

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ("บริษัท") ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และสำนักงานใหญ่ของบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ Website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน
เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เป็นครั้งแรก ("IPO")

บริษัท ทีวี อินเดอร์ จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาออกเสนอขาย : หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายต่อประชาชน วันที่ [●] - [●] 2558

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย :

ผู้เสนอขาย : บริษัท ทีวี อินเดอร์ จำกัด (มหาชน)

เลขทะเบียนธุรกิจ : 0107557000446

ประเภทธุรกิจ : ประกอบธุรกิจผลิตรายการโทรทัศน์และรายการบันเทิง โดยแบ่งลักษณะธุรกิจเป็น 4 ประเภท ได้แก่ 1) ธุรกิจโฆษณา ซึ่งเกิดจากการผลิตรายการโทรทัศน์ 2) ธุรกิจให้บริการ ซึ่งเกิดจากการรับจ้างผลิตรายการ การจัดกิจกรรม 3) ธุรกิจบริหารศิลปิน และ 4) ผลิตและจำหน่ายหนังสือพ็อคเก็ตบุ๊ก ขายสื่อโฆษณา

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 200,000,000 หุ้น (หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัท) คิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น :

- 1) เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่าย : [●] หุ้น
- 2) เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของบริษัท : [●] หุ้น

เงื่อนไขในการจำหน่าย รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)

ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best effort)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : [●] บาทต่อหุ้น มูลค่าการเสนอขาย : [●] บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า :

ไม่มี

มี จำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงที่เสนอขาย หุ้น ราคาเสนอขาย บาท/หน่วย

มูลค่าที่ตราไว้ (par) : 0.25 บาท/หุ้น มูลค่าตามราคาบัญชี (book value) : 0.39 บาท/หุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 ซึ่งเท่ากับ 237.18 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญปัจจุบันที่เรียกชำระแล้ว ซึ่งเท่ากับ 600.00 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท หรือเท่ากับ 0.29 บาท/หุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ

800.00 ล้านบาท

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย :

[●]

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent Period : จำนวน [●] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [●] ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

 ตลาดรอง : SET mai

 เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : Profit test Market capitalization test

วัตถุประสงค์การใช้เงิน :

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงิน	ระยะเวลาที่ใช้เงิน โดยประมาณ
1. ขยายการผลิตรายการโทรทัศน์	ประมาณ 100 ล้านบาท	ภายในปี 2558
2. ลงทุนในระบบการถ่ายทำ	ประมาณ 30 ล้านบาท	ภายในปี 2558
3. เงินทุนหมุนเวียนภายในกิจการ	ประมาณ [●] ล้านบาท	ภายในปี 2558

นโยบายการจ่ายเงินปันผล :

บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในแต่ละปี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักภาษีและสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะกิจการ อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นกับกระแสเงินสด แผนการลงทุน เงื่อนไขทางกฎหมาย โดยแต่ละบริษัทจะคำนึงถึงความจำเป็นและเหมาะสมของปัจจัยอื่นๆ ในอนาคต และการจ่ายเงินปันผลนั้นจะไม่มีผลกระทบต่อการทำงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ มติคณะกรรมการของบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติ อนึ่ง คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้หากเห็นควรมีความเหมาะสมและไม่กระทบต่อการทำงานของบริษัท ทั้งนี้ จะต้องรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวถัดไป

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์ :

บริษัท ทีวี อินเตอร์ จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2535 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนเท่ากับ 200,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 800,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท โดยเป็นหุ้นเรียกชำระแล้วเท่ากับ 150,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท และภายหลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัทจะมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็น 200,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 800,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท บริษัทประกอบธุรกิจผลิตรายการโทรทัศน์และรายการบันเทิง โดยแบ่งลักษณะธุรกิจเป็น 4 ประเภท ได้แก่ 1) ธุรกิจโฆษณา ซึ่งเกิดจากการผลิตรายการโทรทัศน์ 2) ธุรกิจให้บริการ ซึ่งเกิดจากการรับจ้างผลิตรายการ (รับจ้างออกแบบและผลิตรายการ หรือรับจ้างผลิตรายการ) การจัดกิจกรรม 3) ธุรกิจบริหารศิลปิน และ 4) ผลิตและ

จำหน่ายหนังสือพ็อคเก็ตบุ๊ก ขายสื่อโฆษณา ซึ่งตลอดระยะเวลาที่ผ่านมากว่า 22 ปี บริษัทได้ผลิตรายการหลากหลายประเภทเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ชม อาทิ ละคร ตราหมา (Drama) ละครซิตคอม (Sit Com) เกมโชว์ (Game Show) วาไรตี้โชว์ (Variety Show) ทอล์คโชว์ (Talk Show) และสารคดี (Documentary) เป็นต้น

บริษัทมีบริษัทย่อย 2 บริษัทได้แก่ บริษัท ศรีเอทีส มีเดีย จำกัด (CMED) ประกอบธุรกิจผลิตและรับจ้างผลิตรายการโทรทัศน์ โดยเน้นผลิตรายการที่ซื้อลิขสิทธิ์จากต่างประเทศ (International Format) และบริษัท อีเอ็ม เอ็นเตอร์เทนเมนท์ จำกัด (EM) ประกอบธุรกิจบริหารศิลปิน โดยบริษัทถือหุ้นในกิจการดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 99.99 และร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน CMED และ EM ตามลำดับ ปัจจุบันบริษัทมีสตูดิโอสำหรับถ่ายทำรายการ 1 แห่ง 2 สตูดิโอ และมีแผนที่จะก่อสร้างสตูดิโอแห่งใหม่จำนวน 3 สตูดิโอ เพื่อรองรับการขยายตัวของบริษัท ซึ่งปัจจุบันบริษัทได้ลงทุนซื้อที่ดินสำหรับเป็นที่ตั้งสตูดิโอแห่งใหม่เป็นที่เรียบร้อยแล้ว (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ หัวข้อที่ 5 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ และหัวข้อที่ 6 โครงการในอนาคต) ซึ่ง ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 กลุ่มบริษัทมีรายการที่ผลิตและออกอากาศแยกตามประเภทรายได้ แสดงดังตาราง

ชื่อรายการ		ประเภทรายการ	สถานี/เวลาออกอากาศ
1. รายการมาสเตอร์คีย์ เวทีแจ้งเกิด		คอนเทสโชว์	สถานีโทรทัศน์ไทยทีวีสีช่อง 3 ทุกวันจันทร์ถึงศุกร์ เวลา 10.10 – 10.35 น.
2. ละครหลวงตามหาชน		ละครซิตคอม	<ul style="list-style-type: none"> สถานีโทรทัศน์ไทยทีวีสีช่อง 3 ทุกวันเสาร์ เวลา 08.45 – 09.15 น. ทีวีดิจิตอลช่อง 3 Family ทุกวันจันทร์ถึงศุกร์ เวลา 19.30 – 20.00 น.
3. ละครบ้านอุ่นอุ้งไอรัก		ละครซิตคอม	ทีวีดิจิตอลช่อง 3 Family ทุกวันอาทิตย์ เวลา 16.00 – 17.00 น.
4. รายการแอทไนท์ วาไรตี้		วาไรตี้โชว์	สถานีวิทยุโทรทัศน์ กองทัพบกช่อง 5 ทุกวัน พฤหัสบดี เวลา 23.30 – 24.00 น.
5. รายการ เทค มี เอาท์ (ไทยแลนด์)		เดตติ้งเกม	สถานีโทรทัศน์ไทยทีวีสีช่อง 3 ทุกวันเสาร์ เวลา 14.00 – 14.45 น.
6. กาละแมร์		วาไรตี้ทอล์คโชว์	ช่อง 3 Family หรือดิจิตอล ทีวี ช่อง 33 SD ทุกวันเสาร์ และวันอาทิตย์ เวลา 19.00 – 20.00 น.

7. แต่ง เจียบ ดี วาไรตี้ 3 ฝ่าย		วาไรตี้ทอล์คโชว์	PPTV ดิจิตอลทีวี ช่อง 36 ดาวเทียม ช่อง 46 ทุกวัน อาทิตย์ เวลา 22.10 – 23.10 น.
8. สิ่งส่นามหลง		เกมโชว์	ดิจิตอลทีวี ช่องไทยรัฐ ทุกวันศุกร์ เวลา 22.15 – 23.15 น.
9. แสนดีเดอะซีรีส์		ละครซิตคอม	ทรูโฟร์ยู ทุกวันพฤหัสบดี-วันศุกร์ เวลา 20.15 - 21.25 น.
10. Dawn of Gaia ก้าวใหม่โลกธุรกิจ		รายการสารคดี	ช่อง 3 Family (33 SD) ทุกวันอาทิตย์ เวลา 23.00 – 24.00 น.

บริษัทมีกลุ่มลูกค้าแยกตามประเภทรายได้ โดยรายได้ค่าโฆษณาแบ่งกลุ่มลูกค้า 2 กลุ่มได้แก่ กลุ่มผู้ประกอบการที่เป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์และบริการ (Direct Customer) ที่มีความสนใจจะประชาสัมพันธ์เพื่อโปรโมทสินค้า และกลุ่มบริษัทตัวแทนโฆษณา (Agency) ได้แก่ บริษัทที่ดำเนินธุรกิจบริหารสื่อโฆษณา โดยได้รับการว่าจ้างจากเจ้าของผลิตภัณฑ์ให้ดูแลจัดการและหาช่องทางในการโฆษณาประชาสัมพันธ์เพื่อโปรโมทสินค้าและบริการ ในขณะที่กลุ่มลูกค้าในส่วนรายได้จากการบริการ ได้แก่ ผู้ที่สนใจผลิตรายการโทรทัศน์ รวมถึงเจ้าของสถานีโทรทัศน์และเจ้าของผลิตภัณฑ์ที่ไม่สามารถผลิตรายการได้เนื่องจากมีข้อจำกัดภายใน โดยบริษัทรับจ้างผลิตรายการทั้งในลักษณะออกแบบและผลิตรายการ และผลิตรายการเพียงอย่างเดียว โดยสามารถแสดงสัดส่วนรายได้ค่าโฆษณาแยกตามกลุ่มลูกค้า และสัดส่วนรายได้จากการบริการแยกตามประเภทบริการ สำหรับช่วง 3 ปีที่ผ่านมา และในงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 ได้ดังตาราง

ตารางสรุปสัดส่วนรายได้ค่าโฆษณาแยกตามกลุ่มลูกค้าในปี 2554 ถึงปี 2556 และงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 ก.ย. 2557

กลุ่มลูกค้า	งบการเงินเฉพาะกิจการ (งบตรวจสอบ)	งบการเงินรวม (งบตรวจสอบ) จากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน		งบสอบทานงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 ก.ย. 2557
	2554	2555	2556	
กลุ่มลูกค้าผู้ประกอบการที่เป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์และบริการ (Direct Customer)	44.37%	55.58%	48.15%	51.02%
กลุ่มลูกค้าบริษัทตัวแทนโฆษณา (Agency)	55.63%	44.42%	51.85%	48.98%
รวมรายได้ค่าโฆษณา	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

ที่มา : ข้อมูลจากบริษัท

ตารางสรุปสัดส่วนรายได้จากการบริการ แยกตามประเภทบริการในปี 2554 ถึงปี 2556 และงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 ก.ย. 2557

กลุ่มลูกค้า	งบการเงินเฉพาะกิจการ (งบตรวจสอบ)	งบการเงินรวม (งบตรวจสอบ) จากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน		งบสอบทานงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 ก.ย. 2557
	2554	2555	2556	
รับจ้างออกแบบคอนเซ็ปต์รายการและผลิตรายการ	73.19%	68.47%	33.69%	64.48%
รับจ้างผลิตรายการ	23.27%	0.00%	59.08%	0.00%
รับจ้างจัดอีเว้นท์หรือกิจกรรม	3.54%	31.53%	7.23%	35.52%
รวมรายได้จากการบริการ	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

ที่มา : ข้อมูลจากบริษัท

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2557

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อน IPO (Par = 0.25 บาท)		หลัง IPO (Par = 0.25 บาท)	
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. นายสมพงษ์ วรรณภิญโญ	150,010,800	25.00%	150,010,800	18.75%
2. นางภัทรภร วรรณภิญโญ	189,538,000	31.59%	189,538,000	23.69%
3. นายณัฐกฤต วรรณภิญโญ	100,045,600	16.67%	100,045,600	12.51%
4. นางสาวณภัทร วรรณภิญโญ	91,530,800	15.26%	91,530,800	11.44%
5. นายพิรุฬ เย็นสุดใจ	8,514,800	1.42%	8,514,800	1.06%
6. นางประภาวัลย์ สนิธิพันธ์	36,180,000	6.03%	36,180,000	4.52%
7. นายสุพจน์ พงศ์พิจิตร	24,180,000	4.03%	24,180,000	3.02%
8. ประชาชนทั่วไป (IPO)			200,000,000	25.00%
รวม	600,000,000	100.00%	800,000,000	100.00%

สัดส่วนรายได้
ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ปี 2554 – 2556 และ 9 เดือน ปี 2557

	งบการเงินเฉพาะกิจการ (งบตรวจสอบ)		งบการเงินรวม (ตรวจสอบ) จากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุม เดียวกัน				งบการเงินระหว่างกาล รวม/สอบทานแล้ว	
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 54	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 55	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 56	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 56	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 56	สิ้นสุด 30 ก.ย. 57	สิ้นสุด 30 ก.ย. 57	
รายได้ค่าโฆษณา	306.28	78.30%	449.05	82.97%	535.26	84.36%	378.93	85.30%
รายได้จากการให้บริการ	74.03	18.93%	86.08	15.90%	87.86	13.85%	61.93	13.94%
รายได้จากการบริหารศิลป์	-	0.00%	-	0.00%	4.59	0.72%	1.78	0.40%
รายได้จากการขายหนังสือ	1.32	0.34%	0.41	0.07%	0.25	0.04%	0.23	0.05%
รวมรายได้	381.63	97.57%	535.54	98.95%	627.96	98.97%	442.87	99.70%
รายได้อื่น	9.52	2.43%	5.70	1.05%	6.54	1.03%	1.34	0.30%
รายได้รวม	391.15	100.00%	541.24	100.00%	634.50	100.00%	444.21	100.00%

หมายเหตุ :- รายได้ค่าโฆษณา และรายได้จากการให้บริการ เกิดจากการผลิตรายการโทรทัศน์ และการรับจ้างผลิตรายการโทรทัศน์และการรับจ้างจัดงานอีเวนต์ (Event) หรือกิจกรรม โดยรายได้ค่าโฆษณา และรายได้จากการให้บริการรับจ้างผลิตรายการโทรทัศน์เกิดขึ้นในนามของบริษัทและ CMED โดยบริษัทรับงานผลิตและรับจ้างผลิตรายการโทรทัศน์ทุกประเภท ในขณะที่ CMED เน้นรับงานผลิตและรับจ้างผลิตรายการโทรทัศน์ที่ชื่อลิขสิทธิ์จากต่างประเทศ (International Format) (รายละเอียดเพิ่มเติมหัวข้อ 2.2 ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ และส่วนที่ 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน หัวข้อที่ 16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ)

- รายได้จากการบริหารศิลป์ เป็นรายได้ที่เกิดในนาม EM เป็นส่วนใหญ่ โดยในปี 2556 และ 9 เดือนปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการบริหารศิลป์เท่ากับ 0.45 ล้านบาท และ 0.41 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากศิลป์ภายใต้สังกัดบริษัท และ EM ไปรับงาน ซึ่งศิลป์บางส่วนภายใต้สังกัด EM รับงานผ่านทางบริษัท

- รายได้จากการขายหนังสือ หมายถึง รายได้ที่เกิดจากการผลิตและจำหน่ายหนังสือปกเกิดบู๊ค อาทิ หนังสือกินรอบกรุง หนังสือถ้วยเตี้ยรอบกรุง และหนังสือที่ตู้ครอบกรุง เป็นต้น โดยรายได้ดังกล่าวเกิดขึ้นในนามบริษัท

- รายได้อื่นๆ ประกอบด้วย รายได้ค่าเช่าและค่าบริการพื้นที่ในห้างสรรพสินค้า รายได้จากการจำหน่ายค่าเช่าจ่ายล่วงหน้า ดอกเบี้ยรับ รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ประกอบฉากและอุปกรณ์สำนักงาน และรายได้จากเงินปันผลรับจากเงินลงทุนระยะยาว โดยในปี 2554 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้าจำนวน 4.77 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากรายได้ค่านายหน้าในการหาโฆษณาให้กับ CMED ทั้งนี้ ในปี 2554 ถึงปี 2556 บริษัทมีรายได้ค่าเช่าและค่าบริการพื้นที่ในห้างสรรพสินค้าแห่งหนึ่งเท่ากับ 2.90 ล้านบาท 3.17 ล้านบาท และ 2.66 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเกิดจากการได้รับสิทธิการเช่าพื้นที่ของห้างสรรพสินค้า และนำมาปล่อยเช่าให้กับผู้ประกอบการร้านอาหารรายหนึ่ง ซึ่งไม่ได้เป็นบุคคลเกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น กรรมการ และผู้บริหารของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทได้ขายสิทธิการเช่าดังกล่าวให้กับผู้ประกอบการร้านค้าดังกล่าวในช่วงปลายไตรมาสที่ 3 ปี 2556 ซึ่งทำให้เกิดกำไรจากการจำหน่ายค่าเช่าจ่ายล่วงหน้าจำนวน 1.15 ล้านบาท

คณะกรรมการบริษัท :

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นางภัทรภร วรณภิญโญ	ประธานกรรมการ
2. นายสมพงษ์ วรณภิญโญ	กรรมการ
3. นายภูษิต ไล่ทอง	กรรมการ
4. นายพิรุณ เย็นสุดใจ	กรรมการ
5. นายณัฐกฤต วรณภิญโญ	กรรมการ
6. รศ.ดร.มนตรี ไสคดียานนท์	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
7. นายสุทธิธรรม จิราธิวัฒน์	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
8. รศ.ดร.กัลยานี ภาคอัติ	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ

โดยมีนายสิโรวุฒน์ ลิ้มปวีรธรม เป็นเลขานุการบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท : กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท คือ นางภัทรภร วรณภิญโญ นายสมพงษ์ วรณภิญโญ นายณัฐกฤต วรณภิญโญ และนายพิรุณ เย็นสุดใจ กรรมการ 2 ใน 4 ท่าน ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

ข้อจำกัดอำนาจของกรรมการ : -ไม่มี-

สรุปปัจจัยความเสี่ยง :

1. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

- 1.1 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่
- 1.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงสถานีโทรทัศน์เพื่อออกอากาศรายการ
- 1.3 ความเสี่ยงจากการไม่มีสัญญาหรือข้อตกลงการผลิตรายการกับสถานีโทรทัศน์บางสถานี
- 1.4 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมโฆษณา
- 1.5 ความเสี่ยงจากลิขสิทธิ์รายการที่ซื้อมาจากต่างประเทศ
- 1.6 ความเสี่ยงด้านการผลิตรายการ
 - 1.6.1 ความเสี่ยงจากการขาดแคลนบุคลากรด้านการผลิตที่มีคุณภาพ
 - 1.6.2 ความเสี่ยงจากการว่าจ้างทีมจากภายนอก
 - 1.6.3 ความเสี่ยงด้านการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยี
- 1.7 ความเสี่ยงจากการเสื่อมความนิยมหรือกระแสความนิยมของผู้บริโภคในรายการของบริษัท
- 1.8 ความเสี่ยงจากการขยายตัวของสื่อโฆษณาประเภทอื่น

2. ความเสี่ยงด้านการบริหาร การจัดการ

- 2.1 ความเสี่ยงด้านการพึ่งพิงผู้บริหารหลัก

3. ความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อสิทธิหรือการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

- 3.1 ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอำนาจกำหนดนโยบายการบริหาร

4. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์

4.1 ความเสี่ยงจากการที่บริษัทอยู่ระหว่างการยื่นคำขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

สรุปฐานะการเงิน :

รายละเอียด (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556	ณ 30 ก.ย. 57
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
รวมสินทรัพย์	273.78	314.12	387.80	465.37
รวมหนี้สิน	74.67	95.41	123.81	228.19
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	199.12	218.71	264.00	237.18

สรุปผลการดำเนินงาน :

(หน่วย : ล้านบาท)

รายละเอียด	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556	งวด 9 เดือนปี 56	งวด 9 เดือนปี 57
รวมรายได้ขายและบริการ	381.63	535.53	627.95	446.78	442.87
รวมต้นทุนขายและบริการ	311.72	388.69	490.12	348.48	357.73
กำไรขั้นต้น	69.91	146.84	137.83	98.29	85.14
กำไรสุทธิสำหรับปี	20.96	61.49	56.30	37.21	17.58
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	69.89	147.44	95.51	124.03	56.42
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
จำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระ แล้ว (ล้านหุ้น)	30.00	30.00	30.00	30.00	150.00

หมายเหตุ : ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 3/2557 เมื่อวันที่ 24 พฤศจิกายน 2557 มีมติอนุมัติการเปลี่ยนมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นจากเดิม 100 บาทต่อหุ้นเป็น 0.25 บาทต่อหุ้น

สรุปอัตราส่วนทางการเงิน :

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556	งวด 9 เดือน ปี 2557
อัตรากำไรสุทธิ	%	5.36%	11.36%	8.87%	3.96%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	10.84%	29.43%	23.33%	9.35%*
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	8.13%	20.92%	16.04%	5.49%*
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.38	0.44	0.47	0.96

หมายเหตุ : * : ปรับปรุงการคำนวณเป็นอัตราส่วนเต็มปี (Annualize) เพื่อให้สามารถนำไปเปรียบเทียบกับข้อมูลในอดีตได้

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานปี 2554 – ปี 2556 และงวด 9 เดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2557 (รายละเอียดเพิ่มเติม : ส่วนที่ 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน)

ผลการดำเนินงาน

บริษัทมีรายได้รวมในงวดบัญชีปี 2554 เท่ากับ 391.15 ล้านบาท งวดบัญชีปี 2555 เท่ากับ 541.24 ล้านบาท งวดบัญชีปี 2556 เท่ากับ 634.50 ล้านบาท และงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 เท่ากับ 444.21 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้ที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจเท่ากับ 381.63 ล้านบาท 535.54 ล้านบาท 627.96 ล้านบาท และ 442.87 ล้านบาท และรายได้อื่นเท่ากับ 9.52 ล้านบาท 5.70 ล้านบาท 6.54 ล้านบาท และ 1.34 ล้านบาท ตามลำดับ มีอัตราการเติบโตเฉลี่ยในระหว่างปี 2554 ถึงปี 2556 (Compounded Annual Growth Rate: CAGR) คิดเป็นร้อยละ 28.28 โดยในงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 บริษัทมีรายได้รวมลดลงซึ่งเป็นผลจากความไม่แน่นอนทางการเมือง ซึ่งส่งผลกระทบต่อทำให้ผู้ประกอบการลดงบประมาณค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ ทั้งนี้ บริษัทมีรายได้ค่าโฆษณามากที่สุด รองลงมาได้แก่รายได้จากการให้บริการ รายได้จากการบริหารศิลป์ และรายได้จากการขายหนังสือ ซึ่งในงวด 9 เดือนปี 2557 บริษัทมีสัดส่วนรายได้ดังกล่าวต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 85.30 ร้อยละ 13.94 ร้อยละ 0.40 และร้อยละ 0.05 ตามลำดับ สำหรับรายได้จากการให้บริการ บริษัทมีสัดส่วนงานที่ให้บริการแบ่งตามลักษณะงาน 3 ลักษณะได้แก่ งานรับจ้างออกแบบและผลิตรายการ งานรับจ้างผลิตรายการ และงานรับจ้างจัดกิจกรรม ซึ่งในงวด 9 เดือนปี 2557 บริษัทมีสัดส่วนลักษณะงานดังกล่าวต่อรายได้จากการให้บริการคิดเป็นร้อยละ 64.67 ร้อยละ 0.00 และร้อยละ 35.53 ตามลำดับ ทั้งนี้ งานรับจ้างผลิตรายการในงวด 9 เดือนปี 2557 และปี 2555 มีสัดส่วนเป็นร้อยละ 0.00 เมื่อเทียบกับรายได้จากการให้บริการ เนื่องจากเป็นงานที่บริษัทรับจ้างผลิตภายในกลุ่มบริษัท

บริษัทมีกำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายทางภาษีในงวดบัญชีปี 2554 ปี 2555 ปี 2556 และงวด 9 เดือนปี 2557 เท่ากับ 33.80 ล้านบาท 81.15 ล้านบาท 73.87 ล้านบาท และ 22.12 ล้านบาท โดยภายหลังจากหักรายการต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายทางภาษี จะพบว่าบริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 20.96 ล้านบาท 61.49 ล้านบาท 56.30 ล้านบาท และ 17.58 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทมีต้นทุนทางการเงินน้อยเนื่องจากมีสภาพคล่องทางการเงินที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจ แม้ว่าจะมีค่าใช้จ่ายทางภาษีซึ่งประกอบด้วยภาษีเงินได้สำหรับกำไรทางภาษีและภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเท่ากับร้อยละ 3.35 ในปี 2554 ร้อยละ 3.54 ในปี 2555 และร้อยละ 2.75 ในปี 2556 แต่ด้วยความสามารถในการบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่าย กอปรกับความสามารถในการสร้างสรรค์รายการที่ดีมีคุณภาพ แตกต่างไม่ซ้ำใคร และสร้างกระแสการรับชมได้เป็นอย่างดี จึงทำให้บริษัทมีรายการที่ออกอากาศและรับจ้างผลิตอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้บริษัทสามารถรักษาแนวโน้มการมีอัตรากำไรสุทธิที่ดีได้ ดังจะเห็นได้จากอัตรากำไรสุทธิในปี 2554 ปี 2555 และปี 2556 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 5.36 ร้อยละ 11.36 และร้อยละ 8.87 ตามลำดับ

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2557 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 17.58 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 3.96 ซึ่งลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยบริษัทมีต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากการขอรับการสนับสนุนทางการเงินจากเจ้าหนี้สถาบันการเงินสำหรับใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและลงทุนซื้อที่ดินเพื่อเป็นที่ตั้งสตูดิโอแห่งใหม่ ที่บริษัทใช้กระแสเงินสดภายในกิจการลงทุนในที่ดินดังกล่าวส่วนหนึ่งด้วย และมีค่าใช้จ่ายทางภาษีเท่ากับ 1.99 ล้านบาท

งวดบัญชีปี 2554 ปี 2555 และปี 2556 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 10.84 ร้อยละ 29.43 และร้อยละ 23.33 โดยการเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นในปี 2555 และปี 2556 เป็นผลจากบริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดี

ขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2554 จากรายได้ค่าโฆษณาที่เกิดใน CMED กอปรกับบริษัทมีรายการส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม เท่ากับ 29.01 ล้านบาท และ 46.65 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย แม้ว่าในปี 2555 บริษัท และ CMED มีจ่ายเงินปันผลรวมเท่ากับ 75.00 ล้านบาท ก็ตาม สำหรับงวด 9 เดือนปี 2557 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น เท่ากับร้อยละ 9.35 เป็นผลจากการลดลงของผลกำไรของบริษัท จากการลดลงของยอดรายได้ค่าโฆษณา กอปรกับมีการ จ่ายเงินปันผลเท่ากับ 129.59 ล้านบาท และเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 150.00 ล้านบาท รวมถึงการรับรู้ส่วนเกินจากการรวม ธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน และส่วนต่ำจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน จากขั้นตอนการรวมธุรกิจภายใต้ การควบคุมเดียวกันเพื่อจัดโครงสร้างกลุ่ม สำหรับเตรียมความพร้อมในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต จึงทำให้บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก 264 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 237.18 ล้านบาทในงวด 9 เดือนปี 2557

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวมของบริษัทในปี 2554 เท่ากับ 273.78 ล้านบาท ปี 2555 เท่ากับ 314.12 ล้านบาท ปี 2556 เท่ากับ 387.80 ล้านบาท และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 เท่ากับ 465.37 ล้านบาท โดยการเปลี่ยนแปลงในรายการสินทรัพย์รวม ในช่วงที่ผ่านมาเป็นไปในทิศทางที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงในรายการสำคัญได้แก่ รายการเงินสดและรายการ เทียบเท่าเงินสด รายการลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น รายการเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กรรมการและกิจการที่เกี่ยวข้อง รายการ สินค้าคงเหลือ และรายการอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดีผ่านการเพิ่มขึ้นของ รายได้ค่าโฆษณา ควบคู่ไปกับการรักษาระดับประสิทธิภาพในการบริหารจัดการต้นทุนที่ดี รวมถึงการรับชำระคืนเงินให้กู้ยืม ระยะสั้นแก่กรรมการและกิจการที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งปัจจุบันบริษัทไม่มีนโยบายให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัท) รวมถึงมีการลงทุนในทรัพย์สินเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจได้แก่ รายการอสังหาริมทรัพย์ เพื่อการลงทุนจากการซื้อที่ดินเพื่อเป็นที่ตั้งสตูดิโอแห่งใหม่สำหรับรองรับการขยายตัวของธุรกิจ

ในปี 2554 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 74.67 ล้านบาท ปี 2555 เท่ากับ 95.41 ล้านบาท ปี 2556 เท่ากับ 123.81 ล้านบาท และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 228.19 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27.27 ร้อยละ 30.37 ร้อยละ 31.93 และร้อยละ 49.03 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ โดยการเปลี่ยนแปลงในรายการหนี้สินรวมในช่วงที่ผ่านมา มีทิศทางการปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในรายการเจ้าหนี้การค้าซึ่งสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น และรายการ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นในงวด 9 เดือนปี 2557 จากการขอรับการสนับสนุนวงเงินกู้ระยะสั้นสำหรับใช้ เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ และวงเงินกู้ระยะยาวสำหรับลงทุนในที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งสตูดิโอแห่งใหม่ รวมทั้งการใช้กระแส เงินสดภายในกิจการส่วนหนึ่ง

ปี 2554 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 199.12 ล้านบาท ปี 2555 เท่ากับ 218.71 ล้านบาท ปี 2556 เท่ากับ 264.00 ล้านบาท และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 เท่ากับ 237.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 72.73 ร้อยละ 69.63 ร้อย ละ 68.08 และร้อยละ 50.97 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.38 เท่า 0.44 เท่า 0.47 เท่า และ 0.96 เท่า ตามลำดับ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายการเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น รายการเงินกู้ยืมระยะสั้น และรายการเงินกู้ยืมระยะยาว ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นปรับตัวลดลงจากการจ่ายเงินปันผลซึ่งมีการประกาศเงินปันผล และจากการปรับตัวลดลงของผลการ ดำเนินงานในงวด 9 เดือนปี 2557 จึงเป็นผลทำให้บริษัทมีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นมากกว่า 3 ปีก่อนหน้า

นักลงทุนสัมพันธ์ : นายพิรุณ เย็นสุดใจ รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ

นายสิโรเวศน์ ลิ้มปวีรรณ ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร สายงานสนับสนุนการบริหาร

โทรศัพท์ : 0-2559-0022

Email address : www.tvthunder.co.th