

บริษัท ทำอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (“**ทอท.**”) ได้จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2545 เพื่อรองรับการแปลงสภาพการท่าอากาศยานแห่งประเทศไทยเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามพระราชบัญญัติทุนรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2542 โดยรับโอนกิจการ สิทธิ หนี้ ความรับผิดชอบ สินทรัพย์ และพนักงานจากการท่าอากาศยานแห่งประเทศไทย โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 ทอท. มีทุนจดทะเบียนจำนวน 10,000 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยมีกระทรวงการคลังเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดแต่เพียงผู้เดียว¹

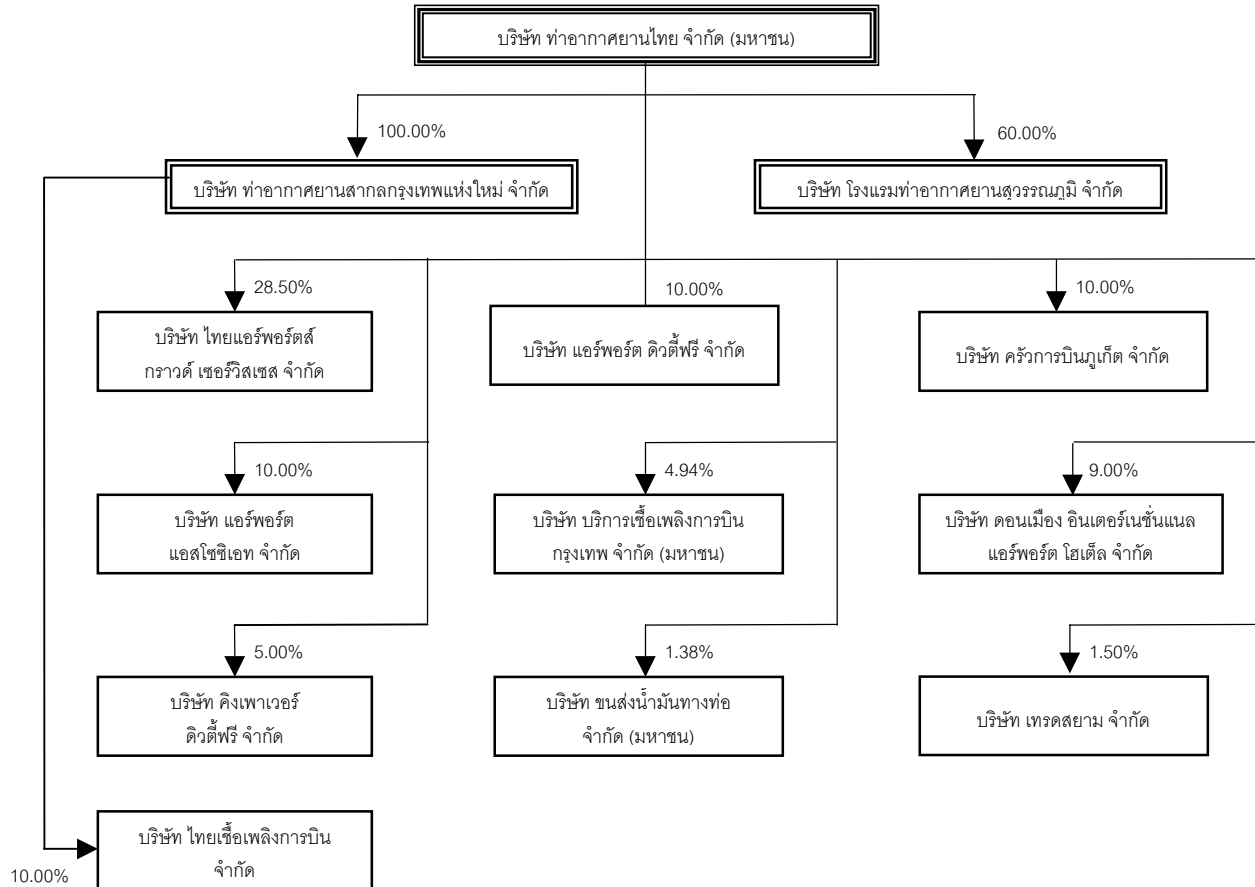
ทอท. เป็นบริษัทที่ประกอบกิจการท่าอากาศยานและกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องหรือต่อเนื่องกับการประกอบกิจการท่าอากาศยานทั้งที่ทอท. ดำเนินการเองและที่ทอท. ได้ร่วมลงทุนในลักษณะของการถือหุ้นในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทในเครือ ทั้งนี้ ในปัจจุบัน ทอท. มีบริษัทย่อย 2 บริษัท ได้แก่ (1) บริษัท ท่าอากาศยานสากลกรุงเทพแห่งใหม่ จำกัด (“**บทม.**”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ทอท. ถือหุ้นร้อยละ 100.00 บทม. เป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการก่อสร้างท่าอากาศยานสุวรรณภูมิซึ่งจะใช้เป็นท่าอากาศยานนานาชาติแห่งใหม่ของกรุงเทพมหานครแทนท่าอากาศยานกรุงเทพ (ดอนเมือง) และ (2) บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่างทอท. บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) (“**บมจ. การบินไทย**”) และธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 60:30:10 เป็นผู้ดำเนินการก่อสร้างโรงแรม ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ทอท. ดำเนินการบริหารกิจการท่าอากาศยานทั้งหมดจำนวน 5 แห่ง ได้แก่ ท่าอากาศยานกรุงเทพ (ดอนเมือง) ท่าอากาศยานเชียงใหม่ ท่าอากาศยานเชียงราย ท่าอากาศยานภูเก็ต ท่าอากาศยานหาดใหญ่ สำหรับท่าอากาศยานสุวรรณภูมิซึ่งอยู่ระหว่างการก่อสร้างนั้นมีบทม. เป็นผู้บริหารการก่อสร้าง

ต่อมาเมื่อวันที่ 29 มกราคม 2547 กระทรวงการคลังในฐานะผู้ถือหุ้นทั้งหมดของทอท. ได้มีความเห็นซึ่งถือเป็นมติที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นให้ทอท. เพิ่มทุนจดทะเบียนจากทุนจดทะเบียนเดิม 10,000 ล้านบาทเป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 14,285,700,000 บาท โดยแบ่งเป็นหุ้นสามัญทั้งสิ้นจำนวน 1,428,570,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท (ทอท. ได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 30 มกราคม 2547) และคณะกรรมการระดมทุนจากภาคเอกชนได้มีมติให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามรายละเอียดดังต่อไปนี้ (1) จำนวน 16,000,000 หุ้น ให้แก่ (ก) พนักงาน ผู้บริหาร และผู้บริหารสูงสุดของทอท. ณ วันที่ 27 มกราคม 2547 และผู้บริหารสูงสุดและพนักงานทอท. ที่พ้นสภาพการเป็นพนักงานหลังจากวันที่ 30 กันยายน 2545 (“**พนักงานผู้มีสิทธิของทอท.**”) และ (ข) ผู้บริหารและพนักงานของบทม. ณ วันที่ 27 มกราคม 2547 (“**พนักงานผู้มีสิทธิของบทม.**”) ทั้งนี้ สำหรับหุ้นสามัญที่พนักงานผู้มีสิทธิของทอท. และพนักงานผู้มีสิทธิของบทม. ไม่ใช้สิทธิจองซื้อตามที่ได้รับจัดสรร (หากมี) ให้เสนอขายแก่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานทอท. ในราคาและเงื่อนไขเดียวกัน (2) จำนวน 358,800,000 หุ้น ให้แก่ประชาชนทั่วไป และ (3) จำนวน 53,770,000 หุ้นสำหรับเสนอขายให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ของทอท. และเป็นผู้มีหน้าที่จัดหาหุ้นส่วนเกินตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

¹ ทอท. ได้รับยกเว้นตามพระราชบัญญัติทุนรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2542 มิให้นำบทบัญญัติตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดในส่วนที่เกี่ยวกับสภาพและการจัดตั้งบริษัทมาใช้บังคับ

บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทในเครือ

ตารางต่อไปนี้แสดงสัดส่วนการถือหุ้นของ ทอท. ในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทในเครืออื่น ๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546



โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้จากการดำเนินงานของทอท. และบริษัทย่อยประกอบด้วยรายได้จากกิจการการบิน (Aeronautical Revenues) และรายได้ที่ไม่เกี่ยวกับกิจการการบิน (Non-Aeronautical Revenues) โดยในรอบบัญชีปีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 รายได้จากกิจการการบินและรายได้ที่ไม่เกี่ยวกับกิจการการบินคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 60.6 และร้อยละ 39.4 ของรายได้จากการดำเนินงานของทอท. ทั้งนี้ รายได้ของทอท. และบริษัทย่อยที่ปรากฏในงบการเงินรวมสำหรับรอบบัญชีปี 2544 ถึงรอบบัญชีปี 2546 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายได้จากการดำเนินงาน	ปี 2544		ปี 2545 ⁽¹⁾		ปี 2546	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากกิจการการบิน						
ค่าธรรมเนียมสนามบิน ⁽²⁾	2,406.7	20.5	2,422.9	20.1	2,405.6	20.1
ค่าธรรมเนียมการใช้สนามบิน	4,740.7	40.3	4,887.5	40.6	4,562.2	38.0
ค่าเครื่องอำนวยความสะดวก	292.0	2.5	298.0	2.5	303.2	2.5
รวม	7,439.4	63.3	7,608.4	63.3	7,271.0	60.6

รายได้จากการดำเนินงาน	ปี 2544		ปี 2545 ⁽¹⁾		ปี 2546	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากกิจการที่ไม่เกี่ยวกับการบิน						
ค่าเช่าสำนักงานและอสังหาริมทรัพย์	878.0	7.5	885.0	7.4	905.7	7.5
รายได้เกี่ยวกับบริการ ⁽³⁾	653.3	5.5	758.1	6.3	753.4	6.3
รายได้ส่วนแบ่งผลประโยชน์ ⁽⁴⁾	2,789.1	23.7	2,772.9	23.1	3,069.6	25.6
รวม	4,320.4	36.7	4,416.0	36.7	4,728.7	39.4
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	11,759.8	100.0	12,024.4	100.00	11,999.7	100.0

หมายเหตุ

- (1) รายได้สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2544 ถึงวันที่ 29 กันยายน 2545
- (2) ค่าธรรมเนียมสนามบินประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมในการขึ้นลงของอากาศยานและค่าธรรมเนียมที่เก็บอากาศยาน
- (3) รายได้เกี่ยวกับบริการประกอบด้วย ค่าบริการไฟฟ้า ค่าบริการโทรศัพท์ ค่าบริการเคาน์เตอร์ตรวจบัตรโดยสาร ค่าบริการระบบท่อน้ำมันเชื้อเพลิง เป็นต้น
- (4) รายได้ส่วนแบ่งผลประโยชน์ ประกอบด้วยรายได้ที่ทอท. เรียกเก็บจากผู้เช่า (นอกเหนือไปจากค่าเช่า) ที่ได้รับอนุญาตให้ดำเนินการค้าปลีก การให้บริการเดิม เชื้อเพลิงแก้อากาศยาน ครุภัณฑ์บิน ร้านอาหาร ที่จอดรถโฆษณา และแลกเปลี่ยนเงินตรา โดยผู้เช่าดังกล่าวจะต้องชำระเงินส่วนแบ่งผลประโยชน์ที่ผู้เช่าได้รับจากการดำเนินกิจการที่ได้รับอนุญาตแก่ทอท. ในจำนวนซึ่งคำนวณตามอัตราผลตอบแทนคงที่จากรายได้ก่อนหักค่าใช้จ่ายใด ๆ ของผู้เช่า หรือจำนวนที่คู่สัญญาตกลงกันให้เป็นผลตอบแทนขั้นต่ำที่ทอท. เรียกเก็บได้ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

ทอท. มีวัตถุประสงค์ในการนำเงินส่วนใหญ่ที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปครั้งนี้ประมาณ 13,275.6 ล้านบาท ถึง 15,069.6 ล้านบาทไปใช้ลงทุนในบม. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของทอท. เพื่อนำไปใช้เป็นเงินลงทุนในการดำเนินการก่อสร้างท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ และส่วนที่เหลือจะนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท

สรุปข้อมูลหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

หุ้นสามัญที่จะเสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปในครั้งนี้เป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 358,800,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นร้อยละ 26.10 ของจำนวนทุนชำระแล้วทั้งหมดภายหลังจากการเสนอขายนี้ (ไม่รวมการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน) และในกรณีที่มีการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน หุ้นสามัญที่เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปในครั้งนี้จะมีจำนวนไม่เกิน 412,570,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 28.88 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ โดยมีราคาเสนอขายเบื้องต้น 37 - 42 บาทต่อหุ้น กำหนดการจองซื้อสำหรับผู้มีอุปการะคุณในวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2547 ถึง 27 กุมภาพันธ์ 2547 สำหรับข้าราชการ ผู้จองซื้อรายย่อย และบุคคลทั่วไปในวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2547 ถึง 27 กุมภาพันธ์ 2547 และวันที่ 1 มีนาคม 2547 สำหรับนักลงทุนสถาบันในวันที่ 2 มีนาคม 2547 ถึง 4 มีนาคม 2547 โดยการเสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปในครั้งนี้ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2547

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจจองซื้อหลักทรัพย์)