

หนังสือชี้ชวน



บริษัท 124 คอมมิวนิเคชั่นส์ จำกัด (มหาชน)
124 COMMUNICATIONS PUBLIC COMPANY LIMITED

เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 9 ล้านหุ้น ต่อประชาชน
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เสนอขายในราคาหุ้นละ 7.10 บาท
(การจัดสรรหุ้นให้กับประชาชนเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย)

ระยะเวลาการจองซื้อ

ตั้งแต่วันที่ 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของวันที่ 28-29 พฤศจิกายน 2548

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัท เซจแคปปิตอล จำกัด

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน : วันที่ 20 กรกฎาคม 2548

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ : วันที่ 23 พฤศจิกายน 2548

คำเตือน : ก่อนการเสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งนี้ บริษัท 124 คอมมิวนิเคชั่นส์ จำกัด (มหาชน) มีการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท จำนวน 2 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 4.44 ของทุนชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ ในราคาหุ้นละ 5 บาท ซึ่งราคาดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาเสนอขายต่อประชาชน ผู้จองซื้อหุ้นในครั้งนี้จึงอาจเกิดความเสี่ยงจากการลดลงของราคาหลักทรัพย์ดังกล่าวเมื่อหุ้นสามัญของบริษัทเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (ตามรายละเอียดเรื่องปัจจัยความเสี่ยงข้อ 1.6) อย่างไรก็ตาม หุ้นส่วนที่เสนอขายให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทถูกห้ามซื้อขายเป็นเวลา 1 ปี 6 เดือน นับแต่วันที่หุ้นของบริษัทเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ โดยกรรมการและพนักงานของบริษัทสามารถทยอยขายได้ร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่ถูกสั่งห้ามซื้อขายเมื่อครบกำหนดทุกๆ 6 เดือน นับแต่วันที่หุ้นของบริษัทเริ่มเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ และสามารถขายหุ้นทั้งหมดได้เมื่อครบกำหนด 1 ปี 6 เดือน ซึ่งการห้ามซื้อขายหุ้นในช่วงเวลาดังกล่าวจะช่วยลดผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นได้

ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุน และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลเสนอขายหลักทรัพย์นี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์มีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์มีผลใช้บังคับ

เอกสารฉบับนี้ มีในหนังสือชี้ชวน และจัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์และหลักทรัพย์ที่เสนอขาย ดังนั้น ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลทั้งหมดจากหนังสือชี้ชวนที่บริษัทได้ยื่นไว้ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผู้เสนอขายหลักทรัพย์ และที่ปรึกษาทางการเงินได้รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลแล้ว

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารสนเทศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ในทุกวันทำการของสำนักงาน หรือ <http://www.sec.or.th>

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

สารบัญ

หน้า

ส่วนที่ 1 ข้อมูลสรุป (Executive Summary).....	ส่วนที่ 1 - 1
---	---------------

ส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	ส่วนที่ 2 - 1
--	---------------

1. ปัจจัยความเสี่ยง	2
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	6
3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์.....	10
4. การวิจัยและพัฒนา	34
5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	35
6. โครงการในอนาคต	39
7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	40
8. โครงสร้างเงินทุน	41
9. การจัดการ.....	43
10. การควบคุมภายใน	59
11. รายการระหว่างกัน	62
12. สถานะการเงินและผลการดำเนินงาน	64
13. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	83

ส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์	ส่วนที่ 3 - 1
---	---------------

1. รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	1
2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	2
3. ที่มาของราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	3
4. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง.....	3
5. การจอง จำหน่าย และการจัดสรร.....	3

ส่วนที่ 4 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	ส่วนที่ 4 - 1
---	---------------

เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้อง

เอกสารแนบ 3 แบบประเมินความเสี่ยงพหุของระบบการควบคุมภายใน

เอกสารแนบ 4 งบการเงินตรวจสอบ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม สำหรับปี 2545-2547

และงบการเงินสอบทาน สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2548