

บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ ๑

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)



ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน) ("บมจ. อสมท" หรือ "บริษัท") ได้จดทะเบียนจัดตั้งในรูปแบบบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2547 โดยได้แปลงสภาพมาจากองค์การสื่อสารมวลชนแห่งประเทศไทย ตามพระราชบัญญัติทุนรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2542 ("พรบ. ทุนรัฐวิสาหกิจ") ด้วยการเปลี่ยนทุนขององค์การสื่อสารมวลชนแห่งประเทศไทยเป็นหุ้น และโอนบรรดากิจการ สิทธิ หนี้ ความรับผิดชอบ และสินทรัพย์ขององค์การสื่อสารมวลชนแห่งประเทศไทยมายัง บมจ. อสมท ตามที่คณะ รัฐมนตรีได้มีมติอนุมัติ เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2547 โดยบริษัทมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วเริ่มแรกจำนวน 3,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 600 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ซึ่งกระทรวงการคลังเป็นผู้ถือหุ้นแต่เพียงผู้เดียว¹

ต่อมาเมื่อวันที่ 20 กันยายน 2547 กระทรวงการคลังในฐานะผู้ถือหุ้นทั้งหมดของบริษัท ได้มีความเห็นซึ่งถือเป็นมติที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น ให้บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 3,000 ล้านบาท เป็น 3,835 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 167,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้วตั้งแต่วันที่ 24 กันยายน 2547 โดยเป็นการออกและเสนอขาย (ก) หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 17,100,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่พนักงานและผู้บริหารสูงสุดของบริษัท ซึ่งปรากฏรายชื่อเป็นพนักงานและผู้บริหารสูงสุดขององค์การสื่อสารมวลชนแห่งประเทศไทยและโอนไปเป็นพนักงานและผู้บริหารสูงสุดของ บมจ. อสมท ณ วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง บมจ. อสมท และ (ข) หุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือทั้งหมด ตลอดจนหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจากการจัดสรรและ/หรือเสนอขายให้แก่พนักงานและผู้บริหารสูงสุด ให้แก่ประชาชนและนักลงทุนทั่วไปทั้งในและต่างประเทศ

บมจ. อสมท เป็นผู้ประกอบกิจการด้านสื่อสารมวลชนรายใหญ่ที่มีสื่อโทรทัศน์และสื่อวิทยุเป็นของตนเอง และเป็นผู้ให้บริการด้านสื่อสารมวลชนผ่านสื่อต่าง ๆ ในหลายรูปแบบ ได้แก่ กิจการโทรทัศน์ กิจการวิทยุกระจายเสียงและมีหน่วยงานที่ให้บริการด้านข่าว (คือ สำนักข่าวไทย) ซึ่งเป็นผู้ผลิตรายการหลักของบริษัท รวมทั้งการให้บริการผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ นอกจากนี้ บริษัทยังได้มีการร่วมดำเนินกิจการกับผู้ประกอบการเอกชนอื่น ๆ ภายใต้สัญญาาร่วมดำเนินกิจการอีกด้วย

สถานีโทรทัศน์ช่อง 9 อสมท ซึ่งมีปัจจุบันเปลี่ยนชื่อเป็น "สถานีโทรทัศน์โมเดิร์นไนน์" ดำเนินการออกอากาศตลอด 24 ชั่วโมง โดยแพร่ภาพจากสถานีแม่ข่ายในกรุงเทพมหานครไปยังสถานีเครือข่ายหลักในส่วนภูมิภาคจำนวน 36 สถานีทั่วประเทศ ทั้งนี้ ตั้งแต่ช่วงปลายปี 2545 บริษัทได้เปลี่ยนแปลงรูปแบบการดำเนินงานกิจการสถานีโทรทัศน์ด้วยการปรับผังรายการและสร้างบุคลิกใหม่ที่แตกต่างกันกับสถานี ภายใต้แนวคิด "สถานีโทรทัศน์แห่งความทันสมัย หรือ โมเดิร์นไนน์ทีวี (Modernine TV)" โดยเน้นการนำเสนอรายการข่าว และรายการบันเทิงที่มีสาระ พร้อมทั้งปรับเปลี่ยนรูปแบบการนำเสนอให้ทันสมัยด้วยการนำเทคโนโลยีใหม่ ๆ มาประยุกต์ใช้กับการออกอากาศรายการ ซึ่งทำให้สถานีโทรทัศน์ของบริษัทได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ

¹ บมจ. อสมท ได้รับยกเว้นตามพระราชบัญญัติทุนรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2542 มิให้นำบทบัญญัติตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดในส่วนที่ว่าด้วยจำนวนผู้ถือหุ้นและจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะพึงถือไว้ได้มาใช้บังคับ

สถานีวิทยุ อสมท ส่งกระจายเสียงทั้งในส่วนกลางและส่วนภูมิภาค สำหรับสถานีวิทยุ อสมท ส่วนกลางส่งกระจายเสียงด้วยระบบ F.M. จำนวน 7 สถานี มีขอบเขตการให้บริการครอบคลุมพื้นที่ทั้งในกรุงเทพมหานครและจังหวัดใกล้เคียง และเป็นระบบ A.M. อีกจำนวน 2 สถานี มีขอบเขตการให้บริการครอบคลุมเกือบทั่วประเทศ ในขณะที่สถานีวิทยุ อสมท ส่วนภูมิภาคซึ่งส่งกระจายเสียงในระบบ F.M. จำนวน 53 สถานีนั้นได้กระจายอยู่ในภูมิภาคต่าง ๆ ทั่วประเทศ จึงทำให้เครือข่ายสถานีวิทยุ อสมท ในระบบ F.M. ทั้งในส่วนกลางและส่วนภูมิภาคสามารถให้บริการครอบคลุมพื้นที่เกือบทั่วประเทศ ซึ่งบริษัทได้ใช้ประโยชน์จากเครือข่ายวิทยุดังกล่าวในการเชื่อมโยงข้อมูลข่าวสารให้แก่ประชาชนทั่วประเทศได้รับรู้กันอย่างทั่วถึงโดยผ่านทางรายการข่าวที่ออกอากาศทุกคืนชั่วโมง นอกจากนี้ ในเดือนพฤษภาคม 2547 บริษัทยังได้เริ่มดำเนินการปรับเปลี่ยนสถานีวิทยุ อสมท ให้เข้าสู่ความเป็น “โมเดิร์นเรดิโอ (Modern Radio)” ซึ่งบริษัทได้กำหนดนโยบายที่จะเข้าดำเนินการบริหารกิจการวิทยุด้วยตนเองทั้งหมด ด้วยการกำหนดให้สถานีวิทยุ อสมท แต่ละสถานี มีบุคลากรและผู้ฟังเป้าหมายที่ชัดเจน เพื่อวางตำแหน่งสถานีวิทยุของบริษัทให้แตกต่างจากคู่แข่ง พร้อมทั้งจัดให้มีบุคลากรที่มีความรู้ความชำนาญเฉพาะทางซึ่งเรียกว่า ผู้จัดการสถานี (Station Manager) เข้ามาเป็นผู้รับผิดชอบในการบริหารจัดการสถานีวิทยุ อสมท แต่ละสถานีให้สอดคล้องกับบุคลิกของสถานีนั้น ๆ โดยได้เริ่มทำการปรับเปลี่ยนจากสถานีวิทยุ อสมท ส่วนกลางที่คลื่น F.M. 107.0 MHz หรือ คลื่นเมโทรโพลิส (Metropolis) เป็นสถานีแรก

สำนักข่าวไทย เป็นสำนักข่าวที่ได้รับการจัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการเป็นแห่งแรกของประเทศ ดังนั้น จึงมีสถานะเสมือนเป็นสำนักข่าวแห่งชาติด้วย สำนักข่าวไทยมีบทบาทเป็นผู้ผลิตรายการหลักของบริษัท โดยเป็นศูนย์กลางในการผลิตรวบรวม จัดเก็บ วิเคราะห์ และเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารที่เน้นความเป็นกลาง ถูกต้อง เชื่อถือได้ และทันเหตุการณ์ โดยนำเสนอผ่านสื่อของบริษัทที่หลากหลาย ได้แก่ สถานีโทรทัศน์โมเดิร์นไนน์ เครือข่ายสถานีวิทยุ อสมท สื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่ผ่านทางเว็บไซต์ www.mcot.net สื่อคอมพิวเตอร์ออนไลน์ (Computer Online) และสื่ออื่น ๆ เช่น โทรศัพท์เคลื่อนที่ เป็นต้น นอกจากนี้ สำนักข่าวไทยยังได้มีการขยายความร่วมมือด้านต่าง ๆ รวมถึงการแลกเปลี่ยนข่าวสารกับสำนักข่าวและสื่อสำคัญ ๆ ของโลก รวมทั้งสำนักข่าวไทยยังเป็นสมาชิกองค์การบริหารสำนักข่าวแห่งเอเชียและแปซิฟิก (OANA) และเครือข่ายแลกเปลี่ยนข่าวโทรทัศน์ในเอเชียแปซิฟิก (Asiavision) ทั้งนี้ เพื่อเพิ่มศักยภาพทางการผลิต และเสริมสร้างบทบาทของการเป็นศูนย์กลางข่าวในระดับภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

นอกเหนือจากกิจการดังกล่าวข้างต้น บริษัทยังได้ร่วมดำเนินกิจการกับผู้ประกอบการเอกชนต่าง ๆ ตามสัญญาาร่วมดำเนินกิจการ โดยบริษัทได้รับรายได้ในรูปของค่าตอบแทนในการร่วมดำเนินกิจการ ซึ่งประกอบด้วย 2 กิจการหลักที่สำคัญ คือ กิจการสถานีโทรทัศน์ไทยทีวีสีช่อง 3 อสมท และกิจการโทรทัศน์ระบบบอกรับเป็นสมาชิกที่ได้ดำเนินการร่วมกับกลุ่มบริษัท ยูไนเต็ล บรอดคาสติ้ง คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ กลุ่มยูบีซี ทั้งนี้ ด้วยการที่บริษัทมีสื่อที่หลากหลายและด้วยเครือข่ายที่ครอบคลุม ประชากรส่วนใหญ่ของประเทศ จึงทำให้บริษัทสามารถพัฒนาศักยภาพในการหารายได้และการแสวงหาโอกาสใหม่ ๆ จากการบูรณาการสื่อต่าง ๆ ที่มีอยู่มาใช้ให้เกิดประโยชน์เพิ่มมากขึ้นได้

โดยตลอดระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา รายได้ของบริษัทได้มีการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งในปี 2544 ปี 2545 และปี 2546 บริษัทมีรายได้เท่ากับ 1,777.1 ล้านบาท 1,868.0 ล้านบาท และ 1,962.1 ล้านบาท ตามลำดับ หรือมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (Compound Annual Growth Rate) เท่ากับร้อยละ 5.1 ต่อปี และสำหรับในรอบ 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2547 (ตามงบการเงินรวม) บริษัทมีรายได้เท่ากับ 1,313.9 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 40.8 จากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2546 ที่มีรายได้เท่ากับ 933.2 ล้านบาท ทั้งนี้ คัดส่วนรายได้ของบริษัทที่เป็นรายได้จากบริการทางโทรทัศน์ รายได้จากบริการทาง

วิทยุ รายได้จากการร่วมดำเนินกิจการ และรายได้อื่น ค่อยรายได้รวมทั้งหมด สำหรับรอบ 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2547 (ตามงบการเงินรวม) คิดเป็นเท่ากับร้อยละ 62.4 ร้อยละ 15.1 ร้อยละ 21.3 และร้อยละ 1.2 ตามลำดับ

บริษัทมีความประสงค์ที่จะทำการพัฒนาเครือข่ายโทรทัศน์ระดับประเทศไปสู่เครือข่ายโทรทัศน์ระดับนานาชาติ ทั้งนี้ บริษัทมีแผนที่จะลงทุนในโครงการ MCOT Television หรือ MCOT TV ซึ่งเป็นโครงการที่บริษัทจะผลิตและออกอากาศ รายการโทรทัศน์เป็นภาคภาษาอังกฤษภายใต้แนวคิด "หน้าต่างของโลกตะวันออก (Window to the Oriental World)" เพื่อนำเสนอไปยังกลุ่มผู้ชมทั่วโลก โดยมีกลุ่มประเทศเป้าหมายหลักจำนวนประมาณ 20 ประเทศ ได้แก่ สหรัฐอเมริกา แคนาดา อังกฤษ ฝรั่งเศส เยอรมัน อิตาลี ประเทศในกลุ่มสแกนดิเนเวีย ญี่ปุ่น จีน อินเดีย เกาหลีใต้ กลุ่มประเทศอาเซียน ออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์ โดย MCOT TV จะเน้นการนำเสนอรายการข่าวและสารคดีความรู้ต่าง ๆ เกี่ยวกับภูมิภาคเอเชียเป็นหลัก ซึ่งเนื้อหาของรายการต่าง ๆ ที่นำเสนอจะครอบคลุมข้อมูลข่าวสารสถานการณ์ปัจจุบัน ประเพณี วัฒนธรรม สังคม และชีวิตความเป็นอยู่ รวมทั้งข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวกับการท่องเที่ยวและแหล่งท่องเที่ยวของประเทศไทยและประเทศต่างๆ ในภูมิภาคเอเชีย โดยในเบื้องต้นบริษัทได้ประมาณเงินลงทุนของโครงการนี้ไว้ประมาณ 2,200 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยใช้เงินลงทุนดังกล่าวในช่วงระยะเวลา 2 - 4 ปีข้างหน้า ทั้งนี้ เงินจำนวนประมาณสองในสามของเงินลงทุนทั้งหมดจะใช้ในการพัฒนาและผลิตรายการ และเป็นค่าอุปกรณ์เครื่องมือในด้านการผลิตรายการและการแพร่ภาพ สำหรับส่วนที่เหลือจะเป็นค่าใช้จ่ายก่อนการดำเนินงาน และค่าใช้จ่ายลงทุนอื่น ๆ ซึ่งบริษัทคาดว่า จะสามารถเริ่มออกอากาศ MCOT TV อย่างเป็นทางการได้ประมาณต้นปี 2550 โดยในส่วนรายได้ของ MCOT TV นั้น บริษัทคาดว่า ส่วนใหญ่จะมาจากการขายเวลาโฆษณาให้กับบริษัทเอกชนหรือหน่วยงานต่าง ๆ ทั้งในและต่างประเทศ รวมถึงการได้รับการสนับสนุนรายการจากผู้โฆษณา (Sponsorship) ซึ่งในปัจจุบันบริษัทกำลังอยู่ในขั้นตอนการศึกษารายละเอียดของโครงการ MCOT TV นอกจากนี้ บริษัทยังคาดว่าจะดำเนินโครงการดังกล่าวผ่านทางบริษัทย่อยที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ ซึ่งบริษัทอาจจะมีการหาพันธมิตรทางธุรกิจมาร่วมลงทุนในการจัดตั้งบริษัทย่อยดังกล่าวด้วย

บริษัทมีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินซึ่งได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปครั้งนี้ไปใช้เป็นส่วนหนึ่งของเงินลงทุนสำหรับการขยายเครือข่ายสถานีวิทยุและสถานีทวนสัญญาณโทรทัศน์ การปรับปรุงประสิทธิภาพอุปกรณ์เครื่องส่งในสถานีทวนสัญญาณโทรทัศน์และวิทยุทั้งในส่วนกลางและส่วนภูมิภาค การพัฒนาสัญญาณในการผลิตและจัดหารายการเพื่อป้อนให้แก่สื่อต่าง ๆ ของบริษัท การลงทุนในการเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับโครงการส่งสัญญาณโทรทัศน์ออกอากาศในระบบดิจิตอล (Digital TV) การลงทุนโครงการพัฒนาจัดตั้งศูนย์กลางข่าวประจำภูมิภาคเอเชีย (Asia Regional Hub of Communication) และการลงทุนในโครงการ MCOT TV รวมทั้งนำไปใช้เป็นการลงทุนในการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้ เงินลงทุนในโครงการต่าง ๆ ดังกล่าวอีกส่วนหนึ่งจะเป็นเงินที่ได้จากกิจกรรมดำเนินงาน

สรุปข้อมูลหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

หุ้นสามัญที่เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปในครั้งนี้เป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนมีจำนวนไม่เกิน 70 ล้านหุ้น และเป็นหุ้นสามัญเดิมของกระทรวงการคลังมีจำนวนไม่เกิน 51 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท คิดเป็นร้อยละ 10.2 และร้อยละ 7.4 ของจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังจากการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ ตามลำดับ และในกรณีที่มีการจัดสรรหุ้นส่วนเกินหุ้นจัดสรรส่วนเกินที่เสนอขายในครั้งนี้จะเป็นหุ้นสามัญเดิมของกระทรวงการคลังจำนวนประมาณ 18,000,000 หุ้น ซึ่งคิด

เป็นร้อยละ 2.62 ของจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ โดยมีช่วงราคาเสนอขายหุ้นละ 17 – 22 บาท กำหนดการจองซื้อสำหรับประชาชนและนักลงทุนทั่วไปในวันที่ 4 พฤศจิกายน 2547 โดยการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 8 ตุลาคม 2547

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจจองซื้อหลักทรัพย์)