



RS PCL

3Q17 Results Briefing

17 November 2017

Piano Meeting Room, RS Building I

Disclaimer



This Presentation has been prepared by RS Public Company Limited. The Information contained herein includes forward looking statements which are based on current expectations and assumptions about future events. All Statements other than statements of historical facts, including, among others, statements regarding RS Public Company Limited's Future financial position and results, outlook for 2018 and future years, business strategy and objectives of management for future operations, are forward-looking statements. No representation or warranty is made as to the accuracy, completeness or reliability of the information. Any forward looking information in this presentation has been prepared on the basis of a number of assumptions which may prove to be incorrect. This presentation should not be relied upon as a recommendation or forecast by RS Public Company Limited. Nothing in this presentation should be construed as either an offer to sell or a solicitation of an offer to buy or sell shares in any jurisdiction.



3Q17 งบกำไรขาดทุน แบ่งตามประเภทธุรกิจ



(ล้านบาท)	3Q16*	2Q17*	3Q17	%YoY	%QoQ
รายได้จากการขายและบริการ	678	858	996	+46.8%	+16.1%
1) สื่อ	498	435	470	-5.7%	+8.0%
2) สุขภาพและความงาม	49	301	423	+754.8%	+40.6%
3) เพลง (รวมบริหารศิลปิน)	78	65	62	-20.0%	-3.6%
4) รับจ้างและผลิตกิจกรรม	53	57	41	-22.8%	-29.0%
ต้นทุนขายและบริการ	-533	-543	-572	+7.4%	+5.4%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	-200	-237	-252	+25.9%	+6.1%
ต้นทุนทางการเงิน	-23	-23	-23	+0.2%	+2.1%
ภาษีเงินได้	14	-13	-31	+324.8%	+142.6%
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ - บริษัทใหญ่	-61	52	124	+303.0%	+137.9%
อัตรากำไรขั้นต้น	+21.4%	+36.7%	+42.5%	* จัดประเภทรายการใหม่เพื่อเปรียบเทียบกับงบปี 3Q17	
อัตรากำไรสุทธิ	-9.0%	+6.0%	+12.4%		



3Q17 Results Briefing





ธุรกิจสื่อ



เรตติ้งช่อง 8



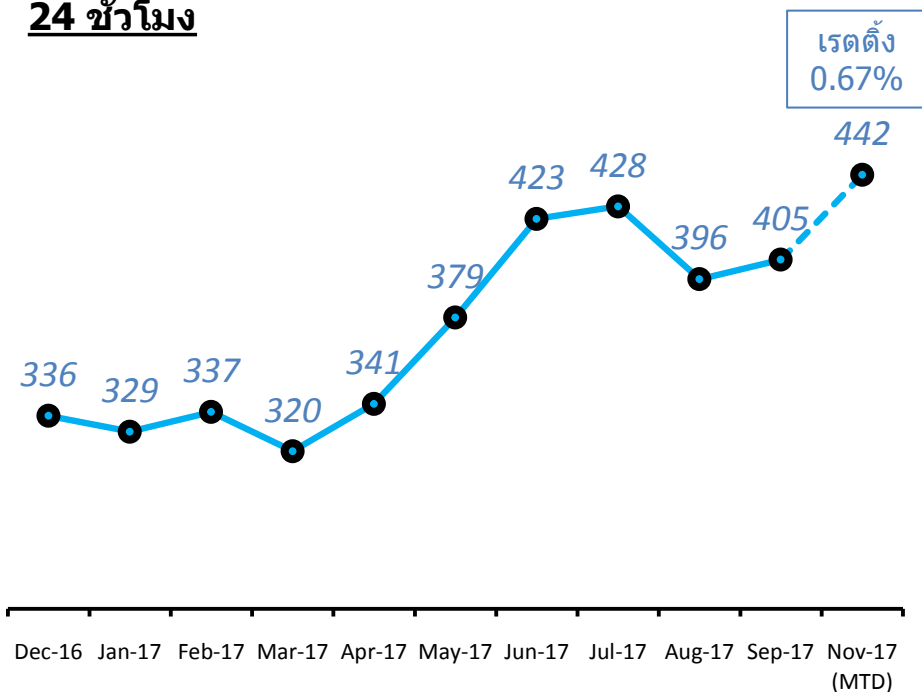
('000s)

กีฬา	Nov-17	
8 Max มวยไทย	1,400	2.1%
เดอะแชมเปียนส์	1,200	1.8%
มวยไทยเบทเทิล	500	0.8%

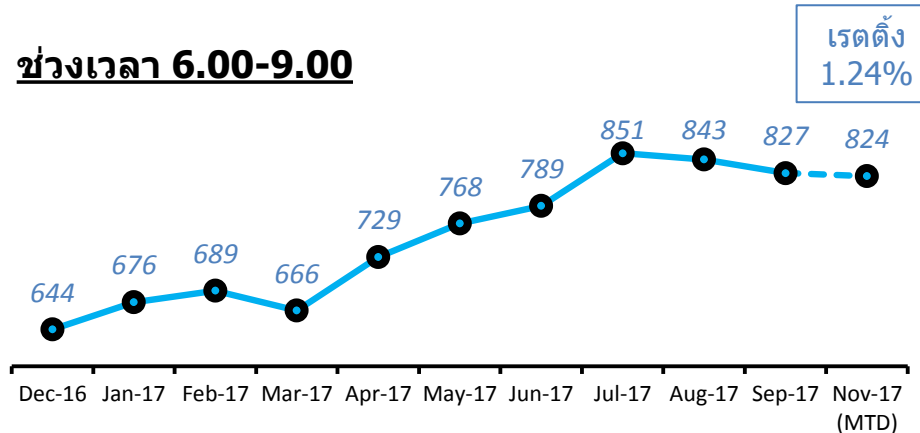
ซีรีส์/ละคร	Nov-17	
หนุมานฯ	2,300	3.5%
ใจหลวง	300	0.5%

ข่าว	Nov-17	
คุยข่าวเช้า	770	1.2%
คุยข่าวเย็น	420	0.6%

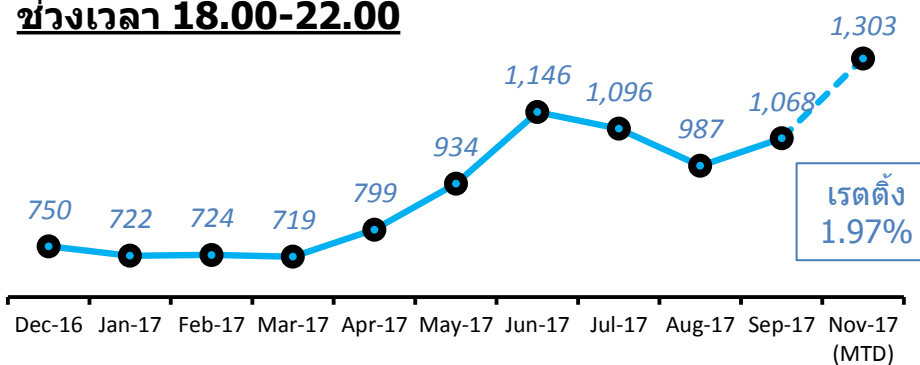
24 ชั่วโมง



ช่วงเวลา 6.00-9.00



ช่วงเวลา 18.00-22.00

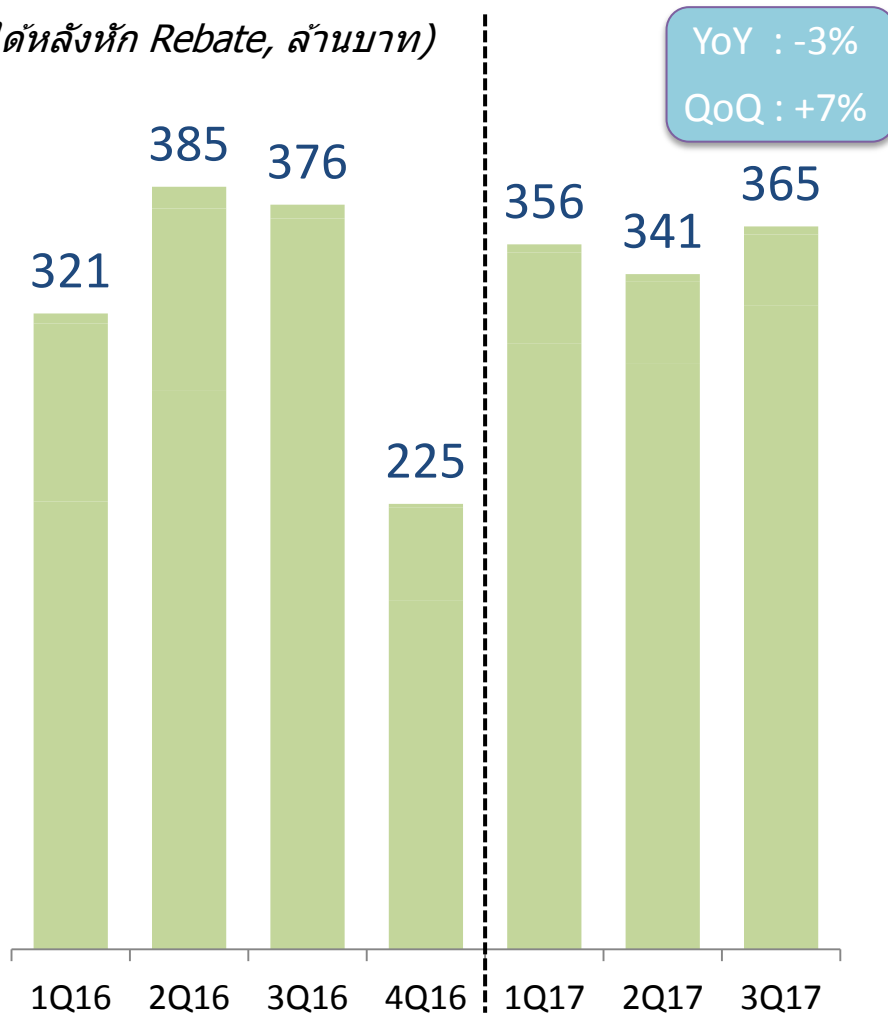


ที่มา : AGB Nielsen, จำนวนผู้ชมเฉลี่ย (อายุ 4+), Dec'16 - Nov'17 (MTD)

ธุรกิจสื่อ - โทรทัศน์



(รายได้หลังหัก Rebate, ล้านบาท)

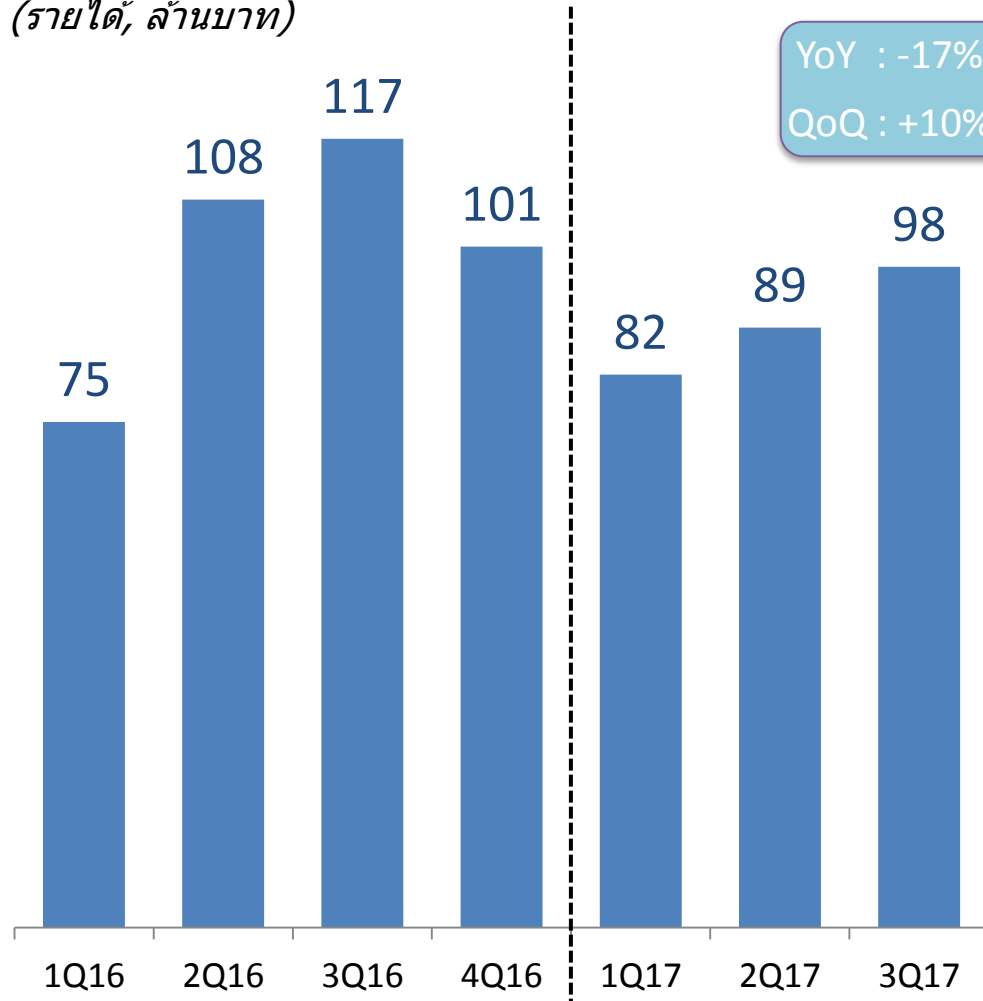


- ช่อง 8 รายได้เพิ่มขึ้นทั้ง YoY และ QoQ จาก Utilization ที่เพิ่มขึ้น
- รายได้จากทีวีดาวเทียมลดลงตามสภาพอุตสาหกรรมโดยรวม ทั้งนี้ได้วาง position ทีวีดาวเทียมให้เป็นหนึ่งใน market place ของธุรกิจ H&B ที่ทำรายได้ได้ดี และมีต้นทุนผลิตเป็นศูนย์ (ยกเว้นช่องสบายดีทีวี)



ธุรกิจสื่อ - วิทย์

(รายได้, ล้านบาท)



- “COOLfahrenheit” ยังเป็นเบอร์หนึ่งสำหรับช่อง Easy Listening และเบอร์ 2 ของไทย จากการสำรวจโดย AGB Nielsen
- “COOLfahrenheit” rebranding เพื่อเข้าสู่ทั้งช่องทางออฟไลน์และออนไลน์ เพิ่มฐานลูกค้ามากขึ้น



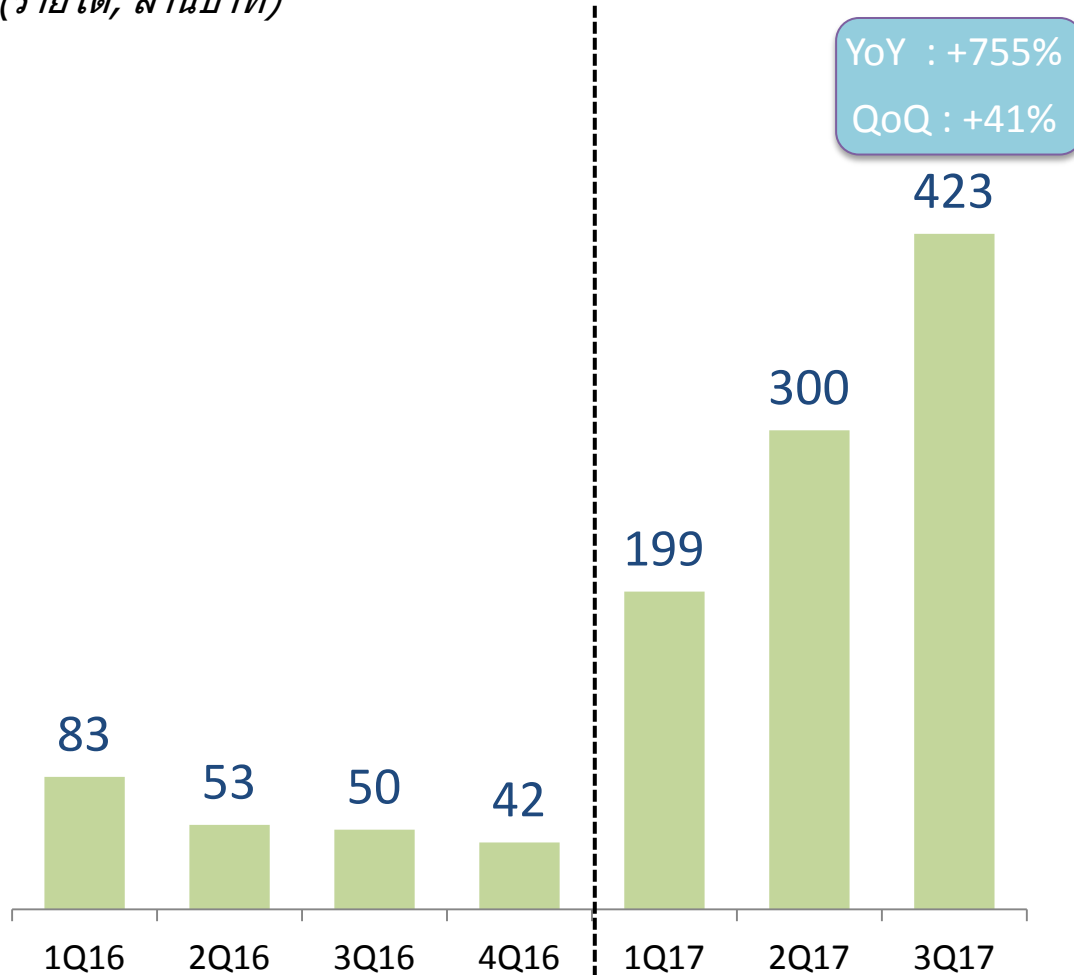


ธุรกิจสุขภาพและความงาม

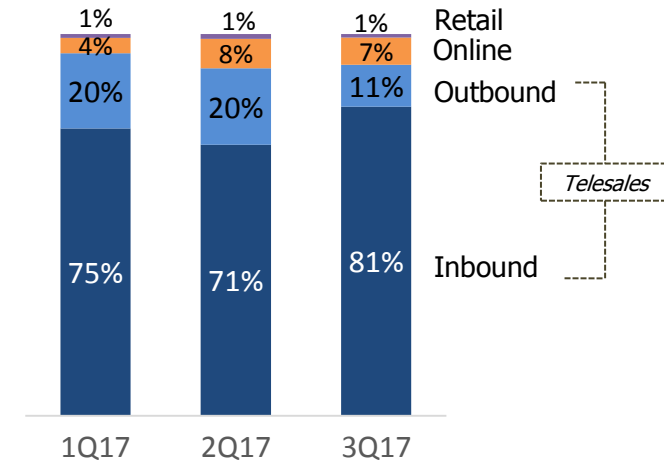


ธุรกิจสุขภาพและความงาม

(รายได้, ล้านบาท)



- บริหาร database ของลูกค้าราว 600,000 รายอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น
- เพิ่มสินค้าทั้งของบริษัทเองและของ Partner เพื่อให้มี Product Champion อย่างต่อเนื่อง



Telesales
ช้อปกันที่ ส่องฟรีทั่วโลก
1781



SHOP1781 Online



Retail





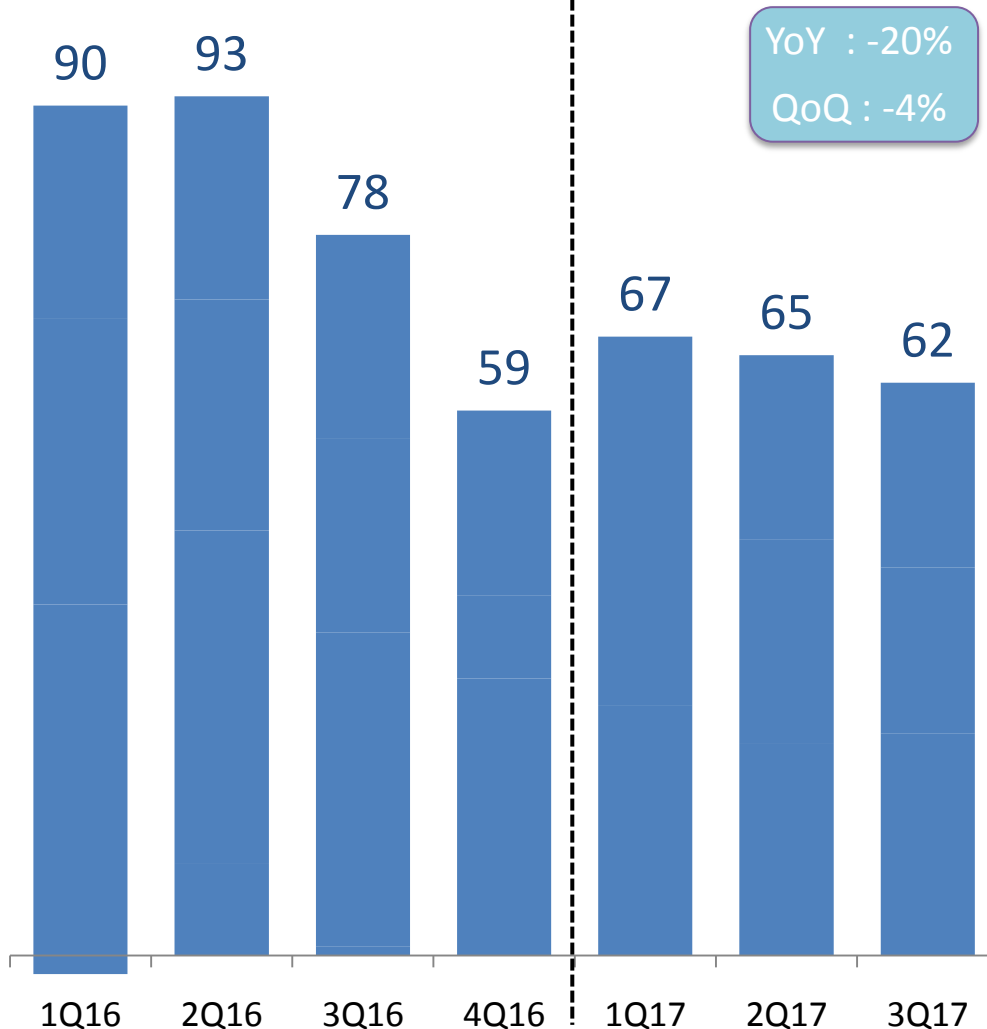
ธุรกิจเพลง



ธุรกิจเพลง

RSIAM

(รายได้, ล้านบาท)



"Music Marketing and Services"



อาร์สยาม



kəmikəze
Yes! MUSIC

- ภายหลังการปรับโครงสร้างธุรกิจ และ ควบคุมต้นทุน ทำให้ธุรกิจเพลงมีความสามารถในการทำกำไรดีขึ้น
- รายได้หลัก มาจากรายได้จาก YouTube และ music streaming



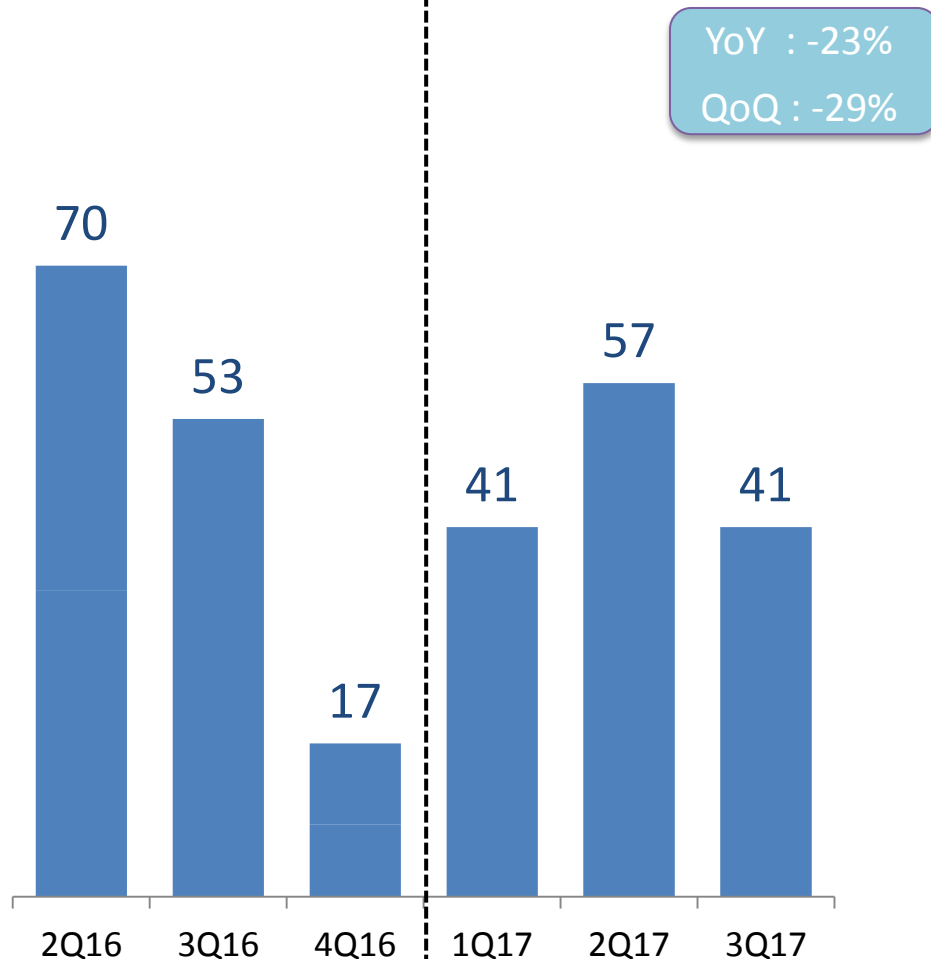
ธุรกิจรับจ้างและผลิตกิจกรรม



ธุรกิจรับจ้างและผลิตกิจกรรม



(รายได้, ล้านบาท)



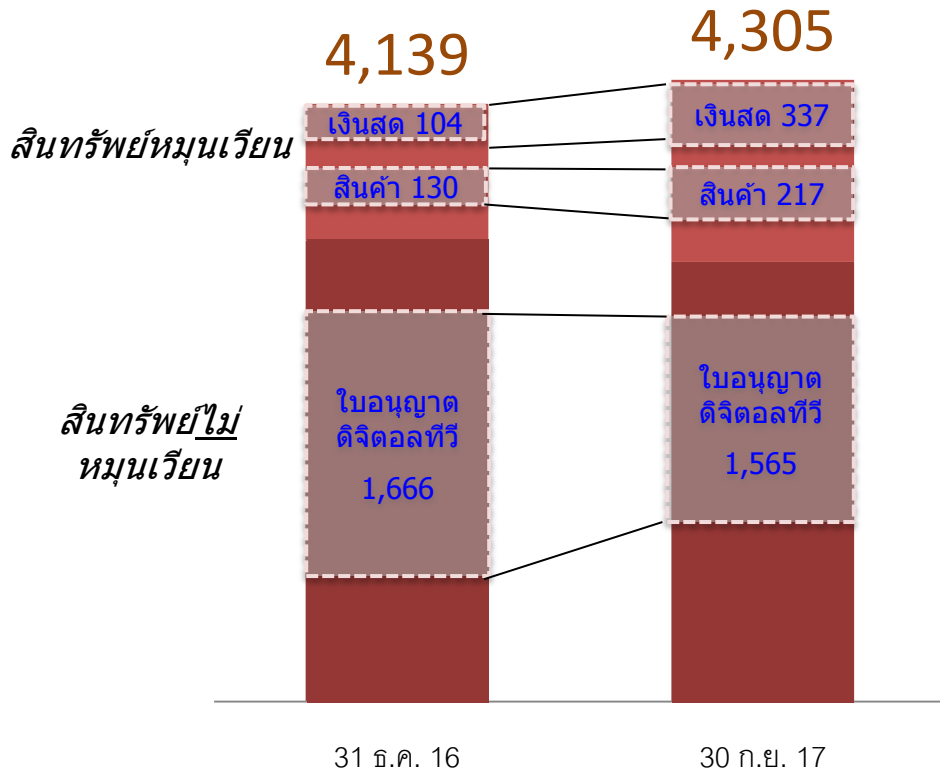
- ธุรกิจรับจ้างและผลิตกิจกรรมในปี นี้ เพื่อสนับสนุนสื่อต่างๆ ของบริษัท โดยหลักๆ คือ ช่อง 8 และสกายดีทีวี (เทียบกับ 3Q16 มีการจัดคอนเสิร์ต "Love Laugh Cry with 9 Men")



งบแสดงฐานะทางการเงิน

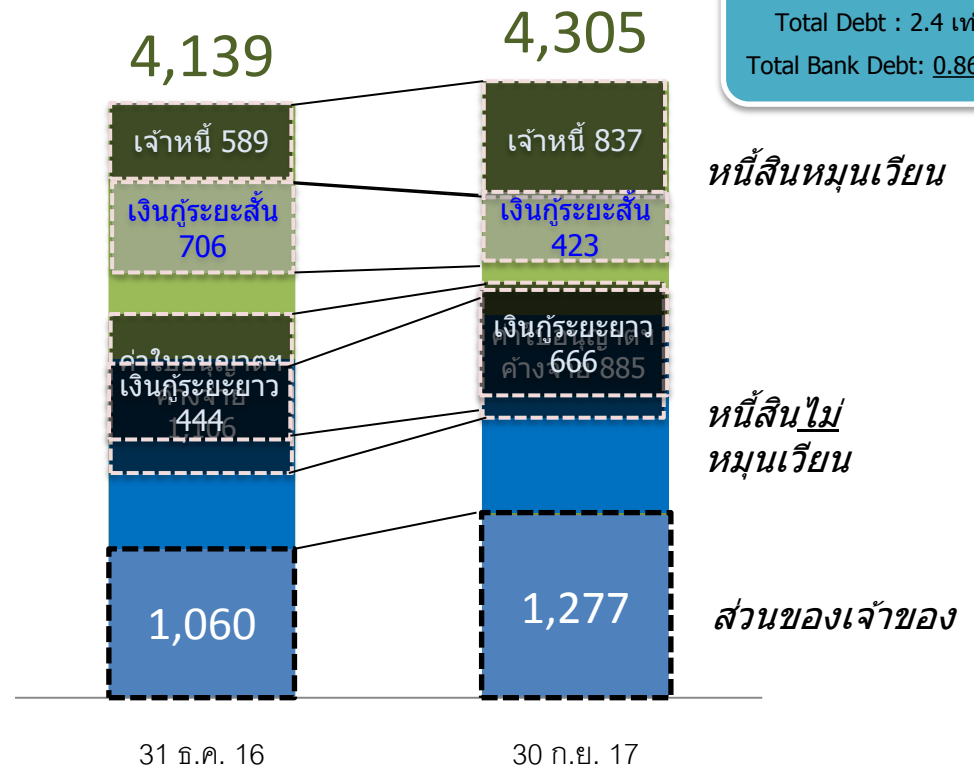
(ล้านบาท)

สินทรัพย์



- ↑ เงินสด (+233 ลบ.) : เพิ่มขึ้นจากกิจกรรมดำเนินงาน
- ↑ สินค้า (+87 ลบ.) : เพิ่มขึ้นจากสินค้ากลุ่ม Beauty
- ↓ ใบอนุญาตดิจิทัลทีวี (-101 ลบ.) : ตัดจ่ายตามวิธีเส้นตรง

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น



D/E
Total Debt : 2.4 เท่า
Total Bank Debt: 0.86 เท่า

- ↑ เจ้าหนี้ (+248 ลบ.) : เพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้ค้าสินค้า Beauty
- ↓ เงินกู้ระยะสั้น : 9M17 ชำระคืนเงินกู้-สุทธิ 283 ลบ.
- ↑ เงินกู้ระยะยาว : 2Q17 กู้เพื่อชำระค่าใบอนุญาต (รวม VAT) 222 ลบ.
- ↓ ค่าใบอนุญาตค้างจ่าย : 2Q17 ชำระค่าใบอนุญาต (รวม VAT) 222 ลบ.
- ↑ ส่วนของผู้ถือหุ้น (+217 ลบ.) : เพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานระหว่างปี





อื่นๆ



ลดค่าธรรมเนียม กสทช.



อัตราเดิม

รายได้	%
0-5 ล้านบาท	0.50
5-50 ล้านบาท	0.75
50-500 ล้านบาท	1.00
500-1,000 ล้านบาท	1.75
> 1,000 ล้านบาท	2.00



อัตราใหม่*

รายได้	%
0-100 ล้านบาท	0.125
100-500 ล้านบาท	0.25
500-1,000 ล้านบาท	0.50
1,000-5,000 ล้านบาท	0.75
> 5,000 ล้านบาท	1.50

* อัตราใหม่มีผลบังคับใช้ ตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นต้นไป

** ค่าธรรมเนียมอัตราใหม่ 59 ลบ. ลดลง 29 ลบ. 33% (อัตราเดิม: 88 ลบ.)

ข้อมูลที่สำคัญ

จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะเสนอขาย	193,332,760 หน่วย (19.14% ของหุ้นที่จำหน่ายแล้ว)
สัดส่วน หุ้นสามัญเดิม : ใบสำคัญแสดงสิทธิ	5 : 1
อัตราการใช้สิทธิ	1 : 1
ราคาใช้สิทธิ	12.50 บาท
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ	3 ปี
วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	24 พฤษภาคม 2017
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น :	
1) Control dilution	16.07%
2) Price dilution	ไม่มีผลกระทบ

ตารางการใช้สิทธิ :

ครั้งที่	2017	ครั้งที่	2018	ครั้งที่	2019	ครั้งที่	2020
		2	30 เม.ย. 18	4	30 เม.ย. 19	6	30 เม.ย. 20
1	31 ต.ค. 17	3	31 ต.ค. 18	5	31 ต.ค. 19	7	23 พ.ค. 20

ข้อมูลการใช้สิทธิ



	จำนวนผู้มาใช้สิทธิ (ราย)	จำนวนเงิน (ลบ.)	จำนวน ใบสำคัญแสดงสิทธิ (หน่วย)	จำนวน หุ้นสามัญ (หุ้น)
จำนวนทั้งหมด			193,332,760	1,009,937,646
ใช้สิทธิครั้งที่ 1 (31 ต.ค. 17)	4	2.62	-209,746	+209,746
คงเหลือ			193,123,014	1,010,147,392

หุ้นที่ซื้อคืน



สรุปข้อมูลการจำหน่ายหุ้นซื้อคืน

จำนวนหุ้นที่ซื้อคืน	43,273,300 หุ้น (4.28% ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 1,009,937,646)
ต้นทุนเฉลี่ย	10.75 บาท
จำนวนเงินทั้งสิ้น	465,274,840 บาท
กำหนดระยะเวลาการขายหุ้นคืน	24 กุมภาพันธ์ 2017 ถึงวันที่ 23 สิงหาคม 2019 (หากครบกำหนดแล้ว จำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนไม่หมด บริษัทจะลดทุนโดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ซื้อออก)
วิธีการขายหุ้นคืน	ขายบนกระดานหลัก (Main Board) โดยราคาที่ต้องขายต้องไม่ต่ำกว่า 85% ของราคาปิดของหุ้นเฉลี่ย 5 วันทำการซื้อขายก่อนหน้า
ข้อจำกัดในการจำหน่ายหุ้นซื้อคืน	1. ห้ามทำรายการ กรณีบริษัทอยู่ในช่วงกำลังจะประกาศข้อมูลที่จะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทและสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น (Price Sensitive) เช่น ก่อนเผยแพร่ทางการเงิน หรือก่อนประกาศจ่ายปันผล เป็นต้น 2. ไม่สามารถทำรายการขายหุ้นซื้อคืน กับบุคคลที่เกี่ยวข้องได้ 3. ไม่สามารถซื้อขายแบบ Big lot ได้ (Trade Report)