

'บิณฑไทย'ลุยแปลงหนี้เป็นทุน มั่นใจปลายปี67พ้น'พิษ'

กรุงเทพธุรกิจ ● “การบิณฑไทย”เดินหน้าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินเริ่มแปลงหนี้เป็นทุนและเพิ่มทุน เคลื่อนแผนฟื้นฟูกิจการฉบับใหม่ คาดแอคชั่นแผนได้ต้นปี 66 เผยระยะเร่งด่วนจัดหาทุน 12,500 ล้านบาท เสริมสภาพคล่อง

หลังปัญหาต่างๆ รุมเร้าการบิณฑไทย จนนำไปสู่การจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัทด้วยสถานการณ์อุตสาหกรรม การบินที่เริ่มฟื้นตัวและปัญหาต่างๆ ที่ค่อยๆ ได้รับการแก้ไข ทำให้ผู้บริหารได้ยื่นคำร้องขอแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ และเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์นำไปสู่การประชุมเจ้าหนี้ จนได้มีมติตามมาตรา 90/46 แห่งพระราชบัญญัติล้มละลาย พุทธศักราช 2483 ยอมรับการแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการที่ผู้บริหารแผนฟื้นฟูกิจการได้ยื่นต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ไปก่อนหน้านี้ ความคืบหน้าล่าสุด

นายสุวรรธนะ สืบญะเรื่อง ประธานเจ้าหน้าที่อาวุโส รักษาการแทนประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่าเมื่อวันที่ 20 ต.ค.ที่ผ่านมา ศาลล้มละลายกลางมีกำหนดวันนัดฟังคำสั่งศาลเกี่ยวกับข้อเสนอขอแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการ โดยศาลพิจารณาแล้วเห็นชอบให้การบิณฑไทยแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการ

อ่านต่อหน้า | 4

▶ ต่อจากหน้า 1

บิณฑไทย

ตามที่เสนอ อีกทั้งเจ้าหนี้ส่วนใหญ่ 78.59% รวมกระทรวงการคลัง ยังได้ทวดยอมรับการแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการแล้ว เพราะเล็งเห็นว่าแผนดังกล่าวจะทำให้การบิณฑไทยออกจากแผนฟื้นฟูเร็วขึ้นจากกำหนดเดิมในปี 2567 และสามารถกลับไปซื้อสายหลักทรัพย์ได้ภายในปี 2568

อย่างไรก็ดี ขั้นตอนดำเนินการหลังจากนี้ การบิณฑไทยจะจ้างบริษัทที่ปรึกษาทางการเงิน (FA) เข้ามาเตรียมเรื่องของกระบวนการแปลงหนี้เป็นทุน และการเพิ่มทุน จากเจ้าหนี้เดิมและผู้ถือหุ้นเดิม ในวงเงิน 2.5 หมื่นล้านบาท ภายในปี 2567 ซึ่งลดลงจากแผนฟื้นฟูเดิมที่วางไว้ 5 หมื่นล้านบาท เนื่องจากภาพรวมธุรกิจของการบิณฑไทยในปัจจุบันอยู่ในช่วงฟื้นตัว มีอัตราบรรทุกผู้โดยสารเฉลี่ย (เคบินแฟกเตอร์) 80% ส่งผลให้การบิณฑไทยมีกระแสเงินสด (แคชโฟว์) สะสมอยู่ที่ประมาณ 2 หมื่นล้านบาท

“หลังจากนี้การบิณฑไทยก็จะเริ่มขั้นตอนจัดหา FA เข้ามาช่วยในเรื่องกระบวนการทางการเงิน ซึ่งเรื่องนี้ต้องเร่งทำเพื่อให้สามารถเดินแผนฟื้นฟูได้เร็วที่สุด เพราะจะเป็นแผนที่ผลักดันการบิณฑไทยให้ไปสู่เป้าหมายทำกำไรอย่างไร้ที่ยืน โดยคาดว่าในช่วงต้นปีหน้า การบิณฑไทยจะสามารถแอคชั่นแผนฟื้นฟูนี้ได้”

จัดหาทุนหนุนสภาพคล่อง 1.25 หมื่นล้าน

ทั้งนี้ การจัดหาเงินทุนใหม่ระยะเร่งด่วนที่การบิณฑไทยวางแผนไว้ คือวงเงินราว 12,500 ล้านบาท เพื่อนำวงเงินดังกล่าวมาเสริมสภาพคล่อง และคาดว่าจะเริ่มเงินส่วนนี้ใช้ในปี 2566 โดยทาง FA จะเป็นส่วนช่วยวิเคราะห์ในการทำแผนจัดหางเงินทั้งหมด เบื้องต้นจะเลือกระหว่าง การจัดหาสินเชื่อใหม่แบบสินเชื่อระยะยาว (Term Loan) ไม่เกิน 6 ปี ไม่เกิน 12,500 ล้านบาท หรือการจัดหาสินเชื่อหมุนเวียนในวงเงินไม่เกิน 12,500 ล้านบาท แนวทางใดแนวทางหนึ่งเพื่อไม่ให้กระทบต่อการเพิ่มทุนใหม่

นายสุวรรธนะ กล่าวด้วยว่า การกลับไปซื้อสายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) มีข้อกำหนดว่า การบิณฑไทยจะต้องทำกำไรให้ได้ต่อเนื่อง ซึ่งปัจจุบันผลการดำเนินงานของการบิณฑไทยอยู่ในช่วงฟื้นฟูแล้ว โดยสามารถทำกำไรได้ในรอบหลายเดือน อีกทั้งยังมีแนวโน้มที่จะทำกำไรได้ต่อเนื่อง จากการฟื้นตัวของปริมาณ

ผู้โดยสาร และปัจจุบันการบิณฑไทยยังสามารถลดต้นทุน เพิ่มรายได้จนมีแคชโฟว์สะสมเพิ่มขึ้น

สำหรับคำสั่งศาลล้มละลายกลางที่เห็นชอบด้วยข้อเสนอขอแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการของการบิณฑไทยในครั้งนี้ มีเนื้อหาคำสั่งศาลสรุปได้ ประกอบด้วย 1. การแก้ไขแผนในส่วนการชำระหนี้ด้วยการแปลงหนี้เดิมตามแผนเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่เจ้าหนี้กระทรวงการคลัง สถาบันการเงินและเจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นกู้ นั้น มีการกำหนดการชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้แต่ละรายในกลุ่มเดียวกันให้ได้ชำระหนี้กันอย่างเท่าเทียมกัน โดยได้กำหนดกรอบระยะเวลาดำเนินการไว้ภายใน 31 ธ.ค. 2567 ซึ่งถือว่าเป็นวิธีที่ช่วยทำให้ลูกหนี้มีสถานะทางการเงินที่ดีขึ้นและทำให้เจ้าหนี้ได้รับการชำระหนี้เร็วขึ้น ดังนั้นการแปลงหนี้เป็นทุนจึงไม่ขัดต่อพระราชบัญญัติล้มละลายฯ

2. การแก้ไขแผนที่เพิ่มเติมข้อกำหนดในการชำระหนี้ให้แก่กลุ่มผู้โดยสารให้ได้รับชำระหนี้ตามมูลค่าบัตรโดยสารที่บันทึกไว้

โดยเริ่มชำระได้ตั้งแต่วันที่ศาลเห็นชอบด้วยแผนที่แก้ไขโดยต้องชำระให้เสร็จสิ้นภายในวันที่ 31 มี.ค. 2567 ซึ่งการแก้ไขวิธีการชำระหนี้ดังกล่าว ไม่ใช่การลดยอดหนี้ แต่เป็นการชำระหนี้ตามมูลค่าบัตรที่ลูกหนี้ได้รับ และเป็นไปตามสิทธิหน้าที่ของผู้เกี่ยวข้องแต่ละฝ่ายในการทำธุรกรรมการค้าปกติและตัวแทนจำหน่ายบัตรโดยสาร ทั้งอาจทำให้ผู้โดยสารรับเงินเร็วขึ้นโดยไม่ต้องรอค่าขอรับชำระหนี้ให้มีคำสั่งถึงที่สุด

3. การแก้ไขแผนเพื่อชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ที่มีข้อพิพาทในต่างประเทศและผู้บริหารแผนจำเป็นต้องเจรจาเพื่อยุติข้อพิพาทกับเจ้าหนี้ดังกล่าว นั้น หากลูกหนี้ไม่ชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้กลุ่มดังกล่าว อาจทำให้ลูกหนี้ต้องถูกบังคับยึดทรัพย์ในต่างประเทศรวมถึงเครื่องบินในช่วงเวลาลงจอด ซึ่งจะเป็นอุปสรรคในการ