

Holding Company



อาจารย์สุรเดช เล็กแจ้ง
ผู้ดูแลพจนานุกรม

อาจารย์ศิริพงษ์ แววงาม
ผู้เชี่ยวชาญด้านภาษีอากร
กรมสรรพากร

อาจารย์วิหัย ปณิธานรักชัย
ผู้เชี่ยวชาญด้านภาษีอากร
กรมสรรพากร

วางแผน
ภาษี

26 และ 27
ก.ย 2569
9:00–16:30

โรงแรม เอเชีย
กรุงเทพ

- Holding Company สำคัญอย่างไร ทำไมเจ้าของธุรกิจต้องศึกษา
 - โครงสร้างบริษัททั่วไป กับ โครงสร้าง Holding Company
 - Holding Company สามารถเป็นเจ้าของสินทรัพย์อะไรได้บ้าง
 - ความขัดแย้งในธุรกิจครอบครัวและการจัดการ
 - เหตุ การป้องกัน การแก้ไขความขัดแย้ง และกฎหมายและภาษีมาแก้ไข
- การปรับโครงสร้างธุรกิจครอบครัว
 - การถือหุ้นและความเป็นเจ้าของ การปรับโครงสร้างบริษัท
- การแบ่งปันผลกำไร / ผลประโยชน์ ข้อพิจารณาด้านกฎหมายและภาษี
 - ตัวอย่างและกรณีศึกษา

การบริหารจัดการ ทรัพย์สิน

ในธุรกิจครอบครัว

อัตราภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

(หน่วย : บาท)

เงินได้สุทธิ (บาท)	ช่วงเงินได้สุทธิ ของแต่ละชั้น	อัตราภาษี	ภาษี แต่ละชั้น	ภาษี สะสม
1-150,000	150,000	* ได้รับยกเว้น	0	0
150,001-300,000	150,000	5%	7,500	7,500
300,001-500,000	200,000	10%	20,000	27,500
500,001-750,000	250,000	15%	37,500	65,000
750,001-1,000,000	250,000	20%	50,000	115,000
1,000,001-2,000,000	1,000,000	25%	250,000	365,000
2,000,001-5,000,000	3,000,000	30%	900,000	1,265,000
5,000,001 บาทขึ้นไป	-	35%	-	-

หมายเหตุ

- เงินได้สุทธิ 150,000 บาท ได้รับยกเว้น ตามมาตรา 4 แห่ง พระราชกฤษฎีกา ฉบับที่ 470 พ.ศ.2551
- เงินได้สุทธิ ที่ได้จากการคำนวณภาษีตามมาตรา 48(4) กรณีขายอสังหาริมทรัพย์ ไม่ได้รับการยกเว้น
- เงินได้สุทธิ ที่ได้จากการคำนวณภาษีตามมาตรา 48(5) กรณีเป็นเงินที่นายจ้างจ่ายให้ครึ่งเดียวเพราะเหตุออกจากงาน ไม่ได้รับการยกเว้น
- แก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากรตามพระราชบัญญัติ ฉบับที่ 44 พ.ศ. 2560 (จาก 5 ชั้น มาเป็น 7 ชั้น)
- ตั้งแต่ 1 มกราคม 2552 เป็นต้นไป หากเสียภาษีไม่เกิน 5,000 ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้ ตาม พรฎ. ฉบับที่ 480 2552

อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล ปี 2556 – 2565

รายการ	กำไรสุทธิ (บาท)	อัตราภาษี					
		2556	2557	2558 พ.ร.ก.(ค.530) แก้ไข พ.ร.ก.(ค.603)	2559 พ.ร.ก.(ค.595)	2560 พ.ร.ก.(ค.595)	2561 - 2565 พ.ร.ก.(ค.530)แก้ไข พ.ร.ก.(ค.603)
SMEs จดทะเบียน	1 - 300,000	ยกเว้น	ยกเว้น	ยกเว้น	ยกเว้น ทั้ง จำนวน	ยกเว้น	ยกเว้น
	300,001 - 3,000,000	15%	15%	10%		10%	15%
	3,000,001 ขึ้นไป	20%	20%				20%
SMEs ไม่จดทะเบียน	1 - 300,000	ยกเว้น	ยกเว้น	ยกเว้น	ยกเว้น	ยกเว้น	ยกเว้น
	300,001 - 3,000,000	15%	15%	10%	10%	15%	15%
	3,000,001 ขึ้นไป	20%	20%			20%	20%
ทั่วไป	ทั้งจำนวน	20%	20%	20%	20%	20%	20%

SMEs หมายถึง บริษัท หรือห้างหุ้นส่วน นิติบุคคล ซึ่งมีทุนที่ชำระแล้วในวันสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชีไม่เกิน 5 ล้านบาทและมีรายได้จากการขายสินค้าและการให้บริการในรอบระยะเวลาบัญชีไม่เกิน 30 ล้านบาท

ความเห็นไม่ตรงกัน
ความเป็นเจ้าของใน
“ตราสินค้า”
“ทรัพย์สินทางสิทธิ”

การปรับโครงสร้าง ธุรกิจครบถ้วน

เพื่อป้องกันความขัดแย้ง

ตัวอย่าง การจัดกลุ่มที่ดิน

แยกเป็นกลุ่มต่างๆ ดังนี้

1. เพื่อ **เก็บ** ไว้ในกองสี
2. เพื่อ **ขาย** ทำกำไร
3. เพื่อ **รอพัฒนา** หรือ **แบ่งขาย**

แปลง ที่ดิน เป็น หุ่น ทำอย่างไร

สมมติ ราคาประเมิน 200 ล้านบาทในปีที่ 1

(ราคาที่ดิน ปกติจะขึ้น 20% ทุกๆ 2-4 ปี)

บุคคลธรรมดา โอนที่ดิน เข้าบริษัท ใช้ราคาใด

บุคคลธรรมดา ถือหุ้นบริษัท ราคาหุ้นไม่เพิ่มขึ้น เว้นแต่มีกำไรสะสม
ราคาหุ้นที่ใช้ Swap กับ ที่ดินใช้ ราคาประเมิน หรือ ราคาขาย

เปลี่ยนมรดก จากที่ดินให้กลายเป็นหุ้น
แซ่แข่งราคาที่ดินที่ต้องการ เก็บไว้ 50 ปี ไว้ใน ราคาหุ้น

หากยังเก็บ **ที่ดิน** ในชื่อบุคคล
แทนที่ จะเก็บไว้ ในหุ้นบริษัท

สิ่งที่ต้องพึงระวัง

- ภาษีมรดก ภาษีการให้
- ฐานภาษีบุคคลเปลี่ยนฐาน
- และอัตราภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างเปลี่ยน

Holding Company ลำดับ อย่างไร

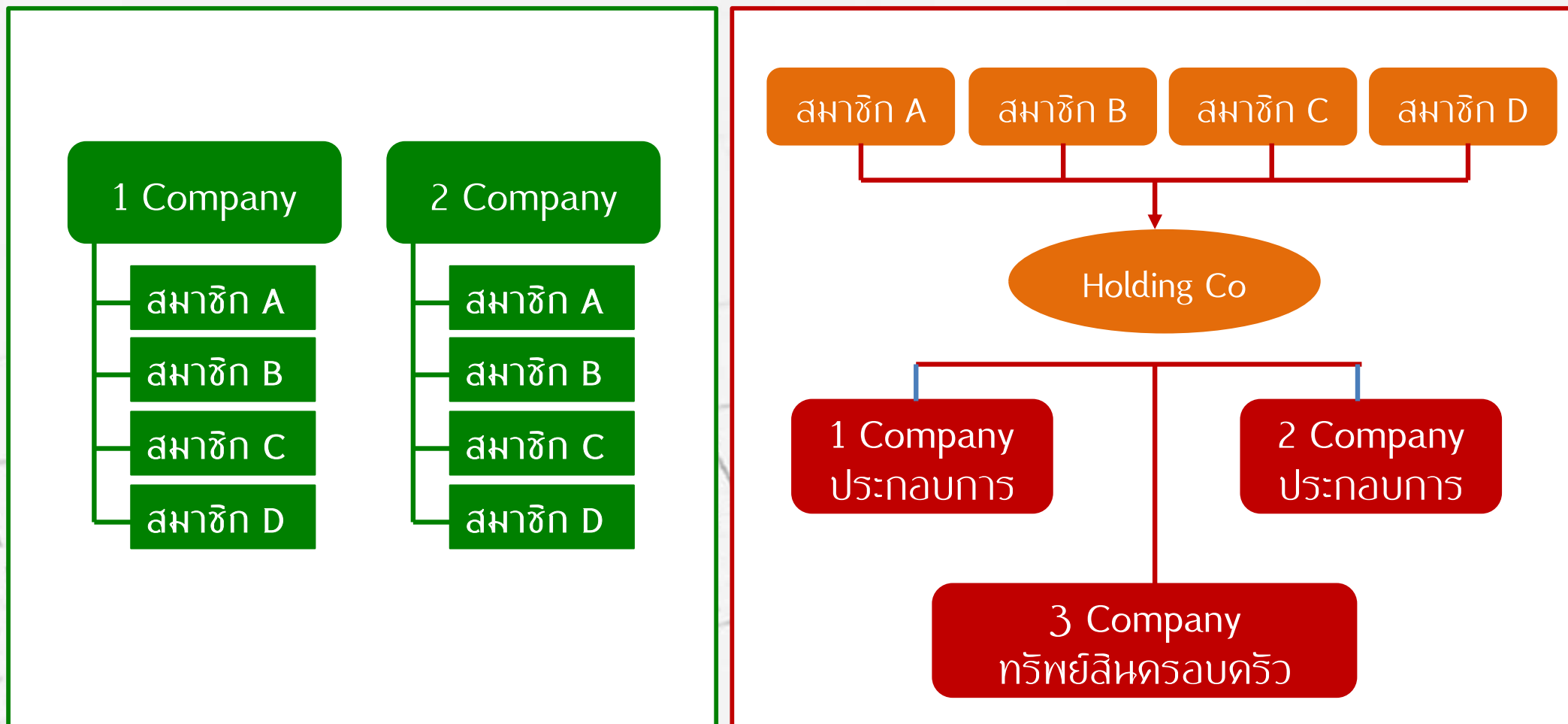
ทำไม เจ้าของธุรกิจ ต้องศึกษา?

เจ้าของธุรกิจทุกคนล้วนไม่อยากสูญเสียทรัพย์สินที่หามาด้วยความยากลำบาก ซึ่งในรอบหลายสิบปีที่ผ่านมา ธุรกิจต่างๆก็มีการพัฒนากลยุทธ์เพื่อช่วยในการปกป้องและบริหารทรัพย์สิน หนึ่งในวิธีที่มีประสิทธิภาพที่สุด ก็คือ การตั้งโฮลดิ้งขึ้นมาเพื่อไปถือหุ้นในบริษัทที่มีการประกอบกิจการ

การจัดตั้ง Holding Company เป็นกลยุทธ์ที่ธุรกิจครอบครัวมักที่จะใช้ในการวางแผนบริหารธุรกิจ รวมถึงทรัพย์สินส่วนรวมของสมาชิกครอบครัว และเริ่มเป็นที่นิยมมากขึ้นเรื่อยๆ หลังจากที่ภาครัฐเริ่มมีการจัดเก็บภาษีมรดก และภาษีการให้

แม้กระทั่งบริษัท ที่เรารู้จักกันดีในตลาดหุ้น บางคนไม่รู้ด้วยซ้ำว่าตัวเองกำลังลงทุนอยู่ใน Holding Company ซึ่งโฮลดิ้ง คือ บริษัทที่ไม่มีการดำเนินการทางธุรกิจแบบทั่วไป แต่เป็นบริษัทที่นำเงินไปลงทุนในกิจการอื่น (บริษัทลูก) อีกทีหนึ่ง เพื่อรอรับเงินปันผลจากกิจการเหล่านั้น นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นของโฮลดิ้งยังสามารถกำหนดนโยบายการบริหารงานของบริษัทลูกได้อีกด้วย เพราะมีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่

ตัวอย่างการบริหารจัดการธุรกิจ



โครงสร้างบริษัท & โครงสร้าง Holding Company

ทรัพย์สินอื่นๆ ที่สำคัญ และมีมูลค่า

เช่น เครื่องจักร อสังหาริมทรัพย์ หรือเครื่องหมายการค้า

ก็สามารถนำมาเป็นทรัพย์สินเพื่อจัดตั้งเป็น Holding Company แล้วจึงปล่อยเช่าอุปกรณ์เครื่องจักร พื้นที่ทำออฟฟิศ หรือตราสินค้าให้กับ บริษัทลูกอื่นๆ ภายใน โฮลดิ้ง ได้อีกด้วย

ธุรกิจรอบตัวจำนวนมากใช้ Holding Company

เพื่อถือหุ้นในกิจการลูก ที่ทำธุรกิจ

โดยแบ่งธุรกิจแต่ละหน่วยให้กับลูกหลาน เพื่อไม่ให้ทำธุรกิจร่วมกันในทีเดียว
วิธีนี้เป็นการป้องกันความขัดแย้งกันของคนในครอบครัว ซึ่งเมื่อบริษัทลูกมีผลกำไรก็ส่งเข้าโฮลดิ้ง เพื่อใช้เป็นที่รวบรวมเงินกองกลางของครอบครัว

Alphabet



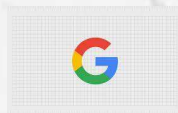
Google Fiber

Google
ventures

Google
capital

G Nest

Google



Google Play



Google Ads



Google Maps

โครงสร้าง Holding Company ของ Alphabet บริษัทแม่ของ Google

Holding Company

สามารถเป็นเจ้าของสินทรัพย์อะไรได้บ้าง ?

สินทรัพย์ที่บริษัทโฮลดิ้ง สามารถเป็นเจ้าของได้นั้นมีความหลากหลายสูง ตัวอย่างเช่น

- หุ้ในบริษัทที่ประกอบกิจการปัจจุบัน
- หลักทรัพย์ เช่น หุ้กู้ กองทุน ตราสารทางการเงินต่างๆ
- ทรัพย์สินทางปัญญา เช่น เครื่องหมายการค้า สิทธิบัตร ลิขสิทธิ์
- อสังหาริมทรัพย์ต่างๆ

เหตุผลที่ควรจัดตั้ง บริษัทโฮลดิ้ง

1. Holding Company ช่วยลดภาระภาษีของธุรกิจคุณ
2. ปกป้องทรัพย์สิน และ จำกัดความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ
3. ใช้เป็นเครื่องมือจัดโครงสร้างการบริหาร เพื่อรองรับการขยายของธุรกิจครอบครัว
4. การส่งต่อทรัพย์สิน และจัดการทรัพย์สินสามารถทำได้สะดวกกว่า
5. ใช้เป็นเครื่องมือบริหารสวัสดิการคนในครอบครัว

1. Holding Company ช่วยลดภาระภาษีของธุรกิจคุณ

ในบริษัทจำกัดทั่วไปที่มีการประกอบกิจการ หรือบริษัทที่ทำธุรกิจของคุณ หลายท่านเปิดกิจการมานาน ก็เป็นไปได้ว่าจะมีกำไรสะสมอยู่เป็นจำนวนมาก ซึ่งเวลาที่บริษัทจำกัดจ่ายปันผลออกมาให้ผู้ถือหุ้น แน่นอนว่าต้องเสียภาษี หัก ณ ที่จ่าย 10% แต่ถ้าหากมีการตั้งบริษัทโฮลดิ้งเพื่อถือหุ้น ในบริษัทจำกัดที่ดำเนินธุรกิจ จะทำให้สามารถถ่ายเงินออกโดยจ่ายปันผลมาเก็บไว้ที่โฮลดิ้ง ซึ่งจะทำให้ไม่ต้องเสียภาษีหัก ณ ที่จ่าย 10% อ้างอิงตามมาตรา 65 ทวิ (10) นั้น ถือว่าเป็นการชะลอการจ่ายภาษีก้อนใหญ่ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในบริษัทที่มียอดขายต่อปีสูง

ในการยกเว้นภาษีจะมีเงื่อนไขเพิ่มเติมดังนี้

- 1) บริษัทโฮลดิ้งต้องถือหุ้นในบริษัทลูกมากกว่า 25% ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง จึงจะได้สิทธิไม่ต้องเสียภาษีหัก ณ ที่จ่าย
- 2) Holding Company ต้องถือหุ้นก่อนวันที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลไม่น้อยกว่า 3 เดือน และต้องถือต่อไปอีกอย่างน้อย 3 เดือนหลังจากมีสิทธิได้รับเงินปันผล
- 3) บริษัทลูก ต้องไม่เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทโฮลดิ้ง (ไม่ถือหุ้นไขว้กัน)

*แต่หากไม่เป็นไปตามเงื่อนไขในข้อใดข้อหนึ่งจากข้างต้น เงินปันผลจะได้รับการยกเว้นภาษีครึ่งหนึ่ง แทน

1. Holding Company ช่วยลดภาระภาษีของธุรกิจคุณ (ต่อ)

นอกจากนี้ Holding Company สามารถช่วยทำให้ประหยัดภาษีจากการส่งต่อทรัพย์สินได้ ซึ่งมีหลายกลยุทธ์ด้วยกัน หนึ่งในกลยุทธ์นั้นคือ การ Freeze มูลค่าทรัพย์สินไว้ เพื่อเวลาดำเนินการเสียภาษีการให้ และภาษีมรดก จะได้คำนวณจากมูลค่า ณ วันที่เอาทรัพย์สินเข้าบริษัท ทำให้มูลค่าปัจจุบันต่ำกว่ามูลค่าในอนาคตอย่างแน่นอน

ตัวอย่าง หากเราเอาอสังหาริมทรัพย์ ที่มูลค่าวันนี้ 100 ล้านบาท เข้ามาอยู่ใน Holding Company อีก 10 ปีผ่านไป อสังหาริมทรัพย์นั้นอาจจะมูลค่าเพิ่มเป็น 200 ล้านบาท หากรุ่นปู่ หรือรุ่นพ่อจากไป จากที่ต้องคำนวณภาษีจาก 200 ล้านบาท ก็จะคำนวณจากเงินต้น 100 ล้านบาทแทน

บริษัทโฮลดิ้งยังสามารถนำเงินที่ได้มาปล่อยกู้ให้กับบริษัทลูก โดยที่ตัวโฮลดิ้งเองจะได้รับสิทธิ ยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะจากดอกเบี้ยที่ได้รับ ร้อยละ 3.3% โดยดอกเบี้ยเงินกู้ที่ปล่อยให้กับบริษัทลูก จะต้องเป็น ราคาที่อ้างอิงจากตลาด ตามมาตรา 65 ทวิ (4) แห่งประมวลรัษฎากร

ประเด็นภาษีของโฮลดิ้ง เป็นเรื่องที่ต้องค่อนข้างมีความซับซ้อน และมีเรื่องที่ต้องนำมาพิจารณาหลายประเด็น ก่อนที่จะจัดตั้ง Holding Company ควรปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ เพื่อให้ผู้เชี่ยวชาญช่วยประเมินสถานการณ์ และวางแผนรองรับสำหรับอนาคต รวมถึงกฎระเบียบต่างๆ ของรัฐ

2. ปกป้องทรัพย์สิน และ จำกัดความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

โครงสร้าง Holding Company เปรียบเสมือนโล่ที่ทำหน้าที่ปกป้องทรัพย์สินของบริษัทลูกๆ ในเครือของตัวเอง เจ้าหนี้ของบริษัทลูก ก็ถือว่าเป็นเจ้าหนี้ของบริษัทลูกเพียงเท่านั้น เจ้าหนี้ไม่สามารถแตะต้องทรัพย์สินที่เป็นของ Holding Company หรือกิจการอื่นๆ ภายใต้อำนาจได้

ตัวอย่าง สมมติว่าคุณเป็นเจ้าของบริษัทที่ผลิตสินค้าอุปโภค ที่มีสินค้าเป็น แชมพู สบู่ ยาสีฟัน มีรถบรรทุกวิ่งส่งของให้ร้านค้าทั่วประเทศ วันหนึ่งเกิดมีเหตุการณ์ไม่คาดฝัน พนักงานขับรถประมาททำให้เกิดอุบัติเหตุสร้างความเสียหาย ทำให้รถฟองร้องเรียกค่าเสียหายจำนวนมากเกินกว่าที่จะรับผิดชอบได้ ผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นคือ กิจการที่สร้างมาก็ต้องล้มละลาย

กรณีเช่นนี้จึงควรตั้งโฮลดิ้งขึ้นมาเพื่อใช้เป็นมาตรการในการจำกัดความเสี่ยงดังแต่หนึ่ง ในขณะที่ยังไม่มีปัญหาอะไรเกิดขึ้น เพราะถ้าหากมีการจัดตั้งโฮลดิ้งและแยกหน่วยธุรกิจไว้ (สมมติว่าเป็นหน่วยบริษัทขนส่ง) เจ้าหนี้ที่ฟองร้องจะสามารถฟองร้องค่าเสียหายในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการขนส่งเท่านั้น ซึ่งจะเห็นว่าการทำเช่นนี้ เป็นการจำกัดความเสี่ยงหรือความรับผิดชอบของแต่ละบริษัทไม่ให้เชื่อมโยงถึงกัน

3. ใช้เป็นเครื่องมือจัดโครงสร้างการบริหาร เพื่อรองรับการขยายของธุรกิจรอบตัว

นี่ถือเป็นข้อดีสำคัญของ Holding Company เลยทีเดียว เนื่องจากโครงสร้างของบริษัทโฮลดิ้งนั้นเอื้อต่อการขยายธุรกิจอย่างมาก

ตัวอย่าง สมมุติว่าปัจจุบันคุณกำลังทำธุรกิจรับเหมาก่อสร้างที่มีขนาดกลาง เมื่อลูกค้าเรียกจบก็เข้ามาช่วยบริหารงาน คุณเห็นว่าลูกๆของคุณมีศักยภาพในการพัฒนาธุรกิจ ต่อมาคุณจึงมีความต้องการขยายไลน์ในธุรกิจก่อสร้างเพื่อเป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าที่มีสิทธิบัตรเครื่องหมายการค้า และขยายธุรกิจด้านอื่นๆต่อไป

กรณีเช่นนี้ โครงสร้างแบบ Holding Company นั้นมีความเหมาะสมมากในการจัดทำ เพราะถ้าคุณไม่จัดโครงสร้างเป็นโฮลดิ้งและรวมธุรกิจดังกล่าวเข้าด้วยกันทั้งหมดให้อยู่ในบริษัทเดียวกัน จะเกิดปัญหายุ่งยากตามมาในเรื่องของความไม่ชัดเจนของธุรกิจ การจัดทำรายงานต่างๆของบริษัทก็จะไม่ชัดเจน ทำให้การวัดผลประเมินการดำเนินงานหรือกำไรของแต่ละธุรกิจได้ยาก

ดังนั้น เราแนะนำให้คุณแบ่งหน่วยธุรกิจออกมาให้ชัดเจน โดยใช้เงินลงทุนจากธุรกิจดั้งเดิมของคุณที่เป็นกิจการทำรับเหมาก่อสร้าง แบบนี้ทุกหน่วยธุรกิจก็ถือว่าเป็นส่วนรวมของครอบครัว ไม่ใช่ของคนใดคนหนึ่ง

4. การส่งต่อทรัพย์สิน และจัดการทรัพย์สินสามารถทำได้ สะดวกกว่า

ธุรกิจครอบครัวจะได้ประโยชน์จากข้อนี้เต็มๆ เพราะโครงสร้างบริษัทโฮลดิ้ง เอื้อเพื่อได้ดำเนินการจัดสรรแบ่งทรัพย์สิน หรือเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ที่เป็นสมาชิกในครอบครัวได้อย่างสะดวกและโปร่งใส

ตัวอย่าง สมมุติว่าคุณมี 4 บริษัท และอยากจะแบ่งทรัพย์สินให้กับลูก 5 คนของคุณ แทนที่จะมาจัดการกระจายแบ่งหุ้นที่ละกิจการให้ลูกๆ คุณก็ตั้ง Holding Company ขึ้นมา แล้วทำการออกหุ้นในนามโฮลดิ้งให้ลูกทั้ง 5 คนของคุณแทน โดยคุณสามารถกำหนดสัดส่วนของการแบ่งหุ้นให้กับลูกๆของคุณได้อีกด้วย

5. ใช้เป็นเครื่องมือบริหารสวัสดิการคนในครอบครัว

เมื่อเราได้รวบรวมทรัพย์สินสำคัญและหุ้นของธุรกิจที่ประกอบกิจการมาอยู่ในบริษัทโฮลดิ้งแล้ว เราสามารถจัดระบบสวัสดิการดูแลคนในครอบครัวได้ เราแนะนำว่าขั้นตอนนี้ควรเป็นขั้นตอนหลังจากได้มีการจัดทำธรรมนูญครอบครัวแล้ว ซึ่งเนื้อหาในนั้นจะมีการพูดถึงรายละเอียดการดูแลสมาชิก เพราะในความเป็นจริงแล้ว ไม่ใช่ทุกคนในครอบครัวจะมาสานต่อธุรกิจ จะมีคนกลุ่มหนึ่งอาจเลือกที่จะทำงานนอกธุรกิจครอบครัว

ซึ่งถ้าพูดถึงเรื่องการดูแลสวัสดิการและการส่งต่อธุรกิจ กลุ่มคนที่ทำงานในธุรกิจ และกลุ่มคนที่ทำงานนอกธุรกิจอาจจะได้รับสวัสดิการที่ต่างกัน และได้รับจำนวนหุ้นที่ไม่เท่ากัน โดยทายาทที่ทำงานในธุรกิจครอบครัวก็จะได้รับสวัสดิการจากบริษัทอยู่แล้ว

แต่ Holding Company จะเป็นแหล่งรวมทรัพย์สินที่เอาไว้ดูแลสวัสดิการของคนในครอบครัวทุกคน รวมถึงคนที่ไม่ได้มาทำงานในธุรกิจของครอบครัวได้อีกด้วย

ธุรกิจของคุณควรจัดตั้ง Holding Company หรือไม่?

เราแนะนำให้คุณจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้ง ถ้าหากบริษัทหรือธุรกิจของคุณ

- มียอดขายมากกว่า 50 ล้าน/ปี หรือมีกำไรสะสมในงบการเงินมากกว่า 20 ล้าน
- ธุรกิจกำลังเติบโตและคุณต้องการจำกัดความเสี่ยงในการประกอบกิจการ
- ธุรกิจของคุณมีเครื่องหมายการค้า
- คุณมีอสังหาริมทรัพย์มีมูลค่าสูง
- มีทรัพย์สิน หรืออสังหาริมทรัพย์ที่ต้องการส่งต่อให้รุ่นต่อไป
- ครอบครัวยุคใหม่ขนาดใหญ่ มีทายาทธุรกิจหลายคน และต้องการสร้างมาตรการป้องกันความขัดแย้งรองรับสำหรับอนาคต
- ต้องการป้องกันการโอนย้ายทรัพย์สินไปยังบุคคลภายนอก หรือป้องกันการถูกเทโอเวอร์

จะเห็นได้ว่า Holding Company มีข้อดีมากมาย
แต่โครงสร้างของบริษัทโฮลดิ้งนั้นอาจจะไม่ได้
เหมาะสำหรับทุกคน

แต่ถ้าหากคุณมีธุรกิจที่กำลังเติบโต
หรือมีแนวโน้มที่จะขยายกิจการในอนาคต
การปรับโครงสร้างเป็นบริษัทโฮลดิ้ง
ก็ถือเป็นทางเลือกพร้อมสำหรับธุรกิจ
และครอบครัวของคุณได้เป็นอย่างดี

คุณสมบัติในการเข้าจดทะเบียน แบบ Holding Company

คุณสมบัติ	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)	ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)	Holding Company	บริษัท แทน*
1. ทุนชำระแล้ว (หลัง การเสนอขายหุ้นแก่ ประชาชน)	≥ 300 ล้านบาท	≥ 50 ล้านบาท	/	/
2. จำนวนผู้ถือหุ้นราย ย่อยและการถือหุ้น (หลัง การเสนอขายหุ้นแก่ ประชาชน)	$\geq 1,000$ ราย - ถือหุ้นรวมกัน $\geq 25\%$ ของทุนชำระแล้ว หาก $300 \leq \text{ทุน} < 3,000$ ล้านบาท - ถือหุ้นรวมกัน $\geq 20\%$ ของทุนชำระแล้ว หากทุน $\geq 3,000$ ล้านบาท	≥ 300 ราย - ถือหุ้นรวมกัน $\geq 25\%$ ของทุนชำระแล้ว ถือหุ้นรวมกัน $\geq 20\%$ ของทุนชำระแล้ว หากทุน $\geq 3,000$ ล้านบาท	/	-
3. ผลการดำเนินงาน 3.1 เกณฑ์กำไรสุทธิ	มีผลการดำเนินงานต่อเนื่อง ≥ 3 ปี ก่อนยื่นคำขอ	มีผลการดำเนินงานต่อเนื่อง ≥ 2 ปี ก่อนยื่นคำขอ	-	/
	มีการดำเนินงานภายใต้การจัดการของกรรมการและผู้บริหาร ส่วนใหญ่ กลุ่มเดียวกัน ≥ 1 ปี ก่อนยื่นคำขอ		-	/
	มีกำไรสุทธิในระยะเวลา 2 ปี หรือ 3 ปี ล่าสุดก่อนยื่นคำขอรวมกัน ≥ 50 ล้านบาท โดยในปีล่าสุดก่อนยื่นคำขอมี กำไรสุทธิ ≥ 30 ล้านบาท และมีกำไร สุทธิในงวดสะสมก่อนยื่นคำขอ	มีกำไรสุทธิในปีล่าสุด ≥ 10 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิในงวด สะสมก่อนยื่นคำขอ	/	/

คุณสมบัติ	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)	ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)	Holding Company	บริษัท แกน*
3.2 เกณฑ์ Market Cap	Market Cap $\geq$ 7,500 ล้านบาท โดยในปีล่าสุดและในงวดสะสมก่อนยื่นต้องมีการหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	Market Cap $\geq$ 1,000 ล้านบาท โดยในปีล่าสุดและในงวดสะสมก่อนยื่นต้องมีการหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	/	/
4. ฐานะการเงินและสภาพคล่อง	- มีส่วนของผู้ถือหุ้น $\geq$ 300 ล้านบาท - มีส่วนของผู้ถือหุ้น > 0 ก่อนยื่นคำขอ - แสดงได้ว่ามีฐานะการเงินมั่นคงและมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอ	- มีส่วนของผู้ถือหุ้น $\geq$ 50 ล้านบาท - มีส่วนของผู้ถือหุ้น > 0 ก่อนยื่นคำขอ - แสดงได้ว่ามีฐานะการเงินมั่นคงและมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอ	/	/
5. กรรมการและผู้บริหาร	มีกรรมการและผู้บริหารเป็นบุคคลซึ่งรับผิดชอบในการบริหารจัดการบริษัท แกน บริหารจัดการบริษัทแกนอย่างต่อเนื่อง $\geq$ 1 ปี ก่อนยื่นคำขอ ยกเว้นสถาบันการเงินหรือโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐานซึ่งเป็นประโยชน์ต่อประเทศไทย		/	-
6. กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	- มีกรรมการอิสระ 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด แต่ต้องไม่น้อยกว่า 3 คน - มีคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) อย่างน้อย 3 คน โดยอย่างน้อย 1 คนมีความรู้หรือประสบการณ์ด้านบัญชี		/	-

คุณสมบัติ	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)	ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)	Holding Company	บริษัทแทน*
7. งบการเงิน และผู้สอบบัญชี	- จัดทำงบการเงินประจำปีบัญชีและงบการเงินไตรมาสสุดท้ายก่อนยื่นคำขอตามมาตรฐานบัญชีไทย - งบการเงินผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่อยู่นับบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ด. ให้ความเห็นชอบ		/	/ แต่ กรณีบริษัทในต่างประเทศ งบต้องผ่านการตรวจโดย 1) ผู้สอบบัญชีของผู้ขอออกอนุญาติ หรือ 2) ผู้สอบบัญชีท้องถิ่นซึ่งมีสังกัดสำนักงานเป็นเครือข่ายเดียวกันแบบเต็มรูปแบบ
8. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	มีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ			/ ยกเว้น เฉพาะกรณีบริษัทแทนในต่างประเทศ

ภาษีการให้ / ภาษีการรับมรดก

ภาษีการให้ (ก่อนตาย) (แยกระหว่าง อสังหาริมทรัพย์ และ สิ่งงาหาริมทรัพย์)	ภาษีการรับมรดก (หลังตาย) (ไม่ว่ารับมรดกคราวเดียวหรือหลายคราว)
เกิน 20 ล้าน เสีย 5% /คน / ปี สำหรับบุพการี / คู่สมรส / ผู้สืบสันดาน	เกิน 100 ล้าน เสีย 5% สำหรับบุพการี / ผู้สืบสันดาน
เกิน 10 ล้านเสีย 5% ต่อคน / ปี สำหรับคนอื่น	เกิน 100 ล้านเสีย 10 % สำหรับคนอื่น
ต่ำกว่านั้น ยกเว้นภาษี	ต่ำกว่านั้น ยกเว้นภาษี <u>ยกเว้นภาษีทั้งหมด</u> สำหรับ (1) คู่สมรสของเจ้ามรดก หรือ (2) มรดกที่เจ้ามรดกตายก่อน <u>1 กุมภาพันธ์ 2559</u>

กองมรดก (ทรัพย์สินที่มีอยู่ก่อนตาย)

ที่ดิน อาคาร อสังหาริมทรัพย์

หุ้น (ใน/นอกตลาดฯ)

เงินสดในธนาคาร

ของโบราณ

ยานพาหนะ

ทรัพย์สินทางปัญญา

เสื้อผ้า

ของใช้ส่วนตัว

ทองคำ

ของสะสม

เงินสด

เครื่องเพชร

นอกธนาคาร

ทรัพย์สิน **ที่ให้** ก่อนตาย

ที่ดิน อาคาร อสังหาริมทรัพย์

หุ้น (ใน/นอกตลาดฯ)

เงินสดในธนาคาร

ของโบราณ

ยานพาหนะ

ทรัพย์สินทางปัญญา

เสื้อผ้า

ของใช้ส่วนตัว

ทองคำ

ของสะสม

เงินสด

เครื่องเพชร

นอกธนาคาร

พรบ.ที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง พ.ศ. 2562

ลักษณะการทำประโยชน์

ใช้ประโยชน์

ไม่ใช้ประโยชน์

1 เกษตรกรรม

- **ยกเว้น** บุคคลธรรมดา 3 ปี
- ปีที่ 4 **ยกเว้น** อปท. ละ 50 ล้าน

2 ที่พักอาศัย

- **ยกเว้น** บุคคลธรรมดา 2 ปี
- ปีที่ 3 **ยกเว้น** ตามเงื่อนไข

3 อื่นๆ

- ที่ไม่ใช่ 1 และ 2 เช่น พาณิชยกรรม ฯ

4 ทิ้งไว้ว่างเปล่า หรือ ไม่ได้ทำประโยชน์ ตามควรแก่สภาพ

2.1

บ้านหลังหลัก

2.2

ที่ดิน
หรือ สิ่งปลูกสร้าง
อื่น

ที่ดิน
+ บ้านหลังหลัก
(เป็นเจ้าของ 2 อย่าง)

บ้านหลังหลัก
(ไม่มีที่ดินของตนเอง)

วิธีการคำนวณภาษี ::

ค่าภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง = **มูลค่าฐานภาษี** X **อัตราภาษี**

มูลค่าของฐานภาษี

= มูลค่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง - มูลค่าของฐานภาษีที่ได้รับยกเว้น

อ้างอิง : http://www.ratchakitcha.soc.go.th/DATA/PDF/2562/A/030/T_0021.PDF

พรบ.ภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง พ.ศ. 2562

ลงราชกิจจานุเบกษา 12 มีนาคม 2562

เริ่มจัดเก็บ 1 มกราคม 2563

ยกเลิก > ภาษีโรงเรือนและที่ดิน และ ภาษีบำรุงท้องที่

ฐานภาษี หมายถึง มูลค่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง

ผู้เสียภาษี หมายถึง เจ้าของที่ดิน/สิ่งปลูกสร้าง, เจ้าของอาคารชุด, ผู้ครอบครองทรัพย์สินของรัฐ(ที่ดินหรือสิ่งปลูกสร้าง)

ผู้จัดเก็บภาษี หมายถึง เทศบาล, องค์การบริหารส่วนตำบล, กรุงเทพมหานคร และเมืองพัทยา

มูลค่าที่ดิน ปกติราคาที่ดิน จะประเมินทุกกรอบ 4 ปี

มูลค่าสิ่งปลูกสร้าง หมายถึง ราคาส่งสิ่งปลูกสร้าง หลังหัก ค่าเสื่อมราคาแล้ว
องค์กรปกครองส่วนท้องถิ่น(อปท.)

เงื่อนไขการได้รับสิทธิยกเว้นฐานภาษี ::

ที่ดิน > ต้องซื้อในเอกสารแสดงสิทธิ และ

ที่อยู่อาศัย > ต้องมีชื่อในทะเบียนบ้าน ก่อน 1 มกราคม ของปี

ประเภท ที่ดิน และ สิ่งปลูกสร้าง			ฐานภาษี (มูลค่าที่ดิน และสิ่งปลูกสร้าง) (บทเฉพาะกาล 2 ปี)	อัตรา ภาษี		มาตรการ ดูแล ผลกระทบ		หมายเหตุ เพิ่มเติม	อัตราแปลง ต่อ เนื้อที่เพาะปลูก
เกษตร กรรม			0 – 75 ล้านบาท 75 – 100 ล้านบาท 100 – 500 ล้านบาท 500 – 1,000 ล้านบาท 1,000 ล้านบาทขึ้นไป	0.15%	** 0.01% 0.03% 0.05% 0.07% 0.1%	** 3 ปีแรก (2563–2565) บุคคลธรรมดา ได้รับยกเว้น ปี 2566 เป็นต้นไป ยกเว้น อปท. ละ ไม่เกิน 50 ล้านบาท	ปีแรก : ภาษีเดิม ปี 2562 +25% ของส่วนต่าง ปีที่สอง : ภาษีเดิม ปี 2562 +50% ของส่วนต่าง ปีที่สาม : ภาษีเดิม ปี 2562 +75% ของส่วนต่าง ตั้งแต่ ปีที่ 4 เสียปกติ 100%	นิติบุคคล เสีย ตั้งแต่ บาทแรก	ไม้ผล ไม้ยืนต้น จำนวน ต้น ต่อไร่ กล้วยหอม 200 ต้น / กล้วยไข่ 200 ต้น กล้วยน้ำว้า 200 ต้น / กระเทียมเปรี้ยว 25 ต้น พันธุ์ทุเรียน 25 ต้น / พันธุ์ทุเรียน 25 ต้น กาแฟ 170 ต้น / พันธุ์โรบัสต้า 170 ต้น พันธุ์อราบิก้า 533 ต้น / กาแฟ 20 ต้น กระวาน 100 ต้น / โกโก้ 150-170 ต้น ขมิ้น 25 ต้น/ ฝรั่ง 20 ต้น จำปา 25 ต้น / จันทน์เทศ 25 ต้น ชมพู 45 ต้น / ทุเรียน 20 ต้น ท้อ 45 ต้น / ห้อยท้อ 170 ต้น หน่อ 25 ต้น / บัว 45 ต้น ปาล์มหมาก 22 ต้น / ฝรั่ง 45 ต้น ทุเรียน 80 ต้น / แอปเปิ้ลฝรั่ง 400 ต้น พริกไทย 400 ต้น / พริก 100 ต้น มะม่วง 20 ต้น / มะพร้าวแก่ 20 ต้น มะพร้าวอ่อน 20 ต้น / มะม่วงหิมพานต์ 45 ต้น มะละกอ(ยกร่อง) 100 ต้น มะละกอ(ไม่ยกร่อง) 175 ต้น มะนาว 50 ต้น / มะปราง 25 ต้น มะขามเปรี้ยว 25 ต้น / มะขามหวาน 25 ต้น มังคุด 16 ต้น / ยางพารา 80 ต้น ลิ้นจี่ 20 ต้น / ลำไย 20 ต้น / อะมูต 45 ต้น ลาเวนเดอร์ 45 ต้น / ลาเวนเดอร์ 45 ต้น ส้มโอ 45 ต้น / ส้มเกลี้ยง 45 ต้น ส้มตรา 45 ต้น / ส้มเขียวหวาน 45 ต้น ส้มจุก 45 ต้น / สดอเบอร์รี่ 10,000 ต้น สาลี่ 45 ต้น / สดอ 25 ต้น หน่อไม้ฝรั่ง 25 ต้น หมาก (ยกร่อง) 100-170 ต้น (ปลูก 2 ใน 3 ของพื้นที่ ถือว่า เข้าเกณฑ์)
ที่อยู่อาศัย	บ้าน หลังหลัก	สิ่งปลูก สร้าง	0 – 10 ล้านบาท 10 – 50 ล้านบาท 50 – 75 ล้านบาท 75 – 100 ล้านบาท 100 ล้านบาทขึ้นไป	0.3%	ยกเว้น 0.02% 0.03% 0.05% 0.1%	ยกเว้น ฐานภาษี ไม่เกิน 10 ล้าน	ลดภาษีลงร้อยละ 50 ให้กับที่พักอาศัยที่ เจ้าของได้รับมรดกและมี ชื่อในทะเบียนบ้านก่อน พรบ.บังคับใช้	ตรวจสอบ ราคาประเมิน ที่ดิน สิ่งปลูกสร้าง และ ภาษีได้ที่ : http://property.treasury.go.th/pymwebsite/	
		สิ่งปลูก สร้าง + ที่ดิน	0 – 50 ล้านบาท 50 – 75 ล้านบาท 75 – 100 ล้านบาท 100 ล้านบาทขึ้นไป		ยกเว้น 0.03% 0.05% 0.10%	ยกเว้น ฐานภาษี ไม่เกิน 50 ล้าน			
	ที่ดิน หรือ สิ่งปลูกสร้าง อื่น ๆ		0 – 50 ล้านบาท 50 – 75 ล้านบาท 75 – 100 ล้านบาท 100 ล้านบาทขึ้นไป		0.02% 0.03% 0.05% 0.1%				
อื่นๆ (ไม่ใช่เกษตรกรรม และที่อยู่อาศัย)			0 – 50 ล้านบาท 50 – 200 ล้านบาท 200 – 1,000 ล้านบาท 1,000 – 5,000 ล้านบาท 5,000 ล้านบาทขึ้นไป	1.2%	0.3% 0.4% 0.5% 0.6% 0.7%	บางประเภท ยกเว้นภาษี 90% จัดเก็บภาษี 10%		สนามกอล์ฟ โรงแรม ถือเป็น อื่นๆ (ดูตามหลักเกณฑ์ กฎหมายลูกด้วยนะจ๊ะ)	
ทิ้งไว้ว่างเปล่า / ไม่ได้ทำประโยชน์ ตามควรแก่ที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง พ.ศ. 2562			ทิ้งร้าง ตลอดปี	3%	0.3% (เพิ่มขึ้น 0.3%)		ปล่อยรกร้าง โฉนด เกิน 10 ปี, ผ.ศ.3 เกิน 5 ปี ศาล สั่งถอน หนังสือแสดงสิทธิ ให้ที่ดิน ตกเป็นของรัฐ (อปท.) ได้ ใช้ที่ดิน ตกเป็นของรัฐ (อปท.) ได้		สัตว์ จำนวน ตัว ต่อไร่ วัว 5 ตัว ต่อไร่

พระราชกฤษฎีกา 12 มีนาคม 2562 เริ่มจัดเก็บ 1 กรกฎาคม 2563

ผู้เสียภาษี หมายถึง เจ้าของที่ดิน/สิ่งปลูกสร้าง เจ้าของอาคารชุด ผู้ครอบครองทรัพย์สินของรัฐ(ที่ดินหรือสิ่งปลูกสร้าง)

ยกเว้นภาษี หมายความว่า

ผู้จัดเก็บภาษี หมายถึง เทศบาล, องค์การบริหารส่วนตำบล, กรุงเทพมหานคร และเมืองพัทยา **มูลค่าที่ดิน** ปกติราคาที่ดินจะประเมินทุกกรอบ 4 ปี **มูลค่าสิ่งปลูกสร้าง** หมายถึง ราคาหลังหักค่าเสื่อมแล้ว
องค์กรปกครองส่วนท้องถิ่น (อปท.) (เงื่อนไขการได้รับสิทธิยกเว้นฐานภาษี :: ที่ดิน > ต้องมีชื่อในเอกสารแสดงสิทธิ และ ที่อยู่อาศัย > ต้องมีชื่อในทะเบียนบ้าน ก่อน 1 มกราคม 2563)
 กรณีเตรียมที่ดินเปล่ารอปลูกบ้าน ยกเว้นฐานภาษีให้จำนวน 200 ตรว. / ส่วนกลางบ้านจัดสรร ยกเว้นฐานภาษี / บ้านจัดสรร ที่สร้างเสร็จแล้วยังไม่ได้จำหน่าย ให้เวลา 2 ปี ยกเว้นภาษี 90% จัดเก็บ 10%
 กรณี มีภาษีชำระตั้งแต่ 3,000 บาท ขอผ่อนชำระได้สามงวด คือ งวดที่หนึ่ง เดือนสิงหาคม งวดที่สอง เดือนกันยายน และงวดที่สาม เดือนตุลาคม

ตัวอย่าง และกรณีศึกษา

รายการ	Holding Company โฮลดิ้ง	Property Company อสังหาริมทรัพย์	Operating Company การจัดการ	IP and R&D Company ลงทุน และ วิจัย&พัฒนา
Position สถานะเป็น	Owner เจ้าของ	Landlord เจ้าของบ้าน	Operator การจัดการ	IP Owner ผู้ลงทุน Brand ตราสัญลักษณ์ Trademark เครื่องหมายการค้า Patent สิทธิบัตร
Function การจัดการ	Invest การลงทุน	Lease Out ให้เช่า	Management การบริหารจัดการ เช่น พนักงาน ฯ	Franchise แฟรนไชส์ License Out ให้อุญขาด
Income รายได้	Dividend เงินปันผล	Rental ค่าเช่า	Margin Profit ส่วนต่าง ค่าบริหารจัดการ	License Fee ค่าธรรมเนียม Royalty ค่าสิทธิ

	property Company	Operation Company	หมายเหตุ
ค่าเสื่อมราคา รถยนต์นั่ง	โยกจาก Operation มา Property		
2,000,000.00		36,000.00	
ต่อปี	200,000.00	432,000.00	
5 ปี	1,000,000.00	2,160,000.00	
Owner ขาย 1 ล้าน			
ต่อปี	กำไรจากการขาย 1 ล้าน	200,000.00	ขาย 1 ล้านบาท(รวมรวม VAT)
5 ปี		1,000,000.00	
รวมรายได้	3,160,000.00	-	
รวมรายจ่าย	1,000,000.00	3,160,000.00	ลงรายจ่ายได้ไม่เท่ากัน
ภาษีซื้อ	y	n	ใช้ภาษีซื้อได้ เพราะปล่อยเช่า
ภาษีขาย	y	y	

			ค่าเสื่อม	ค่าเช่า
อาคาร	10 ล้านบาท	1 ปี	500,000.00	500,000.00
		20 ปี	10,000,000.00	10,000,000.00
		30 ปี	-	15,000,000.00
ที่ดิน	10 ล้านบาท	1 ปี	-	500,000.00
		20 ปี	-	10,000,000.00

ค่าบริหารจัดการ				
ค่าประชุมคณะกรรมการ	$\neq$	โบนัส	เบี้ยเลี้ยง	เงินเดือน
ค่าบริหารจัดการ	$\approx$	เงินเดือนพนักงาน	ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร	

โครงสร้างใหญ่

					50%	50%							2 คน
			40%	15%	15%	15%	15%						5 คน
	10%	10%	10%	5%	10%	15%	15%	15%	5%	5%			10 คน
5%	5%	5%	5%	5%	30%	20%	10%	5%	5%	3%	1%	1%	13 คน

					H1 F 50%	H1 M 50%			Holding Company				
			H1 P40%	S1 15%	S2 15%	S3 15%	S4 15%		Property Company + ภาษีการให้ (มรดก)				
	10%	10%	10%	5%	10%	15%	15%	15%	5%	5%	เฉลี่ยภาษีซื้อ		
5%	5%	5%	5%	5%	30%	20%	10%	5%	5%	3%	1%	1%	+SMEs

ตัวอย่าง การคำนวณ เงินปันผล SMEs

กรอกจำนวนกำไรที่จะจ่ายในช่องเหลือง

กำไรทางภาษี		5,000,000.00	
กำไรสุทธิ	อัตราภาษี	กำไรเสียภาษี	ภาษีนิติบุคคล
0 - 300,000	0%	-	-
300,000 - 3,000,000	15%	2,700,000.00	405,000.00
3,000,000 - ขึ้นไป	20%	2,300,000.00	460,000.00
กำไรที่เสียภาษี		5,000,000.00	865,000.00
อัตราภาษีเฉลี่ย		17.30	%

	จำนวนหุ้น	สัดส่วน	เงินปันผลยกเว้น	เงินปันผลเฉลี่ย	เครดิตปันผล	หัก ณ ที่จ่าย
นาย ก	50,000.00	50.00	-	2,500,000.00	522,974.61	250,000.00
นาย ข	25,000.00	25.00	-	1,250,000.00	261,487.30	125,000.00
นาย ค	25,000.00	25.00	-	1,250,000.00	261,487.30	125,000.00
	100,000.00	100.00	-	5,000,000.00		

ประเภทเงินได้พึงประเมินที่จ่าย	วัน เดือน หรือปีภาษี ที่จ่าย	จำนวนเงินที่จ่าย	ภาษีที่หัก และนำส่งไว้
1. เงินเดือน ค่าจ้าง เบี้ยเลี้ยง โบนัส ฯลฯ ตามมาตรา 40 (1)			
2. ค่าธรรมเนียม ค่าโฆษณา ฯลฯ ตามมาตรา 40 (2)			
3. ค่าแห่งลิขสิทธิ์ ฯลฯ ตามมาตรา 40 (3)			
4. (ก) ดอกเบี้ย ฯลฯ ตามมาตรา 40 (4) (ก)			
(ข) เงินปันผล เงินส่วนแบ่งกำไร ฯลฯ ตามมาตรา 40 (4) (ข)			
(1) กรณีผู้ได้รับเงินปันผลได้รับเครดิตภาษี โดยจ่ายจากกำไรสุทธิของกิจการที่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราดังนี้			
(1.1) อัตราร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิ			
(1.2) อัตราร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิ			
(1.3) อัตราร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ			
(1.4) อัตราอื่น ๆ (ระบุ) ของกำไรสุทธิ			
(2) กรณีผู้ได้รับเงินปันผลไม่ได้รับเครดิตภาษี เนื่องจากจ่ายจาก			
(2.1) กำไรสุทธิของกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล			
(2.2) เงินปันผลหรือเงินส่วนแบ่งของกำไรที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำมารวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล			

ตัวอย่าง การคำนวณ เงินปันผล SMEs

กรอกจำนวนกำไรที่จะจ่ายในช่องเหลือง

กำไรทางภาษี		5,000,000.00	
กำไรสุทธิ	อัตราภาษี	กำไรเสียภาษี	ภาษีนิติบุคคล
0 - 300,000	0%	300,000.00	-
300,000 - 3,000,000	15%	2,700,000.00	405,000.00
3,000,000 - ขึ้นไป	20%	2,000,000.00	400,000.00
กำไรที่เสียภาษี		4,700,000.00	805,000.00

อัตราภาษีเฉลี่ย 17.13 %

	จำนวนหุ้น	สัดส่วน	เงินปันผลยกเว้น	เงินปันผลเฉลี่ย	เครดิตปันผล	หัก ณ ที่จ่าย
นาย ก	50,000.00	50.00	150,000.00	2,350,000.00	485,686.78	235,000.00
นาย ข	25,000.00	25.00	75,000.00	1,175,000.00	242,843.39	117,500.00
นาย ค	25,000.00	25.00	75,000.00	1,175,000.00	242,843.39	117,500.00
	100,000.00	100.00	300,000.00	4,700,000.00		

ประเภทเงินได้พึงประเมินที่จ่าย	วัน เดือน หรือปีภาษี ที่จ่าย	จำนวนเงินที่จ่าย	ภาษีที่หัก และนำส่งไว้
1. เงินเดือน ค่าจ้าง เบี้ยเลี้ยง โบนัส ฯลฯ ตามมาตรา 40 (1)			
2. ค่าธรรมเนียม ค่านายหน้า ฯลฯ ตามมาตรา 40 (2)			
3. ค่าแห่งลิขสิทธิ์ ฯลฯ ตามมาตรา 40 (3)			
4. (ก) ดอกเบี้ย ฯลฯ ตามมาตรา 40 (4) (ก)			
(ข) เงินปันผล เงินส่วนแบ่งกำไร ฯลฯ ตามมาตรา 40 (4) (ข)			
(1) กรณีผู้ได้รับเงินปันผลได้รับเครดิตภาษี โดยจ่ายจาก กำไรสุทธิของกิจการที่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราดังนี้			
(1.1) อัตราร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิ			
(1.2) อัตราร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิ			
(1.3) อัตราร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ			
(1.4) อัตราอื่น ๆ (ระบุ) ของกำไรสุทธิ			
(2) กรณีผู้ได้รับเงินปันผลไม่ได้รับเครดิตภาษี เนื่องจากจ่ายจาก			
(2.1) กำไรสุทธิของกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล			
(2.2) เงินปันผลหรือเงินส่วนแบ่งของกำไรที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำมารวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล			

	กรณีที่ 1	กรณีที่ 2	กรณีที่ 3
เงินเดือน 80,000 บาท x 12 เดือน	960,000	960,000	
หัก ค่าใช้จ่ายส่วนตัว (50% ไม่เกิน 100,000 บาท)	100,000	100,000	
เงินได้หลังหักค่าใช้จ่าย	860,000	860,000	
เงินได้จาก เงินปันผล		100,000	100,000
บวก เครดิตภาษีเงินปันผล ($100,000 \times 20 / (100 - 20)$)		25,000	25,000
รวมเงินได้จากเงินปันผล		125,000	125,000
รวมเงินได้ ทั้ง 2 ประเภท	860,000	985,000	125,000
หัก ค่าลดหย่อน	60,000	60,000	60,000
เงินได้สุทธิ	800,000	925,000	65,000
คำนวณภาษี : ยกเว้นตามกฎหมาย 150,000 บาทแรก	-	-	-
150,001 – 300,000 บาท อัตรา 5%	7,500	7,500	-
300,001 – 500,000 บาท อัตรา 10%	20,000	20,000	-
500,001 – 750,000 บาท อัตรา 15%	37,500	37,500	-
750,001 – 1,000,000 บาท อัตรา 20%	10,000	35,000	-
รวมภาษีที่ต้องชำระ:	75,000	100,000	-
หัก ภาษีหัก ณ ที่จ่าย			-
เงินเดือน	75,000	75,000	-
เงินปันผล ($100,000 \times \text{WHT } 10\%$)	-	10,000	10,000
เครดิตภาษีเงินปันผล	-	25,000	25,000
ภาษีที่ต้องชำระเพิ่มเติม (ภาษีที่ชำระไว้เกิน)	-	(10,000)	(35,000)

กรณีศึกษา
เรื่อง เงินปันผล
เพื่อให้ท่าน
นำไปพิจารณา
ถึงการนำไปรวม
หรือไม่รวม
ในแบบภาษีเงินได้

ตัวอย่างจ่ายปันผลจาก
กำไรที่อัตราภาษี 20%

จากภาพ
จะเห็นได้ว่า

ท่านควรนำเงินปันผล
มารวมยื่น
แบบแสดงรายการ
เพราะทำให้ได้เงินคืน

โอนหุ้นให้ลูก จัดการอย่างไร ให้ตุ่มอยู่ รับเงินปันผลได้

INTUCH : บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจด้านการลงทุนในธุรกิจโทรคมนาคม สื่อ เทคโนโลยี และดิจิทัล โดยการ**ถือหุ้นและเข้าไปบริหารงาน** (Holding Company) สามารถจำแนกออกเป็น 3 สายธุรกิจหลัก ได้แก่

1. ธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมไร้สาย
2. ธุรกิจดาวเทียมและธุรกิจต่างประเทศ
3. และธุรกิจอื่น ๆ

โดยในปี 2565 ไตรมาสแรก

มีรายได้รวม 752.59 ล้านบาท กำไรสุทธิ 2,552.24 ล้านบาท

อัตราส่วนการเงินที่สำคัญ : P/E Ratio 21.17 เท่า, Dividend Yield 4.03%

สัดส่วนหุ้นที่ถือ : **ADVANC 40.44%, THCOM 41.13%**

PTT : บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)

ประกอบด้วยการที่ ปตท. ดำเนินการเอง ได้แก่ ธุรกิจก๊าซธรรมชาติ ธุรกิจระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติ ธุรกิจการด้าระหว่างประเทศ ธุรกิจใหม่และโครงสร้างพื้นฐาน และธุรกิจที่ลงทุนผ่านบริษัทย่อยและ/หรือกิจการที่ควบคุมร่วมกันและบริษัทร่วม (กลุ่มบริษัท) ได้แก่ ธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียม ธุรกิจก๊าซธรรมชาติเหลว ธุรกิจปิโตรเคมีและการกลั่น ธุรกิจน้ำมันและด้าปลีก ธุรกิจไฟฟ้าและสาธารณูปการ ธุรกิจด้านหิน ธุรกิจให้บริการ

โดยในปี 2565 ไตรมาสแรก

มีรายได้รวม 762,251.89 ล้านบาท กำไรสุทธิ 25,570.94 ล้านบาท

อัตราส่วนการเงินที่สำคัญ : P/E Ratio 9.51 เท่า, Dividend Yield 5.93%

สัดส่วนหุ้นที่ถือ : PTTEP 63.79%, PTTGC 45.18%, TOP 45.03%, IRPC 45.05%, OR 75%, GPSC 42.53%, TIPH 13.46%

BTS : บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจ 4 ประเภทหลัก ได้แก่

- (1) ธุรกิจระบบขนส่งมวลชน (รถไฟฟ้าบีทีเอสและรถโดยสารด่วนพิเศษบีอาร์ที)
- (2) ธุรกิจสื่อโฆษณา
- (3) ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และ
- (4) ธุรกิจบริการ

โดยในปี 2565 ไตรมาสแรก

มีรายได้รวม 31,19.50 ล้านบาท กำไรสุทธิ 3,825.58 ล้านบาท

อัตราส่วนการเงินที่สำคัญ : P/E Ratio 29.60 เท่า, Dividend Yield 3.60%

สัดส่วนหุ้นที่ถือ : VGI 52.15% (บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ถือ 22.49% และบริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ถือ 29.66%), U 36.22%, PLANB 18.59% (ถือผ่านบริษัท วี จี ไอ จำกัด (มหาชน)), MACO 14.92%

JMART : บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน)

ปัจจุบัน บริษัทมีสถานะเป็นโฮลดิ้ง คอมพานี หรือประกอบธุรกิจลงทุนในธุรกิจอื่น โดยมีธุรกิจหลักของบริษัท คือ จำหน่ายทั้งค้าปลีกและค้าส่งโทรศัพท์มือถือที่ และสินค้าที่เกี่ยวข้องกับโทรศัพท์มือถือของผู้ผลิตโทรศัพท์มือถือหลักทุกรายและผู้ให้บริการทุกเครือข่ายรวมถึงการขยายธุรกิจเข้าไปในตลาดจัดจำหน่ายกล้องดิจิทัล และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง

โดยในปี 2565 ไตรมาสแรก

มีรายได้รวม 3,738.31 ล้านบาท กำไรสุทธิ 325.12 ล้านบาท

อัตราส่วนการเงิน : P/E Ratio 9.51 เท่า, Dividend Yield 5.93%

สัดส่วนหุ้นที่ถือ : JMT 53.40%, J 65.53%, SINGER 25.57%

SPI : บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจการลงทุนในหุ้นบริษัทต่าง ๆ และการพัฒนาสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์ แบ่งออกเป็น 3 ประเภท คือ

- 1) ธุรกิจการลงทุนในธุรกิจสินค้าอุปโภค
- 2) ธุรกิจการลงทุนในธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม และ
- 3) ธุรกิจการพัฒนาสวนอุตสาหกรรมและลงทุนในธุรกิจอื่นๆ

อัตราส่วนการเงิน : P/E Ratio 9.51 เท่า, Dividend Yield 5.93%

สัดส่วนหุ้นที่ถือ : SPC 24.98% ,TNL 24.93, ICC 24.81%,
WACOAL 23.06%, S&J 20.08%, TPCS 20.03%, TFMAMA
25.98%, PB 21.79%

ก่อนที่เราจะตัดสินใจ ลงทุนในหุ้น Holding Company

หัวใจสำคัญในการวิเคราะห์หุ้นประเภทนี้ มีอยู่ด้วยกันหลายรูปแบบ แต่สำหรับใครที่ยังไม่รู้ว่า ควรเริ่มต้นวิเคราะห์อย่างไร สามารถเริ่มต้นได้ ดังนี้

1. เข้าใจโครงสร้างการลงทุน

Holding Company ของแต่ละบริษัทจะมีการลงทุนบริษัทย่อยในสัดส่วนที่แตกต่างกัน โดยแบ่งโครงสร้างของกลุ่มธุรกิจที่ถืออยู่ออกเป็น 2 ประเภท ดังนี้

กลุ่มธุรกิจหลัก จะสามารถลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ถือหุ้นได้ ในสัดส่วน 25% ขึ้นไป และจะต้องรวมกันได้ไม่เกิน 75% ของมูลค่าสินทรัพย์ Holding Company

กลุ่มธุรกิจอื่น จะเป็นการลงทุนในบริษัทย่อย ซึ่งทุกบริษัทในกลุ่มนี้ จะต้องรวมกันได้ไม่เกิน 25% ของมูลค่าสินทรัพย์ Holding Company

ซึ่งการทำความเข้าใจในการแบ่งโครงสร้างการลงทุน จะช่วยให้นักลงทุนได้เห็นภาพของธุรกิจนี้ ได้ง่ายมากขึ้น ว่ามีส่วนในการลงทุนกลุ่มอุตสาหกรรมใด ลงทุนมากน้อยแค่ไหน

2. ประเมินมูลค่าหุ้นของบริษัท Holding Company สามารถหาได้จาก 2 วิธี ดังนี้

การหามูลค่าหุ้นบริษัทลูกที่ Holding Company ถืออยู่

การใช้มูลค่าหุ้นมาประเมินมูลค่า เรียกว่า Sum Of The Parts (SOTP) เป็นวิธีการนำมูลค่าของหุ้นบริษัทลูกมารวมกัน โดยเป็นค่าที่บอกว่า หุ้น Holding Company นี้ ควรจะมีมูลค่าเท่าไร ซึ่งมีความใกล้เคียงและมีความแม่นยำกว่า เมื่อเทียบกับวิธีการประเมินมูลค่าแบบอื่น ๆ เนื่องจากวิธีดังกล่าวอิงกับมูลค่าของหุ้นของแต่ละกิจการที่มีการซื้อขายในตลาด แต่อย่างไรก็ตาม การประเมินมูลค่าด้วยวิธีนี้ นักวิเคราะห์มักจะลดมูลค่าของหุ้นที่บริษัท Holding Company ถืออยู่ประมาณ 20-25% บนสมมติฐานที่ว่า หากบริษัทขายหุ้น จะต้องเสียภาษีนิติบุคคล 20%

อัตราส่วนทางการเงิน

วิธีนี้จะเป็นการตั้งสมมติฐานว่าหุ้น Holding Company เป็นหุ้นธรรมดา โดยในสถานการณ์ทั่วไป นักลงทุนมักจะใช้อัตราส่วน P/E Ratio และอัตราส่วนเงินปันผล (Dividend Yield) โดยเริ่มวิเคราะห์จากภาพรวมของงบการเงิน และเจาะไปที่กำไร จากนั้นจึงใช้ P/E Ratio เทียบกับอุตสาหกรรมที่ Holding Company ถูกจัดอยู่ ซึ่งวิธีนี้ สามารถนำไปปรับใช้กับบริษัทลูกที่ Holding Company ถืออยู่ได้ด้วย

3. นโยบายจ่ายเงินปันผล

นอกจากการประเมินมูลค่าหุ้นแล้ว เราจะต้องดูผลประกอบการของบริษัท Holding Company ด้วยว่าเป็นอย่างไร มีนโยบายการจ่ายปันผลหรือไม่ ซึ่ง สัญญาหนึ่งที่ผู้บริหารใช้ในการแก้ปัญหาเวลาหุ้นประเภทนี้มีราคาต่ำเกินไป คือ การทำกำไรจากการขายหุ้นที่ถือ และจ่ายปันผลพิเศษให้ผู้ถือหุ้น

อย่างไรก็ตาม การลงทุนในหุ้น Holding Company ถือเป็นบริษัทที่มีความซับซ้อน ต้องทำความเข้าใจในรายละเอียดต่าง ๆ เพิ่มเติมให้ดีก่อนการลงทุน

ภาษีจากการ ขายอสังหาริมทรัพย์ ของบุคคลธรรมดา

ลักษณะ การได้มา	มรดก	เสนาหา	ไม่ได้มุงด้า	มุงด้า
ฐานภาษี	ราคาประเมิน			
ค่าใช้จ่าย	50% (แบบเหมา)		ขึ้นอยู่กับ <u>ระยะเวลาการถือครอง</u> (แบบเหมา) (พ.ร.ฎ. 165)	
เลือก ได้ / ไม่ได้	เลือกได้ เป็น Final Tax			เลือกไม่ได้ (ยกเว้นเข้า พ.ร.ฎ.376)

การะภาษี และค่าธรรมเนียม	ขณะจดทะเบียนสิทธิ และนิติกรรม	ราคา ฐานภาษี	จำนวนปี ที่ถือครอง	ค่าใช้จ่าย ร้อยละของเงินได้
ภาษีเงินได้ หัก ณ ที่จ่าย	หัก ตามอัตราภาษีเงินได้ บุคคลธรรมดา ม.50 (5)	ราคาประเมินทุนทรัพย์ (ม.49 ทวิ)	1 ปี	92
ภาษีธุรกิจเฉพาะ	ร้อยละ 3.3	ราคาซื้อขายจริง หรือ ราคาประเมินทุนทรัพย์ (ราคาที่สูงกว่า)	2 ปี	84
อากรแสตมป์	ร้อยละ 0.5	ราคาซื้อขายจริง หรือ ราคาประเมินทุนทรัพย์ (ราคาที่สูงกว่า)	3 ปี	77
ค่าธรรมเนียม ในการโอน	ร้อยละ 2	ราคาประเมินทุนทรัพย์ (ม.49 ทวิ)	4 ปี	71
			5 ปี	65
			6 ปี	60
			7 ปี	55
			8 ปี ขึ้นไป	50
มาตรา 456 แห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ “การซื้อขายอสังหาริมทรัพย์ ถ้ามิได้ทำเป็นหนังสือและจดทะเบียน ต่อพนักงานเจ้าหน้าที่เป็นโมฆะ” วิธีนี้ ให้ใช้ถึง ชื่อ ขาย เรือมีระวาง ตั้งแต่ห้าตันขึ้นไป ทั้งชื่อ ขาย แพ และสัตว์พาหนะ ด้วยสัญญาจะขายหรือจะซื้อ หรือคำมั่นในการซื้อขายทรัพย์สินตามที่ระบุไว้ในวรรคหนึ่ง ถ้ามิได้มีหลักฐานเป็นหนังสืออย่าง หนึ่งอย่างใด ลงลายมือชื่อฝ่ายผู้ต้องรับผิดชอบเป็นสำคัญ หรือได้วางประจำไว้ หรือได้ชำระหนี้บางส่วนแล้ว จะฟ้องร้อง ให้บังคับคดีหาได้ไม่			มาตรา 48 (4) แห่งประมวลรัษฎากร เศษของปีให้นับเป็นหนึ่งปี	

รายการ	บุคคลธรรมดา (PIT)		นิติบุคคล (CIT)		สามัญ/กรียา	สามัญ/กรียา	สามัญ/กรียา/บุตร
เงินได้ตาม มาตรา 40(8)	เหมาจ่าย	ตามจริง	SMEs ตามจริง	ไม่ใช่ SMEs	เหมาจ่าย	ตามจริง	ตามจริง
เงินได้พึงประเมิน	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000	1,500,000	1,500,000	1,000,000
<u>หัก</u> ค่าใช้จ่าย 60%	-1,800,000	-2,400,000	-2,400,000	-2,400,000	-900,000	1,200,000	800,000
<u>หัก</u> ลดหย่อน	0	0	0	0	0	0	0
ส่วนตัว	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000
RMF,SFF,ฝากเบี้ย	0		0	0	0	0	0
<u>หัก</u> บริจาค (ถ้ามี)	0		0	0	0	0	0
เงินได้สุทธิ	1,140,000	540,000	540,000	540,000	540,000	240,000	140,000
<u>ยกเว้น</u> เงินได้ส่วนแรก	150,000	150,000	300,000	0	150,000	150,000	150,000
เงินได้สุทธิคงเหลือ	990,000	390,000	240,000	540,000	390,000	90,000	(10,000)
ภาษีที่ต้องชำระ 5%	7,500	7,500			7,500	4,500	0
10%	20,000	9,000			9,000		
15%	37,500		36,000				
20%	48,000			108,000			
25%							
30%							
35%							
วิธีที่ 1 รวมภาษีที่คำนวณได้	113,000	16,500	36,000	108,000	16,500	4,500	0
วิธีที่ 2 เงินได้พึงประเมิน x 0.5%	15,000	15,000			7,500	7,500	0
ภาษีมูลค่าเพิ่ม (VAT)							
ภาษีหัก ณ ที่จ่าย (WHT)							

ประเทศ	PIT	CIT	VAT	WHT				ระยะเวลา DTA	หมายเหตุ
				เงินปันผล	ดอกเบี้ย	ค่าสิทธิ	ค่าที่ปรึกษา		
ไทย	35	20	7	10	15	3 / 15	3 / 15		
อินโดนีเซีย	30	25	10	10 / 20	15 / 20	15 / 20	2 / 20		
ลาว	25	24	10	10	10	5	10		
มาเลเซีย	28	25	10 / 6	-	15	10	10		
พม่า	40	30	3-100	-	15 / 20	15 / 20	2 / 35		
ฟิลิปปินส์	32	30	12	15 / 30	20	20 / 30	30		
สิงคโปร์	20	17	7	-	15	8	17		
เวียดนาม	35	25	10	5	5	10	5 / 10		
กัมพูชา	20	20	10	14	14 / 15	15	15		
จีน									
สหรัฐอเมริกา									
ดูไบ									
ฮ่องกง									
ไอร์แลนด์									
เนเธอร์แลนด์									
อินเดีย									
อินโดนีเซีย									
รัสเซีย									

ขั้นตอนการประเมิน โดย เจ้าพนักงานประเมิน

ขั้นตอนและบทลงโทษ	ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา (รวม ม. 49) และภาษีเงินได้นิติบุคคล (รวม ม. 71 (1))			ภาษีมูลค่าเพิ่ม และ ภาษีธุรกิจเฉพาะ
	ยื่นแบบรายการไม่ถูกต้อง	ไม่ยื่นรายการ	การประเมินตามรายการที่ยื่น	
ต้องออก หมายเรียก	ม. 19	ม. 23	ไม่ต้องออก หมายเรียก	ม. 88/4 ประกอบ ม. 91/21 (5) ให้เจ้าพนักงานฯ ออกได้ แต่ไม่ออกก็ประเมินได้ ไม่มีกำหนดเวลา
กำหนดเวลา ออกหมายเรียก	ภายใน 2 ปี ขอเหตุดี อธิบดี ขยายได้ ไม่เกิน 5 ปี	ประมวลรัษฎากร ไม่กำหนด จึงออกภายใน อายุความ 10 ปี ตาม ป.พ.พ. ม. 193/31		
อำนาจประเมิน	ม. 20, 21, 49 และ 71 (1)	ม. 24, 25, 49 และ 71 (1)	ม. 18 และ ม. 67 ตรี	ม. 88, ม. 91/15**
อายุความประเมิน	ป. รัษฎากรไม่กำหนด บังคับตาม ป.พ.พ. ม.194/31 อายุความ 10 ปี			ม. 88/6***
เบี้ยปรับ	ม. 22 = 1 เท่า	ม. 26 = 2 เท่า	ไม่มีกฎหมายบังคับ	ม. 89
เงินเพิ่ม	ม. 27	ม. 27	ม. 27	ม. 89/1

ကမ္ဘာ့&သေ



Thank You



facebook.com/SLKService



lekjaeng@hotmail.com



Line ID : Slekaeng