

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ CS LoxInfo) เดิมชื่อ บริษัท ซี.เอส. คอมมิวนิเคชั่น จำกัด ถือหุ้นโดยบริษัท ชิน บรอดแบนด์ อินเทอร์เน็ต (ประเทศไทย) จำกัด (SBI) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ชินแซทเทลไลท์ จำกัด (มหาชน) บริษัทฯ ได้รับสัมปทานจากการสื่อสารแห่งประเทศไทย (กสท.) ให้เป็นผู้ให้บริการรับ-ส่งสัญญาณโทรคมนาคมผ่านดาวเทียมและอินเทอร์เน็ตผ่านดาวเทียมเป็นระยะเวลา 22 ปี สิ้นสุดปี 2559 และเป็นผู้ให้บริการอินเทอร์เน็ตในชื่อ ซีเอส อินเทอร์เน็ต (CS Internet) เพื่อให้บริการเครือข่ายอินเทอร์เน็ตในเชิงพาณิชย์ เป็นระยะเวลา 10 ปี สิ้นสุดปี 2550 ด้วยเครือข่ายทั้งภาคพื้นดินและผ่านดาวเทียม

เมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2546 บริษัทฯ ได้เข้าซื้อกิจการธุรกิจอินเทอร์เน็ตกับบริษัท ล็อกซเลย์ อินฟอร์เมชั่น เซอร์วิส จำกัด (LoxServe) ซึ่งเป็นผู้ให้บริการ LoxInfo Internet ภายใต้สัมปทานจาก กสท. เป็นระยะเวลา 10 ปี สิ้นสุด ปี 2549 โดยเข้าถือหุ้นร้อยละ 94.19 ส่งผลให้ CS LoxInfo ได้ก้าวขึ้นเป็นผู้นำการให้บริการอินเทอร์เน็ตครบวงจรที่มีคุณภาพสูง ครอบคลุมกลุ่มลูกค้าทุกประเภทมากที่สุดในประเทศไทย และสามารถลดต้นทุนต่อหน่วยของวงจรสื่อสารสัญญาณความเร็วสูงระหว่างประเทศ และต้นทุนคู่สายโทรศัพท์ในต่างจังหวัด ส่งผลให้กำไรเพิ่มขึ้นมากภายหลังการรวมกิจการ ปัจจุบัน มีทุนชำระแล้วทั้งสิ้น 500 ล้านบาท มีผู้ถือหุ้นใหญ่ 3 รายประกอบด้วย SBI, PA และ SingTel ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50.02 ร้อยละ 17.17 และร้อยละ 16.81 ตามลำดับ

บริษัทฯ ให้บริการอินเทอร์เน็ตผ่านคู่สายโทรศัพท์ (Dial-up) ทั่วประเทศ แก่ลูกค้าทั้งแบบชำระเงินล่วงหน้า (Pre-paid) และแบบรายเดือน (Monthly Post-paid) บริการอินเทอร์เน็ตแบบวงจรเช่า (Leased Line) บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง (Broadband) ทั้งแบบ ADSL (Asymmetric Digital Subscriber Line) และแบบ ISDN (Integrated Service Digital Network) และบริการอินเทอร์เน็ตไร้สายความเร็วสูงผ่านดาวเทียมภายใต้ชื่อ IPTV และ iSTAR รวมถึงบริการอินเทอร์เน็ตไร้สายความเร็วสูง (Wireless Internet) ภายใต้ชื่อ Shin Hot Spot นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการรับ-ส่งสัญญาณโทรคมนาคมผ่านดาวเทียม (Uplink/Downlink) และบริการศูนย์ข้อมูลอินเทอร์เน็ต (Internet Data Center หรือ IDC) แก่ผู้ที่สนใจโดยทั่วไปด้วย

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีวงจรสื่อสารสัญญาณความเร็วสูงระหว่างประเทศทั้งสิ้น 245 เมกะบิตต่อวินาที (Mbps) มีวงจรสื่อสารสัญญาณความเร็วสูงเชื่อมต่อกับศูนย์แลกเปลี่ยนข้อมูลอินเทอร์เน็ตภายในประเทศ (NIX) จำนวนทั้งสิ้น 255 Mbps มีวงจรสื่อสารสัญญาณความเร็วสูงเชื่อมต่อเครือข่ายทั่วประเทศจำนวนทั้งสิ้น 188 Mbps มีจำนวนคู่สายโทรศัพท์ไว้รองรับการให้บริการอินเทอร์เน็ตทั่วประเทศมากกว่า 18,600 คู่สาย และมีจุดเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ต (Node) ของบริษัทฯ เองครบ 76 จังหวัดทั่วประเทศทั้งผ่านสายวงจรเช่าและสัญญาณดาวเทียม ในปี 2545 บริษัทฯ และ LoxServe มีส่วนแบ่งยอดขายทางการตลาด (Revenue Market Share) รวมกันประมาณร้อยละ 40 ของรายได้ของผู้ให้บริการอินเทอร์เน็ตในประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลงบการเงินกรมทะเบียนการค้า กระทรวงพาณิชย์ และ ณ สิ้นปี 2546 บริษัทฯ มีลูกค้าที่ใช้บริการ Dial-up ซึ่งเป็นบุคคลทั่วไปและลูกค้าองค์กรประมาณ 356,000 ราย และลูกค้าที่ใช้บริการบรอดแบนด์และ Leased Line จำนวนประมาณ 4,200 ราย

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมตรวจสอบในปี 2546 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมทั้งสิ้นประมาณ 1,208 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากบริการอินเทอร์เน็ตผ่านคู่สายโทรศัพท์จำนวน 577 ล้านบาท บริการอินเทอร์เน็ตแบบผ่านสายวงจรเช่า (Leased Line) 484 ล้านบาท และแบบผ่านดาวเทียม 86 ล้านบาท รวมเป็นรายได้จากการให้บริการอินเทอร์เน็ตในสัดส่วนประมาณ 95% ของรายได้ทั้งหมด มีกำไรสุทธิรวมทั้งสิ้น 78 ล้านบาท บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,005 ล้านบาทหนี้สินรวม 435 ล้านบาท และส่วนผู้ถือหุ้นรวม 569 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2547 บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนในบริษัท เทเลอินโฟ มีเดีย จำกัด (TMC) ในสัดส่วนร้อยละ 63.25 ของทุนที่ชำระแล้วทั้งหมดของ TMC เป็นจำนวนเงิน 506 ล้านบาท มีค่าความนิยมที่เกิดขึ้นจำนวนประมาณ 250 ล้านบาท โดยซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิม 2 รายได้แก่ บริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และ บริษัท สิงเทล อินเทอร์เน็ต แอ็คทีฟ ไพเรเวท ลิมิเต็ด TMC ประกอบธุรกิจสมุดรายนามผู้ใช้โทรศัพท์ฉบับธุรกิจและโฆษณา (Yellow Pages) ภายใต้สัญญาสัมปทานของทศท. เป็นระยะเวลา 10 ปี นับตั้งแต่ฉบับประจำปี พ.ศ. 2539 ถึงฉบับประจำปี พ.ศ. 2548 ในปลายปี 2546 ทศท. ตกลงลดส่วน

แบ่งรายได้ที่ TMC ต้องชำระจากร้อยละ 30 ของรายได้ในแต่ละปีเหลือเป็นขั้นต่ำปีละ 5 ล้านบาทต่อ 1 ล้านเลขหมายโทรศัพท์ และอีก 5 บาทต่อเลขหมายในส่วนที่เกิน 1 ล้านเลขหมาย เริ่มตั้งแต่ปี 2546 เป็นต้นไป รวมทั้งตกลงให้ TMC ไม่ต้องมีภาระในการจัดพิมพ์สมุดโทรศัพท์หน้าขาวอีกเริ่มตั้งแต่ปี 2547 เป็นต้นไป ณ สิ้นปี 2546 TMC มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งสิ้น 694.14 ล้านบาท สำหรับผลการดำเนินงานในปี 2546 TMC มีรายได้ทั้งสิ้น 871 ล้านบาท มีกำไรสุทธิ 128 ล้านบาท และมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 514 ล้านบาท หนี้สินรวม 109 ล้านบาท และส่วนผู้ถือหุ้น 405 ล้านบาท

การเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อนักลงทุนตามดุลยพินิจของบริษัทฯ และผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ในครั้งนี้ มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 125 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท คิดเป็นร้อยละ 20 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วภายหลังการเสนอขาย ในราคาหุ้นละ 9 บาท นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้อนุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวน 3,096,300 หน่วย มีอายุ 5 ปี ในราคาใช้สิทธิเท่ากับราคาเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ให้แก่ผู้บริหารของบริษัทฯ ซึ่งขณะนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างดำเนินการขออนุญาตจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญครั้งนี้ บริษัทฯ ยังมีโครงการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ อีกประมาณจำนวน 2,885,900 หน่วย อายุ 5 ปีให้แก่ผู้บริหารของบริษัทฯ ในราคาใช้สิทธิเท่ากับราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในช่วงระยะเวลา 30 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ รายละเอียดลักษณะสำคัญ สิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวจะนำเสนอและขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นต่อไป

บริษัทฯ มีความประสงค์จะนำเงินที่ได้จากการจำหน่ายหุ้นเพิ่มทุนครั้งนี้เพื่อชำระเงินกู้ยืมที่ใช้ลงทุนในบริษัท เทเลอินโฟ มีเดีย จำกัด จำนวน 500 ล้านบาท ใช้ชำระค่าเช่าใช้เครือข่ายบรอดแบนด์ล่วงหน้าจำนวน 200 ล้านบาท ใช้ลงทุนในอุปกรณ์บริการเครือข่ายทั้งในส่วนขยายและปรับปรุงประสิทธิภาพจำนวน 170 ล้านบาท และเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนจำนวน 255 ล้านบาท

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจของซื้อหลักทรัพย์)