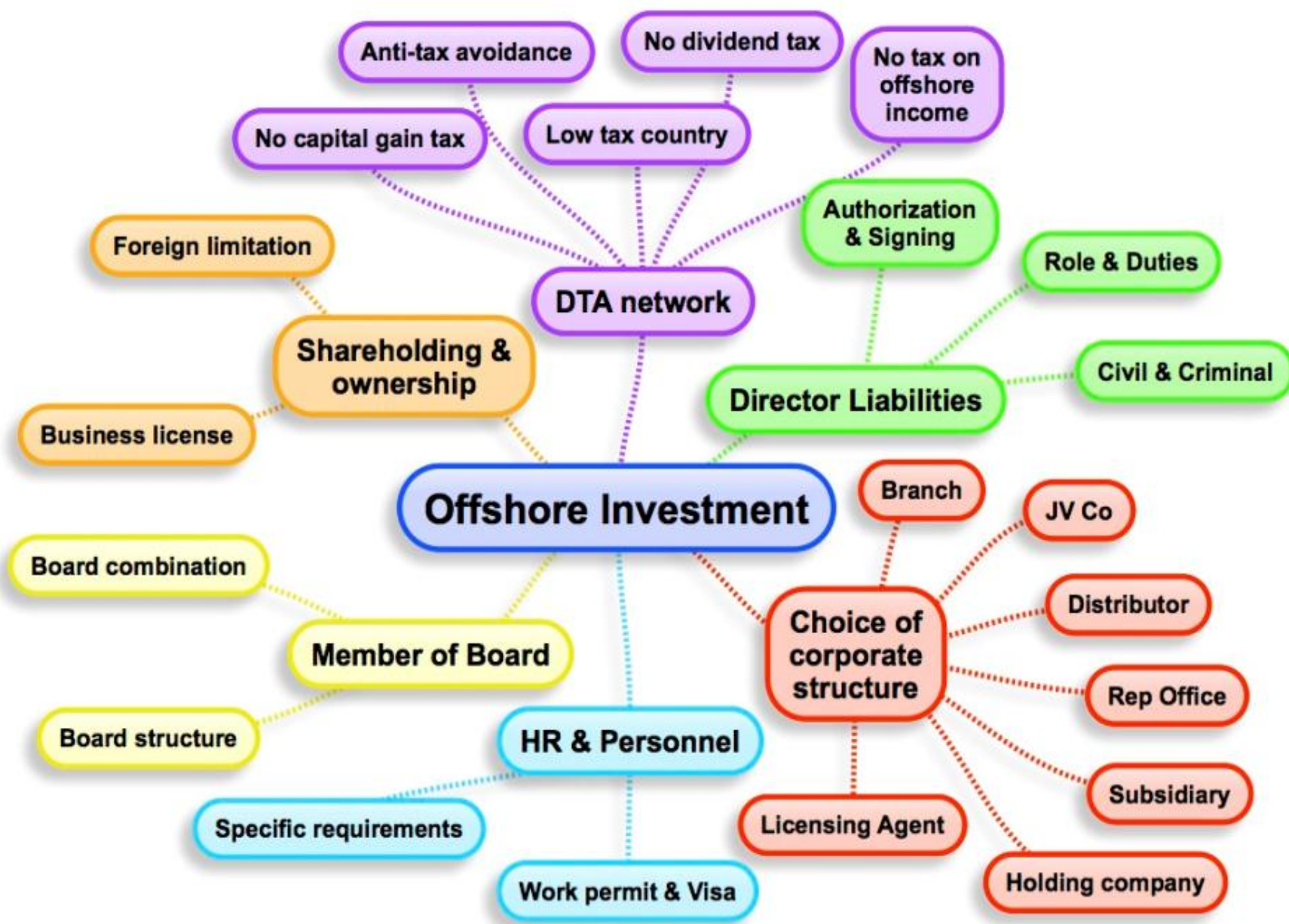
Negotiation

Due Diligence



ทางเลือกในการขยายกิจการ ธุรกิจครอบครัว

(Go Inter)





CP Group



Outbound Investment

CPF
127 destinations

*Ping An Insurance
 (Group) Co.*

China

MAKRO

Netherlands

Asia

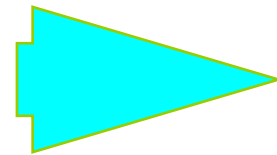
Europe

USA

Thailand

CP Group

TRUE



Online & E-Commerce

Logistics

Cross-border M&A

Central: Outbound investment



Money back to TH (Sale / Fees / Royalties / Interest / Dividend)

Offshore

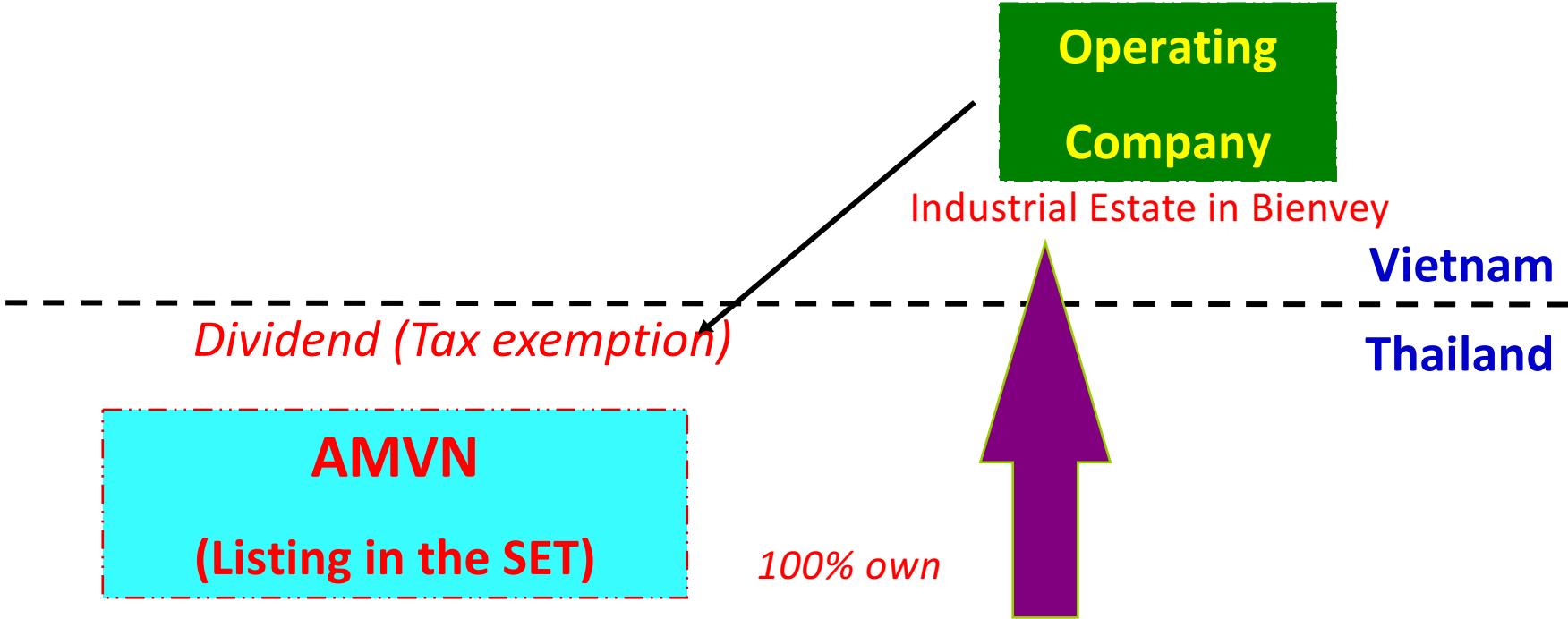
Thailand

Cross-border structuring



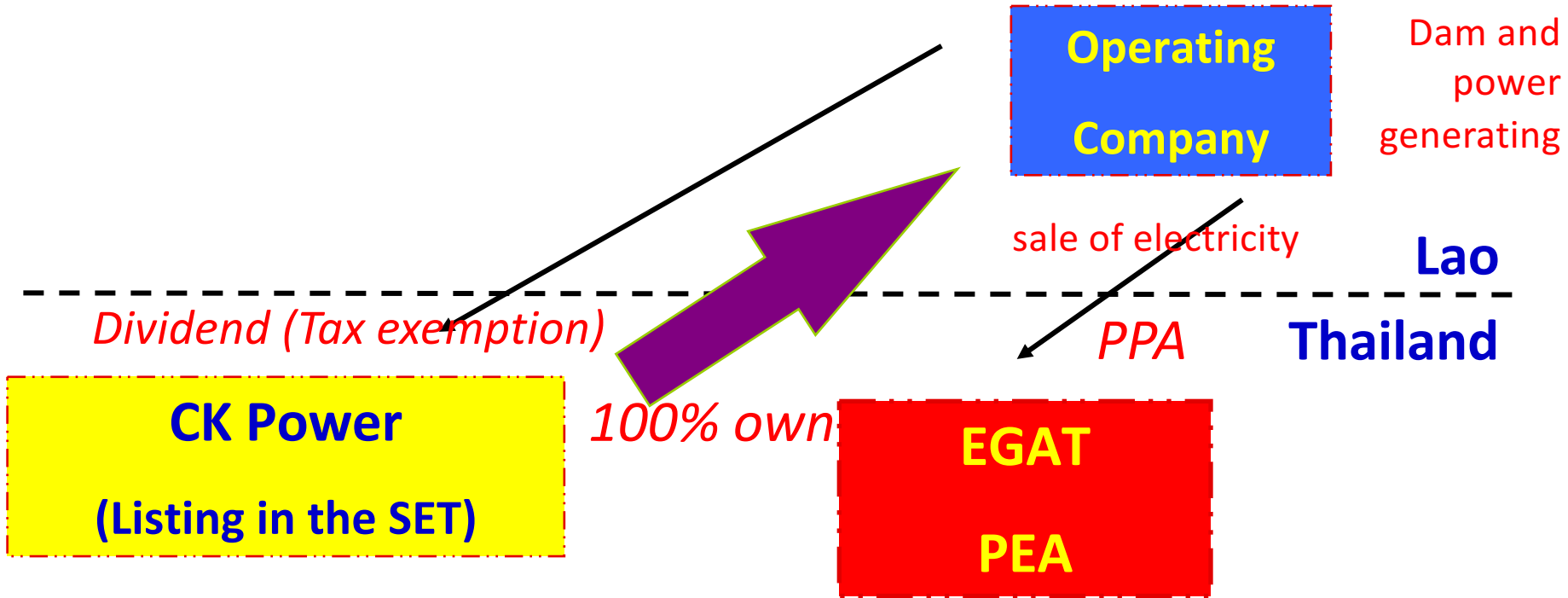
Holding Company

Offshore Co



Holding Company

Offshore Co



การยกเว้นภาษี
เงินปันผลต่างประเทศ

- Offshore dividend: **พระราชกฤษฎีกา ฉบับที่ 442**
 - ยกเว้นภาษีเงินได้ให้แก่บริษัทไทย
 - เงื่อนไขการยกเว้นภาษีจากเงินปันผลต่างประเทศ
 - บริษัทไทยถือหุ้นบริษัทต่างประเทศไม่น้อยกว่า **25%**
 - ถือหุ้นไม่น้อยกว่า **6 เดือนก่อนรับเงินปันผล**
 - อัตราภาษีมาตรฐานของประเทศที่บริษัทต่างประเทศตั้งอยู่ไม่น้อยกว่า **15%**

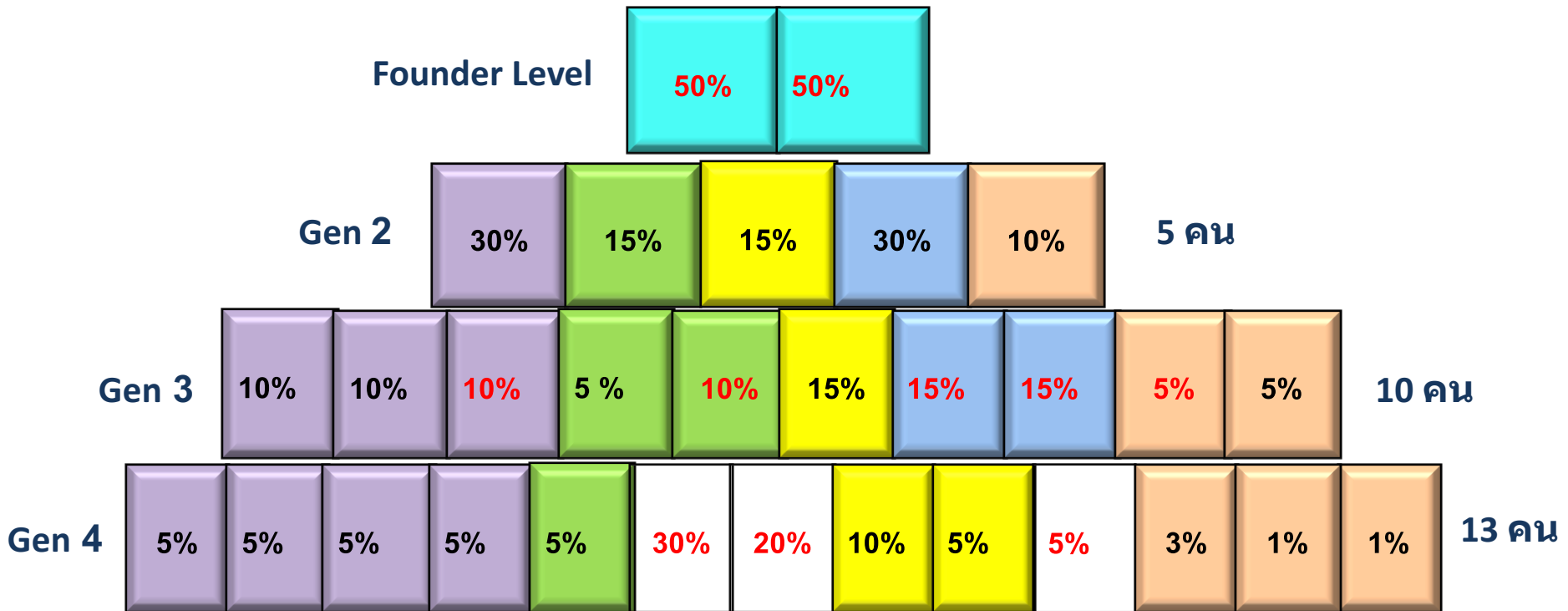
Holding Structure

การส่งมอบธุรกิจครบถ้วน

Family

Holding Company

ใครถือหุ้นใหญ่ ???



การขยายฐาน "ปิรามิดครอบครัวยุคใหม่"
 จะบริหารจัดการ "หุ้นที่ถือน้อยลง" ได้อย่างไร

Family
Members

Family Trust

Family Holding Co
Corporate Fund
(Cash Pooling)

ธรรมนูญครอบครัว
สภาครอบครัว

Family Office
Family Fund

Property
Group Co

Operating
Group Co

Branding
Group Co

	Holding Co	Property Co	Operating Co	IP Co (R&D)
Position	Owner	Landlord	Operator	IP Owner (Brand) (Trademark) (Patent)
Function	Invest	Lease out	Management	Franchise License out
Income	Dividend	Rental	Margin Profit	License Fee Royalty

เหตุผลที่ต้องใช้

Holding Structure

เหตุผลทางธุรกิจ + ครอบครัว

Holding Structure

1. Tax Minimization

2. Legal Protection

3. Wealth Expansion

4. Succession & Sustainability

- เงินปันผลที่ Family Holding Co ได้รับจาก “บริษัทในเครือ”
ได้รับยกเว้นภาษี
 - มาตรา 65 ทวิ (10) _ ยกเว้นภาษีเงินได้บริษัท
 - 1) ต้องถือหุ้นไม่น้อยกว่า 25%
 - 2) ถือหุ้นก่อนจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่า 3 เดือน และ ถือหุ้นต่อไปหลังจ่ายเงินปันผลอีกไม่น้อยกว่า 3 เดือน
 - 3) ไม่มีการถือหุ้นไขว้
 - คำสั่งกรมสรรพากรที่ ท.ป. 4/2528 ข้อ 5 _ ยกเว้นภาษีหัก
ณ ที่จ่าย 10% _ ต้องถือหุ้นไม่น้อยกว่า 25%

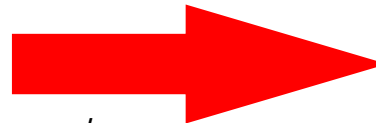
โอนหุ้นให้ลูก จัดการอย่างไรให้คุมอยู่ รับเงินปันผลได้

หุ้นในบริษัทครอบครัว

พ่อแม่ถือหุ้นทั้งหมด

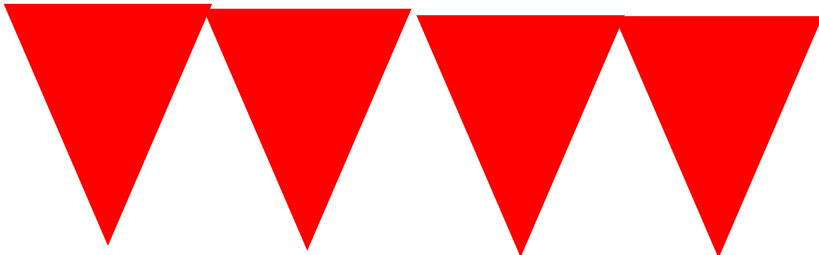
ปรับโครงสร้าง
การถือหุ้น

หุ้นในบริษัทครอบครัว
หลังการปรับการถือหุ้น



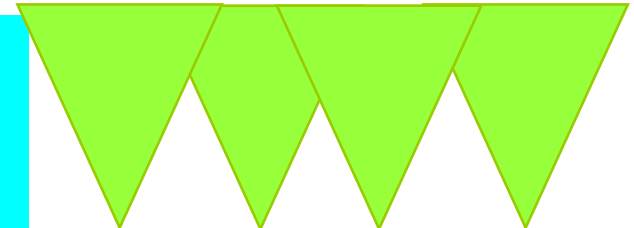
เพิ่มทุน 4 หุ้น
บริมสิทธิ์

พ่อแม่ถือคนละ 2 หุ้น
รวม 4%



ลูกคนที่ 1 ลูกคนที่ 2 ลูกคนที่ 3 ลูกคนที่ 4

หุ้นบริมสิทธิ์ ระบุสิทธิ
1 หุ้น = 100 เสียง
1 หุ้น = 20 % Dividend



ลูก 4 คนถือหุ้นรวมกัน 96%
หรือ คนละ 24 %

ต้องการกระจายให้ลูก 4 คนเท่ากัน

การจัดตั้ง Holding Co

- จัดตั้ง Family Holding Co หลังสุด _ เมื่อ “บริษัทลูก” ทั้งหลายจัดโครงสร้างการถือหุ้นเสร็จแล้ว
- จุดจดทะเบียนของ Family Holding Co เท่ากับ “ทุนรวมกัน” ของบริษัทลูก ทั้งหลาย

การจัดตั้ง Holding Co

- ผู้ถือหุ้น (ครอบครัว) ถือหุ้น “บริษัทลูก” _ โอนหุ้นให้แก่ Family Holding Co _ รับชำระค่าหุ้นบริษัทเดิม _ เป็น “หุ้น Family Holding Co” (Swap Transaction)
- Share & Share Swap ใช้ราคาใด ?
- Swap Transaction มีภาษีหรือไม่ ?

การจัดตั้ง Holding Co

- **Non-cash** Transaction ไม่ใช่เงินสด แต่ Swap แทน
- **Tax Minimization** เสียภาษีให้ถูกต้อง / ประหยัดที่สุด
- ระวัง Capital Gain Tax + Stamp Duty

การจัดตั้ง Holding Co

- Family Holding Co ควรถือหุ้น (%) ในบริษัทลูกในธุรกิจครอบครัว
 - **ขั้นต่ำ / ขั้นสูง (%) ?**
- Initial Reward สำหรับสมาชิกครอบครัว
- Dividend Policy สำหรับ Family Holding Co

- ไม่นำ Property ไปรวมไว้ที่ Family

Holding Co

- Family Holding Co ควรถือหุ้น
เท่านั้น

- ทรัพย์สินที่อยู่กับ Family Holding
Co ก่อนหน้านั้นให้คงอยู่ต่อไป

- ไม่นำ Operating Expense ออกจาก Family Holding Co
 - Family Holding Co ไม่ควรมี “กรรมการบริษัท” จำนวนมาก
 - รายได้ของ Family Holding Co คือ Passive Income (เงินปันผล)

ข้อควรระวังในการใช้ Holding Co

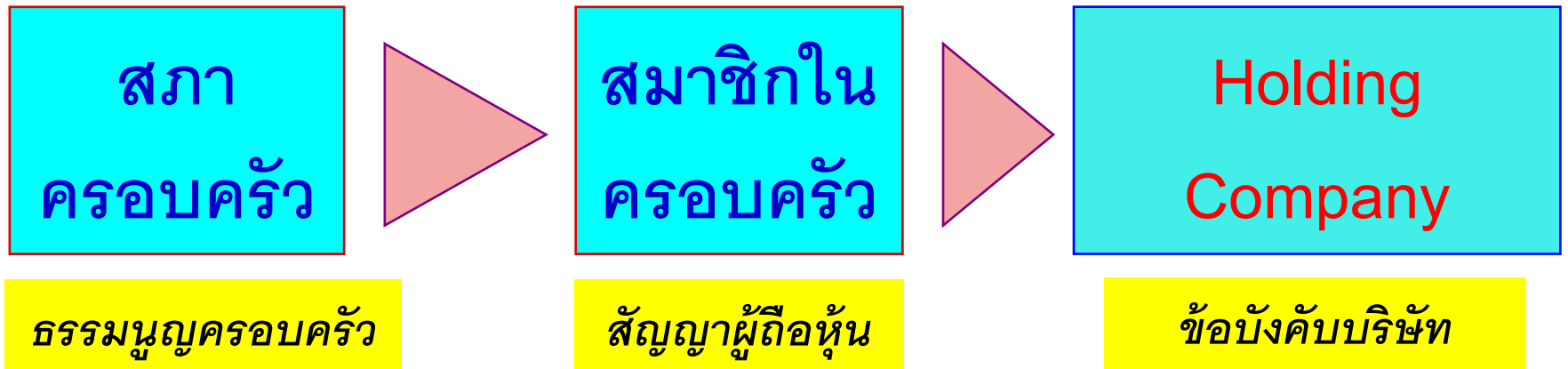
- **ไม่นำ Operating Expense ออกจาก Family Holding Co**
 - รายจ่ายของ Family Holding Co ควรเป็น Investment Cost ไม่ใช่ Operating Cost
 - หากนำ “รายจ่ายครอบครัว” มาเป็น รายจ่าย Family Holding Co _ จะเป็น “รายจ่ายต้องห้าม”

ข้อควรระวังในการใช้ Holding Co

- ไม่นำ Operating Expense ออกจาก Family Holding Co
 - ควรแยก Family Fund (เงินกงสี) ออกจาก Corporate Fund (กำไรของ Family Holding Co)
 - ควรแยก Family Welfare (สวัสดิการครอบครัว) ออกจาก Corporate Welfare (สวัสดิการบริษัท)

ธรรมบัญญัติครบถ้วน

ธรรมเนียมครอบครัว:
กติกาขับเคลื่อนกิจการ/ครอบครัว



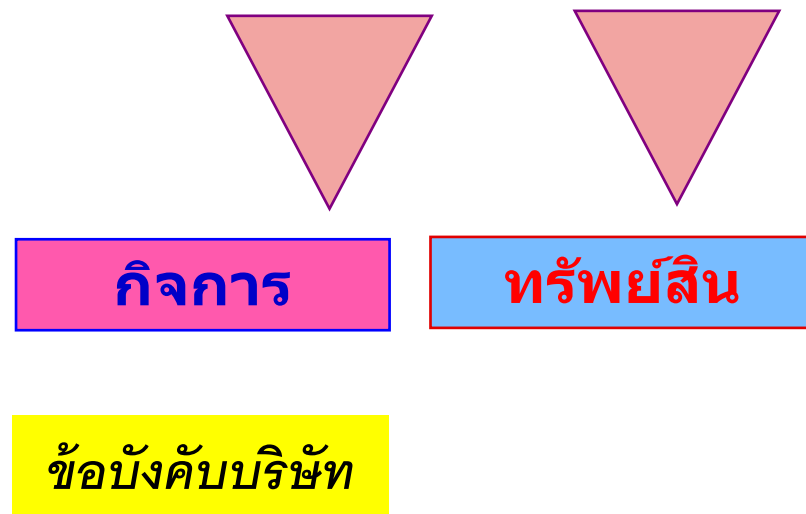
เรื่องสำคัญในธรรมเนียมครอบครัว

Share / Investment / Property

Education / Health

Donation / Foundation / Temple

Diversification / Joint venture / Exit



ข้อควรระวังเกี่ยวกับ “ธรรมนูญครอบครัว”
(ไม่มีผลตามกฎหมาย)

- ตัวอย่างของธรรมนูญครอบครัว
 - ไม่รับ “คนนอก” (เขย สะใภ้)
 - ไม่ขายหุ้น
 - ไม่จ่ายเงินปันผล (IPO with gain)
 - ไม่ขายกิจการ
 - ไม่ขายทรัพย์สิน
 - ไม่ “แตกแขนง” กิจการ (Diversification)

ข้อควรระวังเกี่ยวกับ “สัญญาผู้ถือหุ้น” (มีผลตามกฎหมาย)

- ตัวอย่างของสัญญาผู้ถือหุ้น

- ไม่ขายหุ้น / เว้นแต่ ขายให้สมาชิกในครอบครัวก่อน
หากปฏิเสธสามารถเสนอขายคนนอกได้ที่ราคาไม่
ต่ำกว่าเสนอขายให้คนในครอบครัว
- ไม่จ่ายเงินปันผล / ไม่เข้าตลาดหลักทรัพย์ฯ / ไม่ Go
Inter
- ไม่ขายกิจการ / ไม่ขายทรัพย์สิน
- ไม่ “แตกแขนง” กิจการ / ไม่ออกนอก Comfort Zone

ข้อควรระวังเกี่ยวกับ “ข้อบังคับบริษัท” (มีผลตามกฎหมาย)

- ตัวอย่างของข้อบังคับบริษัท

- กำหนดหุ้นบุริมสิทธิ (Special Voting Right / Dividend Right / Liquidation Right / Blocking & Veto)
- การโอนหุ้นต้องขายให้ผู้ถือหุ้นเดิมก่อน
- การโอนหุ้นต้องได้รับความยินยอมจากคณะกรรมการบริษัท
- ใบหุ้นต้องลงนามโดยกรรมการบริษัท

ถ้ากฎหมายและภาษี คือ “วัคซีน”
ในการสร้าง “ภูมิต้านทานความขัดแย้ง”
ในธุรกิจครอบครัว

Family Charter หรือ “ธรรมนูญครอบครัว”

ก็เปรียบเสมือน “ยาบำรุง”

พุงให้ธุรกิจครอบครัว “เจริญก้าวหน้า”

สามารถส่งมอบกิจการให้ลูกหลานอย่างยั่งยืน

ชินภัทร วิสุทธิแพทย์



หากไม่มี

”ธรรมนูญครอบครัว”

มีความเสี่ยงอะไร ?

เหตุผลที่ไม่ควรมี

"ธรรมนูญครอบครัว"

Family Holding Co

Family Trust

เหตุผลที่ไม่ต้องการ “ธรรมเนียมครอบครัว”

- ครอบครัว “ไม่รักกัน”
- ครอบครัว “แตกร้าง”
- สมาชิกครอบครัวมี “ข้อพิพาท” กันในศาล
- ครอบครัวต้องการ “แบ่งสมบัติ”
- ครอบครัวต้องการ “แยกกิจการ”
- ครอบครัว “ขาดทายาท” ธุรกิจรับช่วงต่อ
- ครอบครัว “ทิ้งกิจการ” ของกงสี / ต้องการ “ขายทิ้ง”

หากไม่มี

“สัญญาาก่อนสมรส”

มีความเสี่ยงอะไร ?

สัญญาก่อนสมรส

ใช้กับการจดทะเบียนสมรส และ หย่า

- สัญญาก่อนสมรส (Pre-nuptial Contract) ต้องเกี่ยวข้องกับ ทรัพย์สินระหว่างสามีภริยาหรือการจัดการทรัพย์สินระหว่างการสมรสเท่านั้น
 - ก่อนจดทะเบียนสมรส ทำสัญญาก่อนสมรสว่าเมื่อสมรสแล้วให้ สามีมีอำนาจขายที่ดินสินสมรสแต่เพียงผู้เดียว_ใช้บังคับได้
 - สัญญาก่อนสมรส กำหนดว่า หากหย่ากัน ให้ทรัพย์สินทั้งหมดตกเป็นของหญิงฝ่ายเดียว_ ใช้บังคับไม่ได้ (ฎีกา 195/2465)

สัญญาก่อนสมรส

ใช้กับการจดทะเบียนสมรส และ หย่า

- สัญญาก่อนสมรส (Pre-nuptial Contract) ต้องเกี่ยวข้องกับ ทรัพย์สินระหว่างสามีภริยาหรือการจัดการทรัพย์สินระหว่างการสมรสเท่านั้น
 - สัญญาก่อนสมรส กำหนดเรื่องหนี้สินไม่ได้ เช่น หนี้ การศึกษาบุตรเป็นหนี้ส่วนตัวของสามี หรือ หนี้สินจากการงานร่วมกันให้เป็นหนี้ส่วนตัวของภริยา
 - สัญญาก่อนสมรสทำขึ้นแล้วผูกพันตลอดไป เปลี่ยนแปลง เพิกถอนไม่ได้ เว้นแต่คำสั่งศาล

พินัยกรรม (Will)

(พินัยกรรมเพื่อตาย _ ควรทำหรือไม่)

Living Will (พินัยกรรมเพื่อตาย)

(บันทึกการไม่ยอมรับการรักษาทางการแพทย์)

(การรู้ญาติ)

ข้อควรรู้เกี่ยวกับพินัยกรรม

“พินัยกรรม” นั้นสำคัญไฉน (แบบของพินัยกรรม)

• ต้องทำตามแบบที่กฎหมายกำหนด (ไม่ทำตามแบบ ตกเป็น
โมฆะ) (พยานลงนามในพินัยกรรม ไม่มีสิทธิรับมรดกตาม
พินัยกรรม)

- พินัยกรรมแบบ **ธรรมดา**
- พินัยกรรมแบบ **เขียนเอง** ทั้งฉบับ
- พินัยกรรมแบบทำเป็นเอกสารฝ่ายเมือง
- พินัยกรรมแบบทำเป็น **เอกสารลับ**
- พินัยกรรมแบบทำด้วยวาจา

เรื่องที่กำหนดไว้ในพินัยกรรม

- การจัดการ “ศพ” และ “งานศพ”
- การแต่งตั้ง “ผู้จัดการมรดก” / “อำนาจผู้จัดการมรดก”
- การจัดการทรัพย์สินมรดก / การแบ่งทรัพย์สินมรดก
- การกำหนดทายาท และ การแบ่งปันทรัพย์สินมรดกให้แก่
ทายาท

เขียนพินัยกรรมอย่างไร _ ให้วางแผนภาษีมรดก ?

ข้อควรระวังเกี่ยวกับพินัยกรรม

“พินัยกรรม” นั้นสำคัญไฉน (ข้อควรระวังเกี่ยวกับพินัยกรรม)

- คนที่อายุยังไม่ครบ 15 ปีทำพินัยกรรม ตกเป็นโมฆะ (ม. 1703 ปพพ.)
- พินัยกรรมไขว่กันในฉบับเดียวกัน ไม่ผิดแบบ มิใช่พินัน ถือว่าใช้ได้ (ฎีกา 1466/2537)
- พินัยกรรมไม่ได้ลงวันเดือนปี ตกเป็นโมฆะ (ฎีกา 3776/2545)
- เขียนขึ้นต้นว่า “พินัยกรรม” แต่ผิดแบบก็ใช้ไม่ได้ / สถานที่ทำพินัยกรรมไม่ใช่สาระสำคัญ (ฎีกา 8747/2550)

ทายาทในการจัดการมรดก

ทายาทผู้มีสิทธิรับมรดก

- 1) ผู้สืบสันดาน (ทางนิตินัย / ทางพฤตินัย **รวมบุตรบุญธรรม แต่บุตรบุญธรรมไม่มีสิทธิรับมรดกแทนที่**) / บิดามารดา / คู่สมรส
- 2) พี่น้องร่วมบิดามารดาเดียวกัน
- 3) พี่น้องร่วมบิดาหรือร่วมมารดาเดียวกัน
- 4) ปู่ ย่า ตา ยาย
- 5) ลุง ป้า น้า อา

หลัก “ญาติชิด
ตัดญาติห่าง”

“ทายาทโดยพินัยกรรม” มีสิทธิดีกว่า “ทายาทโดยธรรม”

ภาษีการรับมรดก

ภาษีการให้

ภาษีการรับมรดก

- ใช้บังคับเมื่อ 1 กุมภาพันธ์ 2559
- ไม่ใช้บังคับแก่ (ม. 3) (ผลเท่ากับยกเว้นภาษีมรดก)
 - มรดกที่เจ้ามรดกตายก่อนวันกฎหมายใช้บังคับ (โชคดีที่ตายก่อน)
 - มรดกที่คู่สมรสเจ้ามรดกได้รับจากเจ้ามรดก (ต้องจดทะเบียนสมรส)

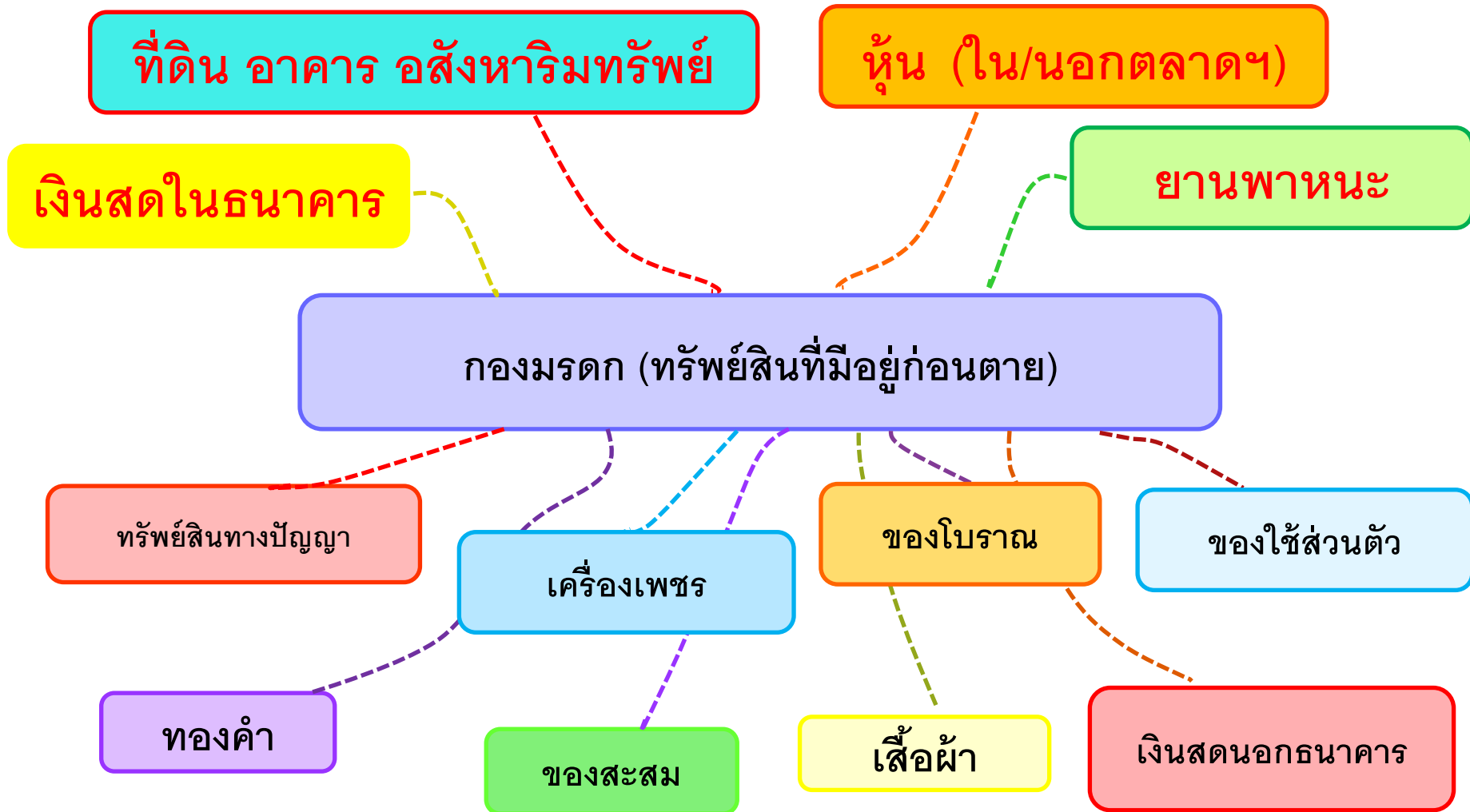
ภาษีการรับมรดก

- การคำนวณมูลค่าของทรัพย์สินที่ต้องเสียภาษีการรับมรดก (ม. 15)
 - ให้ถือตามราคาหรือมูลค่าอันพึงมีในวันที่ได้รับทรัพย์สินนั้นเป็นมรดก (Cash Basis)
 - อสังหาริมทรัพย์ให้ถือตามราคาประเมินทุนทรัพย์ฯ หักภาระที่ถูกรอนสิทธิ (เช่นเดียวกับฐานภาษีสำหรับการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา)

ภาษีการรับมรดก

- การคำนวณมูลค่าของทรัพย์สินที่ต้องเสียภาษีการรับมรดก (ม. 15)
 - ให้ถือตามราคาหรือมูลค่าอันพึงมีในวันที่ได้รับทรัพย์สินนั้นเป็นมรดก (Cash Basis)
 - หลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ถือเอาราคาหลักทรัพย์นั้นในเวลาสิ้นสุดเวลาทำการของตลาดฯ ในวันที่ได้รับมรดก
 - หุ้่นนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ (ใช้ราคาตามบัญชี หรือ Book Value)
 - ยานพาหนะ (ใช้ราคาจากผู้ประเมินราคา)

ทรัพย์สินมรดกที่ต้องเสียภาษีมรดก



ข้อสังเกต

ภาษีการรับมรดก

ข้อสังเกต_ภาษีการรับมรดก

- เมื่อ “เจ้ามรดกตาย” _ ทายาท “**มีสิทธิ**” รับมรดก
เท่านั้น _ เมื่อ “ยังไม่ได้รับมรดก” _ ยังไม่เสียภาษี
มรดก (**เกณฑ์เงินสด**) _ เสียภาษีเมื่อ “รับมรดก”
- การแบ่งมรดก _ ทำได้ “คราวเดียว” หรือ “หลาย
คราว”
- หากไม่แบ่งมรดก _ “**กองมรดกที่ยังไม่แบ่ง**” ถือเป็น
เป็น “**บุคคลธรรมดาทางภาษี**” _ มีหน้าที่ยื่นแบบ
ภงด. 90 _ เมื่อ “**กองมรดกที่ยังไม่แบ่ง**” มี “**ดอก
ผลมรดก**”

ข้อสังเกต_ภาษีการรับมรดก

- การแบ่งมรดก _ ควรแบ่ง “ทรัพย์สินมรดก” ประเภทใดบ้างใน 4 ประเภท _ ก่อน/หลัง / เพื่อการวางแผนภาษีมรดก ???
 - อสังหาริมทรัพย์
 - เงินสดในธนาคาร
 - หลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ / หุ้น
 - ยานพาหนะ

ภาษาการให้

ภาษีการให้

- ใช้บังคับเมื่อ 1 กุมภาพันธ์ 2559
- พิจารณา “ความสัมพันธ์” ของผู้ให้และผู้รับ
- ใช้บังคับกับทรัพย์สินทุกประเภทที่ “ให้ก่อนตาย”
 - อสังหาริมทรัพย์
 - สิ่งงหากริมทรัพย์

ทรัพย์สินทุกประเภท ต้องเสียภาษีการให้

ที่ดิน อาคาร อสังหาริมทรัพย์

หุ้น (ใน/นอกตลาดฯ)

เงินสดในธนาคาร

ยานพาหนะ

ทรัพย์สินที่ให้ก่อนตาย

ทรัพย์สินทางปัญญา

เครื่องเพชร

ของโบราณ

ของใช้ส่วนตัว

ทองคำ

ของสะสม

เสื้อผ้า

เงินสดนอกธนาคาร

ข้อสังเกต

การให้

ข้อสังเกต _ การให้

- การให้ คือ ไม่มีค่าตอบแทน / ไม่ต้องคืน / ไม่มีเงื่อนไข / ไม่มีดอกเบี้ย (ปลอดภาระหนี้ต่อกันตามกฎหมาย)
- การยืม _ ไม่ใช้การให้ (มีหนี้ต้องคืนทรัพย์สิน)
- การกู้เงิน _ ไม่ใช้การให้ (มีหนี้ต้องคืนเงิน)
- หนี้ค้างชำระ _ เมื่อ “เจ้าหนี้ตาย” _ หนี้้นตกเป็น “ทรัพย์สินมรดก” _ ลูกหนี้ต้องชำระหนี้ให้แก่ “กองมรดกของเจ้าหนี้”
- การจ่ายค่าตอบแทน หรือ ค่าบริการ _ ไม่ใช้การให้ _ อาจเป็น “จ้างทำของ”

ข้อสังเกต _ การให้

- การปลดหนี้ หรือ **การยกหนี้ให้** _ ถือเป็น “การให้” ประเภทหนึ่ง
- การ**ชำระหนี้แทน** _ ถือเป็น “การให้”
- การ**ซื้อที่ดิน / กองทุน** _ ใส่ชื่อคนอื่น _ ถือเป็น “การให้”
- การ**ซื้อประกันชีวิต** _ ใส่ชื่อคนอื่นเป็น “ผู้เอาประกัน” _ ถือเป็น “การให้”
- นิติกรรมอำพราง คือ การทำนิติกรรมอย่างหนึ่ง _ เพื่อ “ปกปิด” นิติกรรมอีกอย่างหนึ่ง _ **โมฆะ**

ข้อสังเกต _ การให้

- เพิกถอนการให้ _ ด้วยเหตุเนรคุณ ดังนี้
 - ผู้รับให้**ประทุษร้าย**ต่อผู้ให้ _ เป็นความผิดฐานอาญาร้ายแรง หรือ
 - ผู้รับให้ทำให้ผู้ให้**เสียชื่อเสียง** หรือ **หมิ่นประมาท**ผู้ให้อย่างร้ายแรง หรือ
 - ผู้รับให้**ไม่ยอมให้**สิ่งของจำเป็นเลี้ยงชีวิตแก่ผู้ให้ในเวลา que ผู้ให้ยากไร้และผู้รับยังสามารถจะให้ได้

เพิกถอนการให้ _ ด้วยเหตุเนรคุณ

- การยกทรัพย์สินให้ทายาท - **ก่อนตาย**

คำพิพากษาศาลฎีกาที่ 1078/2553 (เพิกถอนการให้
ด้วยเหตุเนรคุณ)

“ถ้อยคำที่จำเลยดำใจทักว่า: **“อีแก่ไม่ยุติธรรม มิ่งทำให้
ครอบครัวกูแตกแยก กูจะไม่อยู่กับมิ่งแล้ว”**

เพิกถอนการให้ _ ด้วยเหตุเนรคุณ

- การยกทรัพย์สินให้ทายาท - **ก่อนตาย**

คำพิพากษาศาลฎีกาที่ 1078/2553 (เพิกถอนการให้ด้วยเหตุ
เนรคุณ)

..... เป็นการแสดงเจตนาดูหมิ่นโจทก์ซึ่งเป็นอา _ จำเลยเรียก
โจทก์ว่า อื่แก่ ขึ้นมิ่งขึ้นกู กับโจทก์ ย่อมทำให้โจทก์อัปอายเสีย
ชื่อเสียงและเป็นการ หมิ่นประมาทโจทก์อย่างร้ายแรง ตาม ป.
พ.พ. มาตรา 531 (2) โจทก์ย่อมเรียกถอนคืนการให้เพราะเหตุ
จำเลยประพฤติเนรคุณได้”

เพิกถอนการให้ _ ด้วยเหตุเนรคุณ

- การยกทรัพย์สินให้ทายาท - ก่อนตาย

คำพิพากษาศาลฎีกาที่ 6424/2557 (เพิกถอนการให้ด้วยเหตุ
เนรคุณ)

“การที่บุตรเรียกบิดาว่า **“ไอ้แก่”** ก็เป็นคำด่าแล้ว ทั้งยังพูดอีกว่า
“ไอ้แก่ แก่แล้วเลอะเลือน” จึงเป็นการด่าบิดาโดยไม่ให้ความ
เคารพนับถือยำเกรง หยาบคาย แสดงถึงการเหยียดหยามดู
แคลนเป็นถ้อยคำ **หมิ่นประมาทบิดาอย่างร้ายแรง**”

พิพากษาให้ลูก... จดทะเบียนโอนที่ดินสองแปลงคืนแก่พ่อไป”

ข้อสังเกต

ภาษีการให้

ข้อสังเกต _ ภาษีการให้

- ภาษีการให้ _ นับรวมทรัพย์สินทุกประเภท _ **ไม่มียกเว้นประเภททรัพย์สิน (ต่างจากภาษีมรดก)**
- ภาษีการให้ _ เป็น “ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา”
- ภาษีการให้ _ นับ “ปีปฏิทิน” หรือ **“ปีภาษี”** เป็นหลัก
- ภาษีการให้ _ เลือกเป็น Final Tax ไม่ต้องนำไปรวมกับเงินได้อื่นได้ (เลือกไม่ต้องรวมยื่นใน ภงด. 90 ได้)

ข้อสังเกต _ ภาษีการให้

- ภาษีการให้ _ พิจารณาจาก “ความสัมพันธ์” ระหว่าง “ผู้ให้” และ “ผู้รับให้” (บุพการี / ผู้สืบสันดาน)
- แยกการยกเว้นภาษีการให้ระหว่าง “อสังหาริมทรัพย์” และ “สังหาริมทรัพย์”
- ผู้เสียภาษีการให้ คือ ผู้รับให้ ยกเว้น “อสังหาริมทรัพย์” ที่ “ผู้ให้” มีหน้าที่เสียภาษีการให้

สรุป ภาษีการให้ / ภาษีการรับมรดก

ภาษีการให้ (ก่อนตาย)

(แยกระหว่างอสังหาริมทรัพย์และ
สังหาริมทรัพย์)

เกิน 20 ล้านบาท เสีย 5% **ต่อคน/ปี**
สำหรับบุพการี/**คู่สมรส**/
ผู้สืบสันดาน

เกิน 10 ล้านบาท เสีย 5% **ต่อคน/ปี**
สำหรับคนอื่น

ต่ำกว่านั้น ยกเว้นภาษี

ภาษีการรับมรดก (หลังตาย)

(ไม่ว่ารับมรดกคราวเดียวหรือหลายคราว)

เกิน 100 ล้านบาท เสีย 5%
สำหรับบุพการี/**ผู้สืบสันดาน**

เกิน 100 ล้านบาท เสีย 10%
สำหรับคนอื่น

ต่ำกว่านั้น ยกเว้นภาษี
ยกเว้นภาษีทั้งหมดสำหรับ (1) คู่สมรสของเจ้า
มรดก หรือ (2) มรดกที่เจ้ามรดกตายก่อน 1
กุมภาพันธ์ 2559

การวางแผนมรดก

Key Man Insurance

การประกันสินเชื่อเพื่อชำระหนี้บริษัท

Unit Link Insurance

“นิติบุคคล” เป็นผู้จัดการมรดกได้

ฎีกาที่ 7013/2540

- ไม่มีบทบัญญัติกฎหมายใดห้ามนิติบุคคลเป็นผู้จัดการมรดก
- เมื่อปรากฏว่า _ “มูลนิธิ” เป็นผู้มีสิทธิรับมรดกตามพินัยกรรมจึงถือว่าเป็น “ผู้มีส่วนได้เสีย” ในทรัพย์มรดก
- ย่อมมีสิทธิเป็นผู้จัดการมรดกและมีอำนาจหน้าที่ตามกฎหมายที่จะจัดการมรดกได้

การวางแผนมรดก

การประกันชีวิต Key man insurance

- เป็นรายจ่ายกิจการได้ (ไม่เป็น “รายจ่ายต้องห้าม”)
- แต่เป็น “ประโยชน์เพิ่มของ Key Man” ต้องเสียภาษี
- ไม่เป็นรายได้ของ Key man / ทำอย่างไร ???
 - ผู้รับประโยชน์ต้องเป็นนายจ้าง (บริษัท)
 - ผู้รับประโยชน์ต้องไม่ใช่ครอบครัวของ Key man
 - มีการจัดทำ Corporate Policy + BOD Approval
- ค่าสินไหมทดแทน และ เงินผลประโยชน์ กรณีตาย ไม่ใช่มรดก (เพราะได้มาหลังตาย)

การวางแผนมรดก

การประกันชีวิต “กรรมการบริษัท” แบบประกันสินเชื่อ

- ในกรณีบริษัทกู้เงินจากธนาคาร จึงทำประกันชีวิตกรรมการบริษัท _ เพื่อประกันสินเชื่อโดยระบุชื่อบริษัทเป็นผู้เอาประกัน
- โดยธนาคารและบริษัทเป็นผู้รับประกันในการมรดกกรรมของ กรรมการบริษัท แต่กรรมการหรือบุคคลในครอบครัวมิได้รับประโยชน์ใด ๆ จากกรมธรรม์
- ดังนั้น เบี้ยประกันภัยที่บริษัทจ่ายไปให้บริษัทประกันชีวิต จึงเป็น รายจ่ายเพื่อกิจการของบริษัทและไม่ถือเป็นประโยชน์เพิ่มของ กรรมการบริษัทแต่อย่างใด

(ข้อหารือกรมสรรพากร เลขที่ กค 0706/5745 _ 11 มิถุนายน 2550)

การวางแผนมรดก

เงินผลประโยชน์จากการประกันชีวิต “ไม่ใช่มรดก”

ฎีกาที่ 4714/2542

- เงินประกันชีวิตเป็นเงินที่เกิดจากสัญญาาระหว่างผู้ตายกับบุคคลภายนอกเพื่อให้ใช้เงินแก่ผู้รับประโยชน์สืบเนื่องจากความมรณะของผู้ตายอันมีลักษณะเป็นการประกันชีวิต
- สิทธิตามสัญญาเกิดขึ้นเมื่อผู้ประกันชีวิตถึงแก่กรรม จึงมีใช้มรดกของผู้ตายที่มีอยู่ในขณะถึงแก่กรรม

การวางแผนมรดก

เงินผลประโยชน์จากการประกันชีวิต “ไม่ใช่มรดก”

ฎีกาที่ 821/2554

- ป.พ.พ. มาตรา 889 บัญญัติว่า "ในสัญญาประกันชีวิตนั้น การใช้จำนวนเงินย่อมอาศัยความตรงชีพ หรือ มรณะของบุคคลคนหนึ่ง"
- ดังนั้น เงินตามสัญญาประกันชีวิตจึงมิใช่ทรัพย์สินที่
ผู้ตายมีอยู่ในขณะถึงแก่ความตายและไม่ใช่มรดกของ
ผู้ตาย

การวางแผนมรดก

เมื่อเงินผลประโยชน์จากการประกันชีวิตกลายเป็น“มรดก”

ฎีกาที่ 4239/2558

- สิทธิที่จะได้รับเงินประกันชีวิต นั้น เป็นสิทธิที่เกิดขึ้นสืบเนื่องจากความมรณะของผู้ตายอันมีลักษณะเป็นการประกันชีวิต และเป็นเงินที่เกิดจากสัญญาาระหว่างผู้ตายกับบุคคลภายนอกซึ่งได้รับมาหลังจากผู้ตายถึงแก่ความตายไปแล้ว จึงไม่เป็นสินสมรส

การวางแผนมรดก

เมื่อเงินผลประโยชน์จากการประกันชีวิตกลายเป็น“มรดก”

ฎีกาที่ 4239/2558 (ต่อ)

- ตารางกรมธรรม์มิได้ระบุชื่อผู้รับประโยชน์ไว้ว่าให้ใช้เงิน
แก่ทายาททั้งหลายของตนหรือแก่ผู้ใด จึงไม่มีบท
กฎหมายที่จะยกมาปรับคดีได้โดยตรงและต้องนำ
- ป.พ.พ. มาตรา 4 วรรคสอง มาใช้บังคับ คืออาศัยเทียบ
บทกฎหมายที่ใกล้เคียงอย่างยิ่งได้แก่มาตรา 897 วรรค
หนึ่ง ซึ่งบัญญัติว่า "ถ้าผู้เอาประกันภัยได้เอาประกันภัยไว้
โดยกำหนดว่า

การวางแผนมรดก

เมื่อเงินผลประโยชน์จากการประกันชีวิตกลายเป็น“มรดก”

ฎีกาที่ 4239/2558 (ต่อ)

- เมื่อตนถึงซึ่งความมรณะให้ใช้เงินแก่ทายาททั้งหลายของตนโดยมิได้เจาะจงระบุชื่อผู้หนึ่งผู้ใดไว้ไซ้ จำนวนเงินอันจะพึงใช้นั้นท่านให้พึงเอาเป็นสินทรัพย์ส่วนหนึ่งแห่งกองมรดกของผู้เอาประกันภัย ซึ่งเจ้าหนี้จะเอาใช้หนี้ได้”
- ดังนั้น เงินประกันชีวิตดังกล่าวจึงต้องแบ่งให้แก่ทายาทของผู้ตายในฐานะสินทรัพย์ส่วนหนึ่งแห่งกองมรดก

Unit Link Insurance

การประกันชีวิตพ่วงการลงทุน (Unit Link (UL) Insurance)

นำมาใช้วางแผน “ภาษีมรดก” ได้หรือไม่ ?

หลักการพิจารณา

- เบี้ยประกัน / เงินลงทุน เป็นของใคร ?
 - ผู้เอาประกัน
 - บริษัทประกัน
 - กองทุน
- ผู้เอาประกัน _ มี “สิทธิ” ในเงินลงทุนอย่างไร ?
- เจ้าหนี้ผู้เอาประกัน _ มีสิทธิในเงินลงทุนหรือไม่ ?

Unit Link Insurance

หลักการพิจารณา

เทียบเคียง _ คำพิพากษาศาลฎีกา เลขที่ 4714/2542

- สัญญาประกันชีวิตที่ผู้ตายระบุให้จำเลยซึ่งมิใช่คู่สมรส เป็นผู้รับประโยชน์อันต้องบังคับตาม ป.พ.พ. มาตรา 897 วรรคสอง
- กำหนดไว้ว่าเฉพาะแต่จำนวนเงินเบี้ยประกันภัย ซึ่งผู้เอาประกันภัยได้ส่งไปแล้วนั้นจักเป็นสินทรัพย์ส่วนหนึ่งแห่งกองมรดกของผู้เอาประกันภัยอันเจ้าหนี้จะเอาใช้หนี้ได้

Unit Link Insurance

หลักการพิจารณา

เทียบเคียง _ คำพิพากษาศาลฎีกา เลขที่ 1822/2544

- ตามกรมธรรม์ประกันภัยโจทก์ (ผู้เอาประกัน) ได้เอา ประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล ต่อการเสียชีวิตของบุคคลผู้ชำรถยนต์คันที่เอาประกันภัยไว้กับจำเลย (บจ. วิริยะ ประกันภัย)
- โดยมีได้ระบุตัวผู้รับประโยชน์ไว้ แม้จะเป็นการประกันชีวิตแบบหนึ่ง แต่ก็มีใช้กรณีที่ผู้ตายเอาประกันชีวิตตนเอง

Unit Link Insurance

หลักการพิจารณา

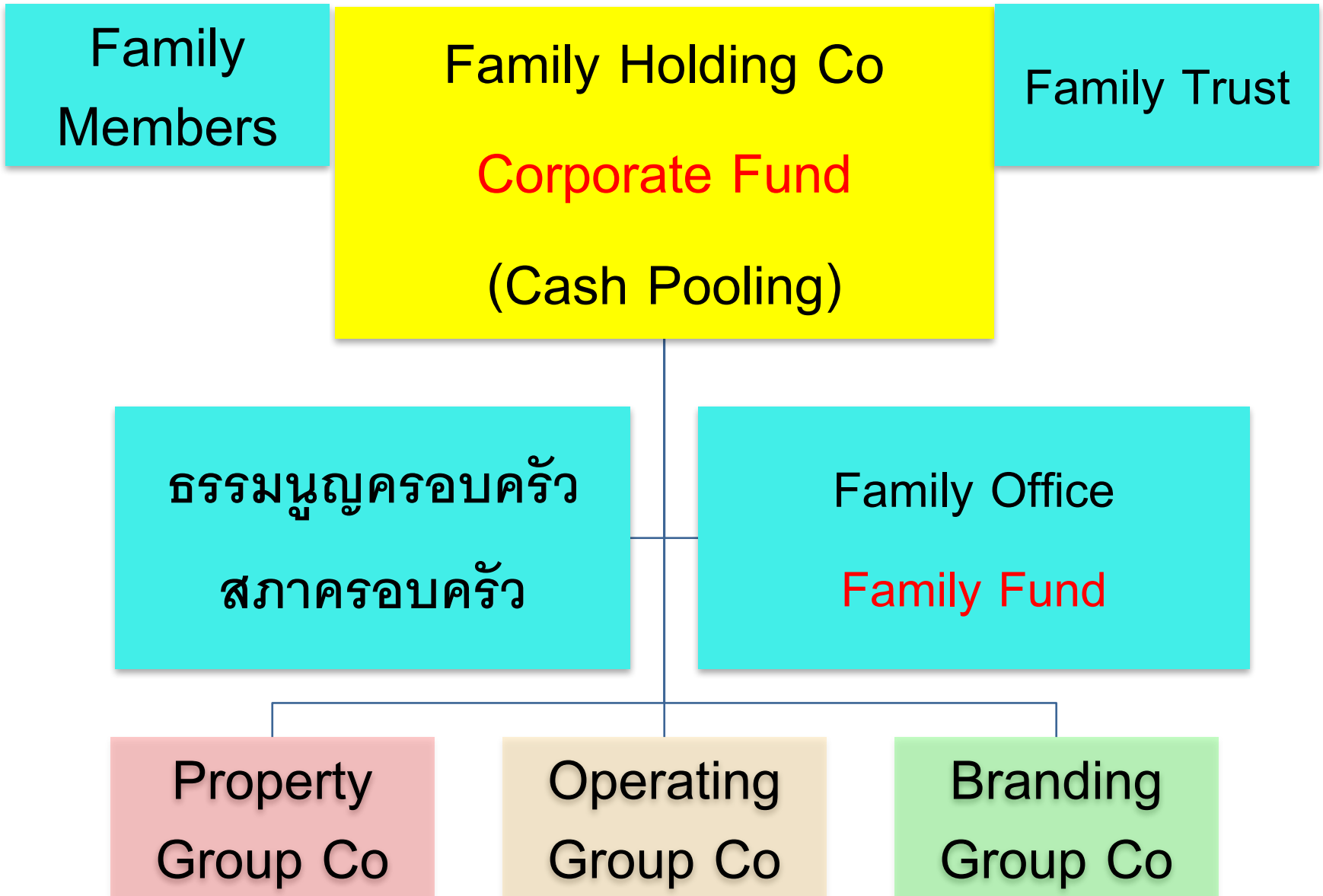
เทียบเคียง _ คำพิพากษาศาลฎีกา เลขที่ 1822/2544

- จึงแสดงให้เห็นเจตนาของคู่สัญญาว่า ประสงค์ที่จะให้ค่าสินไหมทดแทนส่วนนี้ตกได้แก่โจทก์ผู้เอาประกันภัยโดยตรง
- มิใช่เป็น “สินทรัพย์ส่วนหนึ่งแห่งกองมรดก” ของผู้ตาย
- ดังนั้น โจทก์ (ผู้เอาประกัน) ในฐานะคู่สัญญาย่อมมีสิทธิเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนต่อการเสียชีวิตของผู้ชำระเบี้ยประกันภัยของโจทก์ในขณะเกิดเหตุจากจำเลย (บจ. วัริยะประกันภัย) ได้

สืบสานกิจการครอบครัวให้ยั่งยืน

Family Trust

ไม่แบ่งสมบัติ / ไม่กินรวบ



Holding Company
(Onshore/Offshore)

Family
Trust
[Bank / Non-
Bank]

Offshore
Holding
Company

Thai Family
Holding
Company

Selective Assets under Family Trust

Share / Cash

Investment

Property

Thai
Property
companies

Thai
Operating
companies

Slide FREE Download ได้ที่

www.taxtanktv.com



Thank You

SIAM CITY LAW OFFICES LIMITED

SCL TAX CONSULTANTS LIMITED

CHAVALIT & ASSOCIATES LIMITED

SCL INTERNATIONAL LIMITED

CHAVALIT & PARTNERS LIMITED
[HUA HIN]

SCL
LAW GROUP

SCLH LEGAL & TAX CONSULTANTS LIMITED
[MYANMAR]

SCL LAW OFFICES LIMITED
[LAO PDR]

SCL LAW OFFICES LIMITED
[CAMBODIA]

Presenter Profile



Chinapat Visuttiapat
ชินภัทร วิสุทธิแพทย

Partner
SCL Law Group

E: chinapat@siamcitylaw.com

Tel: 092-286-4770
LINE ID: chinapat.taxtank

1. ประสบการณ์มากกว่า 25 ปีในงานให้คำปรึกษากฎหมาย ด้านภาษีอากร / IPO / M&A ตลอดจนสัญญาทางธุรกิจ รวมถึง Offshore Incorporation / Family Business
2. ให้คำปรึกษาแก่ลูกค้าทั้งในไทยและต่างประเทศร่วมกับ Partner อีก 13 คนและที่ปรึกษากฎหมายอีกกว่า 120 คนผ่านสำนักงานของ SCL ในไทย เมียนมาร์ / สเปน / ลาว / กัมพูชา
3. วิทยากรบรรยายเรื่องสัญญาธุรกิจและภาษีในงานสัมมนาและฝึกอบรม ตลอดเวลากว่า 15 ปี เป็น “อาจารย์พิเศษด้านภาษีอากร” และ กฎหมายธุรกิจใน หลักสูตรปริญญาตรี/โท ม. รามฯ / ม. ธรรมศาสตร์ / ม. แม่ฟ้าหลวง / ม. ศรีปทุม / ม. หอการค้าไทย / วิทยาลัยดุสิตธานี / จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย / ม. กรุงเทพ
4. วิทยากรประจำให้แก่ สถาบันกรรมการไทย (IOD) สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ธนาคารฯ และ สมาคมธุรกิจต่างๆ
5. “คณะกรรมการภาษี” ของสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย และ “ผู้ไกล่เกลี่ยคดีภาษี” ประจำศาลภาษีอากรกลาง
6. “กรรมการตรวจสอบ” (Audit Committee) บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

Line ID: chinapat.taxtank



กฎหมายไม่กั๊ก

อ.บัณฑิต วิสุทธิแพทย์
TAX TANK TV
ช่องรายการ สาร: ความรู้ กฎหมายธุรกิจ



TAX TANK TV



TaxTank



<http://www.taxtanktv.com>

