

เรื่อง แจ้งสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ทีดับบลิวแชนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. หนังสือแจ้งการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนพร้อมสารสนเทศ
 2. ใบจองซื้อหุ้น
 3. ใบรับรองการจองซื้อหุ้น

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ทีดับบลิวแชนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ได้มีมติจัดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 (ครั้งใหม่) ในวันที่ 5 พฤศจิกายน 2561 และขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในการเพิ่มทุนของบริษัทฯ เป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,022,316,574.90 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 10,223,165,749 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท โดยมีรายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 4,172,720,714 หุ้น โดยมีอัตราเป็นดังนี้

สิทธิการจองหุ้น

ในอัตรา 3 หุ้นเดิม มีสิทธิเพิ่มทุนได้ 2 หุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.12 บาท สามารถจองได้เกินสิทธิ หรือ น้อยกว่าสิทธิ ในกรณีที่มิถือหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจองซื้อของผู้ถือหุ้นเดิมดังกล่าวข้างต้น บริษัทจะดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิที่ได้รับการจัดสรร (Excess Rights) ตามสัดส่วนดังกล่าวข้างต้น ในราคาเดียวกัน จนกว่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะได้รับการจัดสรรครบทั้งจำนวน

สิทธิในการได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ

ผู้ถือหุ้นเดิมที่มีรายชื่อ ณ วันที่บริษัทฯ กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Record Date) ในวันที่ 13 พฤศจิกายน 2561 และผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในอัตรา 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จะได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 5 (TWZ-W5) จำนวน 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยไม่คิดมูลค่า (1 หุ้นเพิ่มทุนต่อ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ)

ผู้มีสิทธิได้รับการเพิ่มทุน

โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Record Date) ในวันที่ 13 พฤศจิกายน 2561 ในกรณีมีเศษหุ้นให้ปัดทิ้งทั้งจำนวน

วันจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

วันที่ 29 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 7 ธันวาคม 2561
(เว้นวันหยุดราชการ) เวลา 9.00 น – 17.00 น.

สถานที่รับจองหุ้น

บริษัท ทีดับบลิวแชนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 269 ถนนรัชดาภิเษก แขวงรัชดาภิเษก เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
เบอร์โทร 02-275-9789 ต่อ 401
เบอร์แฟกซ์ 02-275-9798

วิธีการจองซื้อ

ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน กรุณากรอกรายละเอียดและลงนาม **ใบจองซื้อหุ้นส่วนที่ 1 และหลักฐานการรับจองซื้อหุ้น (ส่วนที่ 2 ของใบจองซื้อหุ้น)** [กรณีที่เป็นนิติบุคคล ให้ลงนามพร้อมประทับตราสำคัญ (ถ้ามี)]

ช่องทางการชำระเงินค่าหุ้น

- ชำระเงินสดได้ที่สถานที่รับจองซื้อ
- วิธีโอนเงินเข้าบัญชีบริษัทฯ
ชื่อบัญชี “ บัญชีเพื่อการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท ทีดับบลิวแชนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน)”
ธนาคาร กสิกรไทย สาขาประชาชนเวศน์ 1
ประเภทบัญชี กระแสรายวัน
บัญชีเลขที่ 737-1-02174-9
ผู้จองซื้อจะต้องส่งเอกสารหลักฐานการจองพร้อมต้นฉบับใบนำฝากเงินค่าจองหุ้นส่งมาที่บริษัทฯ ภายในวันที่ 7 ธันวาคม 2561 ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน
- เช็ค/แคชเชียร์เช็คที่ขีดคร่อมสั่งจ่ายเช็คสั่งจ่ายเฉพาะ ในนาม “บัญชีเพื่อการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท ทีดับบลิวแชนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน)” ซึ่งสามารถเรียกเก็บเงินได้จาก สำนักหักเงินในกรุงเทพมหานคร ภายใน 2 วันทำการ โดยจัดส่งมาพร้อมกับใบจองซื้อหุ้น และใบรับรองการจองซื้อหุ้น ณ สถานที่จองซื้อ ภายในเวลา 17.00 น. ของระยะเวลาจองซื้อ โปรดลงวันที่ในเช็ค/แคชเชียร์เช็ค ตามวันที่จองซื้อ แต่ไม่เกินวันที่ 6 ธันวาคม 2561 พร้อมทั้งระบุชื่อ-นามสกุล และหมายเลขโทรศัพท์ที่ติดต่อได้ไว้ด้านหลังของเช็ค/แคชเชียร์เช็ค ในกรณีที่ลูกค้าไม่ได้ระบุชื่อ-นามสกุล และ เบอร์โทรศัพท์ติดต่อในด้านหลังของเช็ค/ แคชเชียร์เช็ค หรือทางบริษัทฯ ไม่สามารถติดต่อลูกค้าได้ ในกรณีไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการรับการจองซื้อหุ้นดังกล่าว
- ตราฟัท ประเภทเรียกเก็บเงินได้ที่วราขอาณาจักร โดยสั่งจ่าย ในนาม “บัญชีเพื่อการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท ทีดับบลิวแชนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน)”
ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นประสงค์ที่จะส่งใบจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ขอให้จัดส่งเอกสารต่างๆ คือ ใบจองซื้อหุ้น ใบรับรองการจองซื้อหุ้น และเช็ค/แคชเชียร์เช็คที่ขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะ โดยส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนมายังสถานที่จองซื้อ ทั้งนี้ เอกสารการจองซื้อจะต้องถึงที่ทำการบริษัท ภายในเวลา 12.00 น. ของวันที่ 6 พฤศจิกายน 2561 เป็นอย่างช้า และเพื่อความสะดวกในการจองซื้อ กรุณาวางเล็บมูมของว่า “การจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน”
- เอกสารในการยื่นความจำนงการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ
 - แบบแสดงความจำนงการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ที่ได้กรอกข้อความถูกต้องชัดเจน และครบถ้วนทุกรายการ พร้อมลงนามโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะสามารถขอรับแบบแสดงความจำนงการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ได้ ณ สถานที่ติดต่อขอใช้สิทธิในช่วงระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิในหน้า 35.
- หลักฐานประกอบการจองซื้อหุ้นสามัญ
 - (ก) บุคคลสัญชาติไทย : สำเนาบัตรประชาชน พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง
 - (ข) บุคคลต่างด้าว : สำเนาหนังสือเดินทาง พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง
 - (ค) นิติบุคคลในประเทศ : สำเนาหนังสือรับรองบริษัทที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ไม่เกิน 6 เดือนก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิ พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง และเอกสารหลักฐานของผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อตาม (ก) หรือ (ข) พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง
 - (ง) นิติบุคคลต่างประเทศ : สำเนาหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิข้อบังคับ และหนังสือรับรอง ที่ออกไม่เกิน 6 เดือนก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิ ซึ่งรับรองโดย Notary Public พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง และ

เอกสารหลักฐานของผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อตาม (ก) หรือ (ข)
พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

เอกสารการชำระเงิน (เช็ค ดิวีฟท์ แคชเชียร์เช็ค หรือสำเนาใบนำฝากเงิน พร้อมเขียนชื่อ นามสกุล ที่อยู่ และเบอร์
โทรศัพท์ที่ติดต่อได้ไว้ด้านหลัง)

7. หลักฐานการรับการจองซื้อหุ้น
บริษัทจะส่งคืนหลักฐานการรับการจองซื้อหุ้น (ส่วนที่ 2 ของใบจองซื้อ) เป็นหลักฐานให้แก่ผู้ถือหุ้น ทั้งนี้การจองซื้อหุ้น
จะมีผลสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทสามารถเรียกเก็บเงินตามเช็ค/แคชเชียร์เช็คได้เรียบร้อยแล้ว
8. การสละสิทธิของซื้อ
ผู้ถือหุ้นที่มีได้ใช้สิทธิของซื้อ หรือมิได้ชำระเงินภายในเวลาที่กำหนดไว้ หรือเช็ค/แคชเชียร์เช็ค ไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้ตาม
เวลาที่กำหนด บริษัทจะถือว่าท่านสละสิทธิการจองซื้อหุ้นครั้งนี้

หากท่านมีข้อสงสัยประการใดกรุณาติดต่อสอบถาม

เลขานุการบริษัท บริษัท ทีดับบลิวแซด คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

หมายเลขโทรศัพท์ 0-2275-9789 ต่อ 401

หมายเลขโทรสาร 0-2275-9798

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ทีดับบลิวแซด คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)



(นายกิตติพงษ์ กิตติภัสสร)

กรรมการผู้มีอำนาจ

ส่วนที่ 1 ข้อมูลการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

- ชื่อและสถานที่ตั้งของบริษัท
บริษัท ทีดับบลิวแชนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่ : เลขที่ 269 ถนนรัชดาภิเษก แขวงรัชดาภิเษก เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10900
หมายเลขโทรศัพท์ : 0-2275-9789
หมายเลขโทรสาร : 0-2275-9798
โฮมเพจบริษัท : www.twz.co.th
- การประชุมคณะกรรมการและการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน
ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทีดับบลิวแชนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 6/2561 วันที่ 7 กันยายน 2561 และ
ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 (ครั้งใหม่) เมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2561 ได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท
โดยออกหุ้นสามัญจำนวน 10,223,165,749 หุ้น ซึ่งจะทำให้บริษัทมีทุนจดทะเบียนจากเดิม 625,908,107.10 บาท เป็น
ทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 1,648,224,682 บาท แบ่งเป็น 16,482,246,820 หุ้น
- รายละเอียดการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน
ประเภทของหุ้นเพิ่มทุน : **หุ้นสามัญใหม่**
ทุนชำระแล้ว ณ ปัจจุบัน : 625,908,107.10 บาท
ทุนจดทะเบียนที่จะเพิ่มขึ้น : 1,022,316,574.90 บาท
รวมเป็นทุนจดทะเบียนใหม่ : 1,648,224,682.00 บาท

วิธีการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

- การจัดสรรหุ้นสามัญให้กับผู้ถือหุ้นสามัญเดิมที่ซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท โดยกำหนดรายชื่อบุคคลผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้น
สามัญเพิ่มทุน (Record Date) ในวันที่ 13 พฤศจิกายน 2561 ในกรณีมีเศษหุ้นให้ปัดทิ้งทั้งจำนวน
จำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขาย : 4,172,720,714 หุ้น
อัตราส่วน : 3หุ้นสามัญเดิมต่อ 2 หุ้นสามัญใหม่
ราคาขายต่อหุ้น : 0.12 บาท (สิบสองสตางค์)

สิทธิได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 5 (TWZ-W5)

- ผู้ที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1 หุ้น จะได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 5 (TWZ-W5) จำนวน
1 หน่วย (โดยไม่คิดมูลค่า)

ในกรณีที่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจองซื้อของผู้ถือหุ้นเดิมดังกล่าวข้างต้น ให้คณะกรรมการบริษัท
หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้น
เดิมที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิที่รับการจัดสรร (Excess Right) ตามสัดส่วนดังกล่าว
ข้างต้นในราคาเดียวกัน จนกว่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะได้รับการจัดสรรจนครบทั้งจำนวน โดยในการ
จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือดังกล่าวให้คำนึงถึงจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือ และจำนวน
หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จองซื้อโดยผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิที่รับการจัดสรร

ทั้งนี้ ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทมีอำนาจ
พิจารณากำหนดรายละเอียด และเงื่อนไขอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

ทั้งนี้ให้มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการบริหารหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมาย จากคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจพิจารณาจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวและมีอำนาจในการ ดำเนินการใดๆ อันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวได้ทุกรวมถึงการ เปลี่ยนแปลงระยะเวลาการจองซื้อและรับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน การกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียด ต่างๆ ในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวได้ตามที่เห็นสมควรต่อไปตลอดจนให้บริษัทสามารถ ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วต่อนายทะเบียนบริษัทมหาชนจำกัด ได้เป็นคราวๆ ตามการ ชำระเงินของผู้ถือหุ้นที่จองซื้อในแต่ละคราวโดยไม่จำเป็นต้องให้ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อทุกรายชำระเงินให้ ครบถ้วนก่อน

2. โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Record Date) ในวันที่ 13 พฤศจิกายน 2561
3. กำหนดวันจองซื้อและรับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน
วันที่ 29 พฤศจิกายน 2561 – 7 ธันวาคม 2561 ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 17.00 น. (เว้นวันหยุดราชการ)
4. วัตถุประสงค์การเพิ่มทุนและการใช้เงินส่วนที่เพิ่ม
วัตถุประสงค์การเพิ่มทุนในภาพรวมก็เพื่อใช้เป็นเงินทุนสำรองสำหรับการขยายธุรกิจของบริษัทในอนาคต ทั้งการลงทุนใน ธุรกิจพลังงานทางเลือกและ/หรือ ธุรกิจสังหาริมทรัพย์ และ/หรือธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจในปัจจุบันของบริษัทและ/หรือ ธุรกิจอื่นๆ ที่สามารถสร้างผลตอบแทนที่น่าพอใจให้แก่บริษัทได้ในอนาคตรวมทั้งนำไปชำระหนี้และใช้เป็นเงินทุน หมุนเวียนให้กับบริษัทซึ่งโครงการในอนาคตที่ทางบริษัทคาดว่าจะนำมาซึ่งรายได้ที่เพิ่มขึ้นและส่งผลให้ผลการดำเนินงาน ของบริษัทปรับตัวดีขึ้น อันเป็นประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยทางบริษัทขอสรุปรายละเอียด วัตถุประสงค์การเพิ่มทุนแยกตามประเภทของการเพิ่มทุน เป็นดังนี้

1. เงินเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 500.72 ล้านบาท

วัตถุประสงค์ตามข้างต้น ถ้าจะเรียงลำดับตามระยะเวลาในการระดมทุน สามารถสรุปได้ดังนี้

ลำดับ	รายละเอียด *	ความต้องการเงินทุน (ลบ.)	% เงินเพิ่มทุน	ระยะเวลา
1	- เข้าร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าจาก พลังงานขยะอุตสาหกรรม	300.00	60%	ภายใน ธ.ค.61-ไตรมาสที่ 1 ปี 62
2	- ใช้ชำระหนี้	100.00	20%	ภายใน ธ.ค.61-ไตรมาสที่ 1 ปี 62
3	- ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจปัจจุบัน	100.00	20%	ภายใน ธ.ค.61-ไตรมาสที่ 1 ปี 62

* สัดส่วนการใช้เงินทุนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามความสามารถในการระดมทุน ทั้งนี้ การลงทุนในโครงการ ไฟฟ้าจากพลังงานขยะอุตสาหกรรม บริษัทยังคงต้องพิจารณาเงื่อนไขและรายละเอียดต่างๆ รวมถึงการเจรจาต่อรอง และ ผลการศึกษาความเป็นไปได้ต่อไปสำหรับระยะเวลาในการใช้เงินภายหลังจากระดมทุนบริษัทจะนำเงินดังกล่าวมาใช้ตาม ความเหมาะสมในทันที

โดยทางบริษัทขอสรุปรายละเอียดสาระสำคัญของโครงการโรงไฟฟ้างานนี้

- 1.1 โครงการโรงไฟฟ้าจากพลังงานขยะอุตสาหกรรม ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าประเภทโรงไฟฟ้าใหม่ที่ใช้เทคโนโลยี พลาสมา จำนวน 1-3 โรง มีกำลังการผลิตไฟฟ้าโรงละไม่เกิน 10 MW อัตรารับซื้อไฟฟ้า (Feed in Tariff หรือ FIT) ที่ 7.78 บาทต่อหน่วยโดยมีระยะเวลาตามสัญญาซื้อขายไฟจำนวน 20 ปี มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ ประมาณ 3,000 - 4,000 ล้านบาทจากการประเมินมูลค่ากิจการสุทธิ (Equity Value) เบื้องต้นจะอยู่ที่ประมาณโรงละ 700 -

1,000 ล้านบาทสำหรับสัดส่วนการลงทุนในแต่ละโรงกำลังอยู่ระหว่างการเจรจาซึ่งก่อนที่บริษัทจะตกลงและทำรายการใดๆ ทางบริษัทจะปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด

ปัจจุบัน บริษัทกำลังอยู่ระหว่างการศึกษาค่าข้อมูล (Due Diligent) ของกิจการทั้งหมดรวมถึงอยู่ในระหว่างการศึกษาค่าข้อมูลการประเมินมูลค่ากิจการโดยคาดว่าจะศึกษาแล้วเสร็จภายในเดือนพฤศจิกายน 2561 ทั้งนี้ หากการศึกษาข้อมูลตามที่กล่าวมานั้นแล้วเสร็จ บริษัทจะดำเนินการแจ้งความคืบหน้าให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านระบบตลาดหลักทรัพย์ต่อไป ซึ่งจะสอดคล้องกับแผนระดมทุนและหากบริษัทสามารถเจรจาเข้าร่วมทุนได้ตามเป้าหมายอาจต้องมีการใช้เงินทุนประมาณ 500 ล้านบาทโดยการลงทุนจะขึ้นอยู่กับความสามารถของบริษัทที่จะระดมทุนได้ด้วย

ปัจจุบันบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานขยะอุตสาหกรรมดังกล่าว เป็นบริษัทที่ได้รับคัดเลือกจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานสำหรับการรับซื้อไฟฟ้าพิเศษจากขยะอุตสาหกรรมในรูปแบบ Feed-in Tariff (FIT) สำหรับการประกาศรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนปี 2558-2562 โดยขยะอุตสาหกรรมที่จะใช้เป็นเชื้อเพลิงคือสิ่งของที่ไม่ใช้แล้วหรือของเสียทั้งหมดที่เกิดขึ้นจากการประกอบกิจการโรงงานรวมถึงของเสียจากวัตถุดิบ ของเสียที่เกิดขึ้นจากกระบวนการผลิต ของเสียที่เป็นผลิตภัณฑ์เสื่อมคุณภาพและน้ำทิ้งที่มีองค์ประกอบหรือมีคุณลักษณะที่เป็นอันตรายตามประกาศกระทรวงอุตสาหกรรม เรื่อง การกำจัดสิ่งปฏิกูลหรือวัสดุที่ไม่ใช้แล้ว พ.ศ. 2548 ดังนั้น โรงไฟฟ้าทุกโรงจะต้องได้รับวัตถุดิบหรือเชื้อเพลิงจากโครงการนิคมอุตสาหกรรมเป็นหลักโดยบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าที่ทาง TWZ ติดต่อกันทั้งหมดได้รับการคัดเลือกจากทางคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานแล้ว และผ่านเกณฑ์กำหนดคุณสมบัติในความพร้อมในการคัดเลือกทั้งหมด 5 ประการคือ

1. ความพร้อมด้านที่ดิน โดยมีเอกสารสิทธิหรือสัญญาเช่าที่มีอายุไม่น้อยกว่าอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
2. ความพร้อมด้านแหล่งเงินทุนโครงการ โดยมีหนังสือสนับสนุนทางการเงินจากสถาบันการเงินหรือเอกสารหลักฐานที่แสดงให้เห็นถึงแหล่งที่มาของเงินทุนของตนเอง
3. ความพร้อมด้านเทคโนโลยี ต้องมีหนังสือรับรองจากผู้ผลิตหรือเจ้าของเทคโนโลยีหรือผู้ที่ได้รับอนุญาตให้ใช้เทคโนโลยีว่าสามารถใช้เทคโนโลยีจัดการขยะอุตสาหกรรมได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถควบคุมมลพิษตามมาตรฐานตามที่กฎหมายกำหนด
4. ความพร้อมด้านใบอนุญาต โดยได้รับใบอนุญาตหรืออยู่ในระหว่างดำเนินการตามขั้นตอนที่เกี่ยวข้องกับการขอใบอนุญาตตามที่กฎหมายกำหนดอย่างชัดเจน
5. ความพร้อมด้านเชื้อเพลิง ต้องมีสัญญาหรือหลักฐานในการได้รับมอบหมายให้กำจัดขยะอุตสาหกรรมจากผู้กำเนิดขยะอุตสาหกรรม โดยจะต้องระบุปริมาณที่สอดคล้องกับข้อมูลประมาณการจำนวนหน่วยที่ผลิตต่อปี ทั้งนี้อายุสัญญาจะต้องไม่น้อยกว่า 3 ปี นับถัดจากวัน COD

ซึ่งประเด็นข้อที่ 3 และโดยเฉพาะข้อที่ 5 เป็นประเด็นที่ทาง TWZ ให้ความสำคัญมากที่สุด จากการตรวจสอบเอกสารและข้อมูลเบื้องต้นค่อนข้างจะมีความเสี่ยงน้อยมาก โดยเฉพาะความพร้อมด้านเชื้อเพลิงเนื่องจากปัจจุบันบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าที่ TWZ จะเข้าร่วมลงทุนนั้น มีสัญญากับโครงการนิคมอุตสาหกรรม ไม่น้อยกว่า 3 ปี นับถัดจากวัน COD อีกทั้งยังมีการสำรองเชื้อเพลิงไว้สำหรับการผลิตไฟฟ้าไม่น้อยกว่า 5 ปี พร้อมกันนี้บริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าที่ TWZ จะเข้าร่วมลงทุนได้ผ่านการคัดเลือกและมีคุณสมบัติตามที่ได้กล่าวมาข้างต้น และได้ลงนามแบบสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับการรับซื้อไฟฟ้าพิเศษจากขยะอุตสาหกรรมในรูปแบบ Feed-in Tariff (FIT) กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคเรียบร้อยแล้วโดยมีระยะเวลาตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 20 ปีความคืบหน้าการก่อสร้างประมาณ 5% ซึ่งอยู่ระหว่างการก่อสร้างโครงสร้างฐานรากอาคาร และอยู่ระหว่างดำเนินการขอใบอนุญาตประกอบกิจการโรงงาน (ร.ง.4), ใบรับรองการก่อสร้าง (อ.6), ใบอนุญาตผลิตพลังงานควบคุม (พ.ค.2) และหนังสือแจ้งการประกอบกิจการพลังงาน สำหรับการก่อสร้างคาดว่าจะแล้วเสร็จ พร้อมเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ หรือ COD ได้ในเดือนธันวาคม 2562

ทั้งนี้ โครงการดังกล่าว มีขนาดกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้า ไม่เกิน 10.00 เมกะวัตต์ ซึ่งเข้าข่ายโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก จึงไม่ต้องจัดทำรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม(EIA) ตามประกาศกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมในการเข้าร่วมลงทุนดังกล่าว ทาง TWZ ได้เข้าร่วมลงทุนโดยใช้บริษัท เกียรติ คอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทในการเข้าร่วมลงทุน เนื่องจากเป็นบริษัทย่อยที่ตั้งขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์เข้าลงทุนในธุรกิจพลังงานทางเลือก โดยสัดส่วนการเข้าร่วมลงทุนอยู่ระหว่างเจ็ดส่วน หกส่วน หากมีความคืบหน้าใดๆ ในโครงการดังกล่าว บริษัทจะแจ้งความคืบหน้าให้ทราบในลำดับต่อไป

ปัจจุบันทางบริษัทได้ลงนามสัญญาการไม่เปิดเผยข้อมูล(Non Discloser Agreement)กับบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าและอยู่ในระหว่างขั้นตอนการตรวจสอบทางกฎหมาย กับการประเมินมูลค่ากิจการจากที่ปรึกษาทางการเงินอยู่ ดังนั้นทางบริษัทจึงไม่สามารถเปิดเผยรายชื่อบริษัทที่ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าได้ แต่อย่างไรก็ตามเมื่อบริษัทได้ลงนามสัญญาหรือเข้าทำรายการใดๆ บริษัทจะดำเนินการแจ้งความคืบหน้าให้ทราบตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์รวมถึงประกาศที่แก้ไขเพิ่มเติมและประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติกรของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์พ.ศ. 2547 (“ประกาศการได้มาและจำหน่ายไป”) และรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกันพ.ศ. 2546 (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) ให้ครบถ้วนตามกฎหมายและระเบียบของตลาดหลักทรัพย์อย่างเคร่งครัดต่อไป

หมายเหตุ : โครงการเข้าร่วมลงทุนโรงงานไฟฟ้าที่กล่าวมานั้น ยังมีความไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับความสามารถในการระดมทุนของบริษัท ทั้งยังอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขและรายละเอียดต่างๆ และการเจรจาต่อรองรวมทั้งผลการศึกษาความเป็นไปได้ตลอดจนสถานะการเงินและสถานะกฎหมายของกิจการดังกล่าวด้วยอย่างไรก็ตามทางบริษัทได้เรียงตามลำดับความสำคัญในการใช้เงินทุน ดังนั้นหากบริษัทสามารถระดมทุนได้เท่าใดก็จะใช้ตามลำดับก่อนหลังตามที่ได้นำเสนอ

2. เงินเพิ่มทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 417.27 ล้านบาท ซึ่งกำหนดให้มีการแปลงสภาพเมื่อครบ 1 ปี ดังนั้นวัตถุประสงค์ก็เพื่อไว้รองรับธุรกิจโรงไฟฟ้าจากพลังงานขยะอุตสาหกรรม เนื่องจากความต้องการใช้เงินทุนภายหลังจากนี้ อีก 1 ปี คือช่วงก่อน COD ซึ่งเป็นระยะเวลาที่ความต้องการใช้เงินสูงสุดของโครงการก่อนที่โครงการจะสามารถขายไฟฟ้าและก่อให้เกิดรายได้ ดังนั้นทางบริษัทจำเป็นต้องมีแหล่งเงินทุนสำรองไว้สำหรับความต้องการการใช้เงินทุนดังกล่าว หากสถาบันการเงินให้สินเชื่อน้อยกว่าความต้องการใช้เงินตลอดจนสำรองไว้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนหรือใช้ชำระหนี้ของบริษัทในอนาคตด้วย
3. เงินเพิ่มทุนจากเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไปจำนวน 230 ล้านบาท เป็นการสำรองไว้สำหรับการขยายธุรกิจอื่นๆ ในอนาคตที่ปัจจุบันทางบริษัทกำลังศึกษาอยู่ เช่น โครงการลงทุนก่อสร้างและบริหารจัดการระบบกำจัดขยะมูลฝอยเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตพลังงานไฟฟ้า ซึ่งไม่เกี่ยวเนื่องกับการเข้าร่วมลงทุนในโรงงานไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรมตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น หรือโครงการเป็นผู้ดำเนินการนำเข้าและหรือผลิตยานยนต์ที่ใช้ไฟฟ้า เป็นต้น ซึ่งโครงการที่กล่าวมาเป็นโครงการในอนาคตที่ทางบริษัทได้เริ่มเข้าทำการศึกษาความเป็นได้ ยังมีความไม่แน่นอนว่าจะดำเนินการหรือไม่ ดังนั้นทางบริษัทจึงขอเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไปในส่วนนี้ซึ่งหากโครงการดังกล่าวเกิดผลดีกับบริษัทและคุ้มค่าในการลงทุน ทางบริษัทก็จะสามารถดำเนินการเรียกเพิ่มทุนได้ทันที

ความเห็นคณะกรรมการเพิ่มเติม

เนื่องจากผลการประกอบการในปัจจุบัน ทางบริษัทมีการประกอบธุรกิจเป็นผู้จัดจำหน่ายซื้อขายโทรศัพท์เคลื่อนที่ และอุปกรณ์เสริมต่างๆ ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูงมาก และอัตรากำไรค่อนข้างต่ำ ทำให้ผลประกอบการบริษัทมีความผันผวนขึ้นกับสภาพเศรษฐกิจและแนวโน้มของผู้ใช้โทรศัพท์ ทางบริษัทจึงมุ่งเน้นให้มีแหล่งรายได้และกำไรที่แน่นอนในระยะยาวเพื่อมาลดความผันผวนดังกล่าวเพื่อก่อให้เกิดรายได้และกำไรให้กับผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องต่อไป ดังนั้น ทางคณะกรรมการบริษัทจึงมีนโยบายการลงทุนในธุรกิจพลังงานทางเลือกมาตั้งแต่ปี 2558 โดยได้จัดตั้งบริษัทย่อยเพื่อลงทุนในธุรกิจพลังงานทางเลือกและได้ดำเนินการลงทุนในบริษัทมาสเตอร์ แอนด์ เซอร์วิส จำกัด ซึ่งปัจจุบันได้จ่ายไฟในเชิงพาณิชย์ และมีกำไรมาโดยตลอด ดังนั้น การเพิ่มทุนในคราวนี้ทางคณะกรรมการได้เห็นถึงความจำเป็นในการขยายธุรกิจดังกล่าวให้เพิ่มขึ้น เพื่อให้บริษัทมีฐานรายได้และกำไรที่เพิ่มขึ้นในอนาคตซึ่งการลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าจากพลังงานขยะอุตสาหกรรมเป็นการลงทุนที่สูงแต่เมื่อเทียบกับอัตราการรับซื้อไฟฟ้าแบบ FIT ในอัตรา 7.78 บาท ก็จะทำให้ผลตอบแทนที่ได้รับคุ้มค่างบการเงินลงทุน ซึ่งมีโอกาสสร้างรายได้และอัตราผลตอบแทนที่ดีกับบริษัทในอนาคตซึ่งมีระยะเวลาอีก 20 ปี และโดยเฉพาะอย่างยิ่งเป็นรายได้ที่แน่นอนและคงที่อีกด้วย ดังนั้น คณะกรรมการจึงเห็นควรที่จะเพิ่มทุนแล้วนำมาลงทุนในโครงการดังกล่าว

ปัจจุบันทางบริษัทยังไม่ได้มีสัญญาและมีการจ่ายเงินลงทุนแต่อย่างใด และอยู่ในระหว่างตรวจสอบกิจการในทุกด้านทั้งทางด้านบัญชี กฎหมาย และการเงิน รวมทั้งการประเมินมูลค่ากิจการ ซึ่งบริษัทจะดำเนินการในขั้นตอนดังกล่าวให้เสร็จเรียบร้อยก่อนที่จะจ่ายเงินเข้าร่วมลงทุน เพื่อที่จะพิจารณาถึงความเสี่ยงตลอดจนความเหมาะสม ความคุ้มค่า อัตราผลตอบแทน และความคุ้มค่าของเงินลงทุน ก่อนที่ตัดสินใจลงทุน ซึ่งระยะเวลาที่น่าจะสอดคล้องกับการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในช่วงเดือนธันวาคม 2561 ซึ่งทางคณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาการเข้าลงทุนดังกล่าวอย่างรอบคอบและเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นทั้งนี้ หากคณะกรรมการบริษัท มีมติเข้าลงทุนในเรื่องดังกล่าว บริษัทจะดำเนินการแจ้งความคืบหน้าให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านระบบตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

4. นโยบายการจ่ายเงินปันผลและสิทธิในการรับเงินปันผลของหุ้นสามัญส่วนที่เพิ่มทุน
นโยบายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและสำรองตามกฎหมาย
5. ประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน และการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน
 - 5.1 เพิ่มเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัท
 - 5.2 เสริมสร้างโครงสร้างทุน และฐานะทางการเงินของบริษัทเพื่อรองรับการขยายการดำเนินธุรกิจของบริษัท
 - 5.3 ทำให้บริษัทมีรายได้และกำไรเพิ่มขึ้นจากการประกอบกิจการ ซึ่งจะส่งผลทำให้บริษัทสามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้ในอนาคต หากผลประกอบการมีกำไร
 - 5.4 การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดนอกเหนือจากบริษัทจะได้รับเงินลงทุนในกิจการแล้ว ยังมีความคล่องตัวในกรณีที่ต้องการระดมทุนในระยะอันสั้นเมื่อมีความต้องการที่จะลงทุนในโครงการในระยะเวลาที่เร่งด่วน ซึ่งจะสร้างโอกาสในการลงทุนของบริษัทเพิ่มมากขึ้น อันจะเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนให้กิจการเพิ่มเติม และสร้างโอกาสในการทำธุรกิจใหม่ที่มีศักยภาพ

ทั้งนี้ หากบริษัทมีความคืบหน้าที่สำคัญเกี่ยวกับการดำเนินงานและโครงการลงทุนต่าง ๆ ของบริษัท บริษัทจะดำเนินการแจ้งความคืบหน้าให้ทราบตามหลักเกณฑ์ กฎและระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในลำดับต่อไป

6. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน และการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน
 - 6.1 ผู้ถือหุ้นมีความสะดวกในการซื้อขายหลักทรัพย์จากสภาพคล่องที่เพิ่มขึ้น
 - 6.2 ผู้ถือหุ้นจะได้รับผลประโยชน์ตอบแทนในรูปของเงินปันผล จากการที่บริษัทดำเนินการเพิ่มทุนจะนำมาซึ่งเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจค้าปลีกที่ดำเนินการอยู่ และลงทุนในธุรกิจพลังงานธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และธุรกิจที่เกี่ยวข้องที่มีศักยภาพที่จะสร้างผลตอบแทนที่น่าพอใจในอนาคตให้แก่บริษัท ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงาน
 - 6.3 หากบริษัทได้รับเงินทุนเข้ามาเพิ่มขึ้น จะทำให้บริษัทสามารถดำเนินการต่อยอดทางธุรกิจ และเพิ่มความสามารถในการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ ที่จะช่วยทำให้สภาพทางการเงินเข้มแข็งขึ้น ซึ่งจะช่วยเพิ่มมูลค่าหลักทรัพย์ของบริษัทในระยะยาว

บริษัท ทีดับบลิวแชนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน)

รายละเอียดสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ทีดับบลิวแชนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5 เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทตามสัดส่วนการจองซื้อ (“ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 5”)

ชื่อ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ทีดับบลิวแชนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5 (TWZ -W5)
ชนิด	:	ระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	1 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวนที่ออก	:	ไม่เกิน 4,172,720,714 หน่วย
ราคาต่อหน่วย	:	0 บาท (ศูนย์บาท)
วันที่ออกใบสำคัญการแสดงสิทธิ	:	คณะกรรมการบริษัทฯ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณา กำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดต่อไป
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญ ได้ 1 หุ้น เว้นแต่กรณีที่มีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ราคาการใช้สิทธิ	:	0.10 บาท ต่อหุ้น เว้นแต่กรณีที่มีการปรับราคาการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	:	สามารถใช้สิทธิได้ 1 ครั้ง โดยในวันดังกล่าวจะเป็นวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกและครั้งสุดท้าย ซึ่งจะตรงกับวันที่ใบสำคัญการแสดงสิทธิ มีอายุครบ 1 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญการแสดงสิทธิ
ระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ	:	15 วัน ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิ
วิธีการจัดสรร	:	ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในอัตราส่วนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จองซื้อ 1 หุ้น ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ
ระยะเวลาเสนอขาย	:	คณะกรรมการบริษัทฯ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณา กำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดต่อไป
การไม่สามารถยกเลิกการแจ้งการใช้สิทธิ	:	เมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้แจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามความจำนงในใบสำคัญความจำนงในการใช้สิทธิแสดงสิทธิแล้ว ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ จะไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงได้
จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิ	:	4,172,720,714 หุ้น
ตลาดรองใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	บริษัทฯ จะนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น :
- หุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ TWZ-W5 ในครั้งนี้ จะมีสิทธิและสภาพเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ
 - การออกและเสนอขาย TWZ-W5 ให้แก่เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทตามสัดส่วนการจองซื้อในครั้งนี้ มีผลกระทบต่อด้านสัดส่วนการถือหุ้นหรือส่วนแบ่งกำไร (Control / Earning Dilution) และผลกระทบต่อด้านราคาหุ้น (Price Dilution) ต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ดังนี้

ผลกระทบต่อด้านสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

ในกรณีที่ผู้ใช้สิทธิซื้อหุ้นตาม TWZ-W5 นี้ ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน และมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นตาม TWZ-W5 ทั้งจำนวน ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิมสำหรับการลดลงของการถือหุ้นหรือส่วนแบ่งกำไร (Control/Earning Dilution) จะเท่ากับร้อยละ 28.57% ของสัดส่วนการถือหุ้นที่มีอยู่เดิมของผู้ถือหุ้น (ยังไม่ได้คิดหุ้นเพิ่มทุน GM)

ผลกระทบต่อด้านราคาหุ้น (Price Dilution)

ผลกระทบต่อด้านราคาจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ จะสามารถคำนวณได้ดังนี้

$$\text{Price Dilution} = (P_0 - P_1) / P_0$$

โดยที่ P_0 = ราคาหุ้นก่อนการออกและเสนอขาย TWZ-W5
 P_1 = ราคาหุ้นหลังการออกและเสนอขาย TWZ-W5 ซึ่งสามารถคำนวณได้ดังสูตรนี้:

$$(P_0 Q_0 + P_E Q_E) / (Q_0 + Q_E)$$

โดยที่ Q_0 = จำนวนหุ้นสามัญก่อนการออกและเสนอขาย TWZ-W5 ในครั้งนี้
 P_E = ราคาเสนอขาย TWZ-W5 บวกกับราคาใช้สิทธิของ TWZ-W5
 Q_E = จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิของ TWZ-W5

ทั้งนี้ หากทำการคำนวณตามทฤษฎีโดยไม่ได้คำนึงถึงปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดย "ราคาตลาด" คือราคาปิดตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 7 วันทำการติดต่อกัน (ได้แก่วันที่ 30 สิงหาคม 2561 ถึงวันที่ 6 กันยายน 2561) ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน (คือวันที่ 7 กันยายน 2561) ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 0.13 บาท (สิบสามสตางค์) ดังนั้น ผู้ถือหุ้นเดิมจะได้รับผลกระทบต่อด้านราคาหุ้นที่ลดลงประมาณร้อยละ 8.79 จากราคาตลาด (โดยคิดจากฐานผู้ถือหุ้นเดิมรวมกับหุ้นเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมในคราวนี้ เนื่องจาก เป็นการให้สิทธิกับ ผู้ถือหุ้นเดิมที่จะจองซื้อ ดังนั้น ไปสำคัญแสดงสิทธิจะออกมาเท่ากับกับจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน)

สาเหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการปรับสิทธิ : เมื่อมีการดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิ และอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขในการรองรับการเปลี่ยนแปลงการปรับสิทธิตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และ

เงื่อนไขของใบสำคัญการแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่กำหนดไว้ใน ข้อ 11(4)(ข) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ข้อ 4 ข) ให้มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายเป็นผู้พิจารณา กำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับ หรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิและราคาใช้สิทธิ

วัตถุประสงค์ของการออก :
ใบสำคัญแสดงสิทธิ

เพื่อมาใช้ในการขยายฐานธุรกิจในอนาคต และเพื่อใช้ชำระหนี้ตลอดจนใช้สำหรับ เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ

ประโยชน์ที่บริษัท จะพึงได้รับ

: บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธินี้เพื่อมาขยายธุรกิจอื่นๆ เช่น โครงการลงทุนก่อสร้างและบริหารจัดการขยะเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้า เป็นต้น ตลอดจนเป็นการเพิ่มสภาพคล่อง และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ รวมทั้งช่วยเสริมให้บริษัทฯ มีฐานะเงินทุนที่แข็งแกร่งขึ้น ทั้งนี้ ในการออกใบสำคัญแสดงสิทธิและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ บริษัทฯ จะได้รับเงินจำนวน 417.27 ล้านบาท หากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทุกรายมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญครบถ้วน

ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับ
จากการเพิ่มทุน

: ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะได้รับผลประโยชน์เกี่ยวเนื่องจากการที่บริษัทฯ นำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปขยายธุรกิจ สร้างความแข็งแกร่งของกลุ่มธุรกิจ และสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ เพิ่มมากขึ้น

อื่นๆ

: คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ กรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทฯ และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท หรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทฯ มีอำนาจในการ

- (1) กำหนดและแก้ไขเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ อันจำเป็น และสมควรเกี่ยวเนื่องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ เช่น รายละเอียดการเสนอขาย
- (2) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาต เอกสาร และหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิและการนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ
- (3) ดำเนินการใดๆ ตามที่จำเป็นและสมควรเกี่ยวเนื่องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้

รายละเอียดการคำนวณจำนวนหุ้นรองรับ

จำนวนหุ้นที่จัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิม	=	4,172,720,714 หุ้น
จำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ	=	4,172,720,714 หุ้น
จำนวนหุ้นเพิ่มทุนจากการแปลงสภาพ	=	4,172,720,714 หุ้น
จำนวนหุ้นเดิม	=	6,259,081,071 หุ้น
สัดส่วนหุ้นเพิ่มทุนจากการแปลงสภาพ	=	<u>จำนวนหุ้นเพิ่มทุนที่เกิดจากการแปลงสภาพ</u> <u>จำนวนหุ้นทั้งหมดหลังจากการเพิ่มทุน</u>
	=	4,172,720,714
		10,431,801,785
	=	40%

จำนวนหุ้นที่รองรับการแปลงสภาพคิดเป็นร้อยละ 40 ซึ่งไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่กำหนดไว้แล้วทั้งหมด ทั้งนี้ ทางบริษัทจะดำเนินการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่ใช้สิทธิของซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในสัดส่วน 1 หุ้นสามัญ ต่อ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ เท่านั้นโดยกำหนดสัดส่วนไว้ชัดเจน ดังนั้นหากบริษัทจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมได้จำนวนเท่าใดหรือไม่ได้จัดสรรเลย การออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญจะไม่เกินกว่าร้อยละ 40 ของหุ้นที่กำหนดไว้แล้วทั้งหมด

ส่วนที่ 2 ข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทจดทะเบียน

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ทีดับบลิวแซด คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เดิมชื่อบริษัท พี.ซี.คอมมูนิเคชั่น แอนด์ โทรานสปอร์ต จำกัด ก่อตั้งจากประสบการณ์การเป็นผู้จำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์สื่อสาร ของนายพุทธชาติและนางปิยะนุช รั้งศิริ ซึ่งเป็นผู้ริเริ่มเปิดร้านจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ในศูนย์การค้ามาบุญครองเป็นรายแรก ต่อมาในวันที่ 22 ธันวาคม 2536 จึงจดทะเบียนจัดตั้งเป็นบริษัท พี.ซี.คอมมูนิเคชั่น แอนด์ โทรานสปอร์ต จำกัด ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรกจำนวน 1,000,000 บาท โดยมีวัตถุประสงค์หลักในการประกอบธุรกิจเป็นผู้จำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์สื่อสาร และจากการที่ผู้บริหารของบริษัทมีประสบการณ์ความสามารถ และมีความชำนาญในธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคม ส่งผลทำให้บริษัทสามารถขยายธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง และในปี 2537 บริษัทได้รับสิทธิในลักษณะแฟรนไชส์จากบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“AIS”) ภายใต้เครื่องหมายการค้าและชื่อทางการค้าว่า “เทเลวิซ (Telewiz)” ในการจำหน่ายสินค้าและให้บริการด้านต่างๆ เช่น การให้บริการรับจดทะเบียนเลขหมายการให้บริการเกี่ยวกับงานทะเบียนต่างๆ และเป็นผู้ให้บริการรับชำระค่าบริการหรือค่าใช้จ่ายอื่นๆ โดยบริษัทได้เปิดร้านเทเลวิซ สาขาแรกที่ศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่ารามอินทรา หลังจากนั้นบริษัทได้ดำเนินการขยายสาขาเพิ่มขึ้นตามการเติบโตของอุตสาหกรรมโทรศัพท์เคลื่อนที่ และในปี 2548 บริษัทได้ดำเนินการแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จาก 5 บาท เป็น 1 บาท รวมทั้งเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 180 ล้านบาท เป็น 240 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 60 ล้านหุ้น เสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชนทั่วไปจำนวน 59 ล้านหุ้น และเสนอขายแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทจำนวน 1 ล้านหุ้น และนำหุ้นสามัญของบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2548 ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว 625,907,306.10 บาท

บริษัทประกอบธุรกิจหลักเป็นผู้จำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ และอุปกรณ์เสริมต่างๆ โดยบริษัทได้รับสิทธิในลักษณะ แฟรนไชส์จาก AIS ในการจำหน่ายสินค้าและให้บริการด้านต่างๆ ภายใต้เครื่องหมายการค้าและชื่อทางการค้าว่า “เทเลวิซ (Telewiz)” จำนวน 21 สาขา และ “AIS SHOP” จำนวน 2 สาขา ซึ่งบริษัทยังมีสาขาภายใต้เครื่องหมายการค้า “TWZ” อีกจำนวน 8 สาขา และ HUAWEI จำนวน 1 สาขา รวมทั้งสิ้น 32 สาขา นอกเหนือจากการจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์ต่างๆ ให้แก่ลูกค้ารายย่อยแล้ว บริษัทยังจำหน่ายสินค้าให้แก่ตัวแทนจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่กว่า 300 รายทั่วประเทศ

บริษัทมีเป้าหมายที่จะเติบโตอย่างต่อเนื่องทั้งในด้านรายได้จากการขายสินค้าและรายได้จากการให้บริการ โดยให้ความสำคัญในการเพิ่มความสามารถในการทำกำไร โดยการเพิ่มช่องทางการจำหน่ายสินค้าเฉพาะทำเลที่อยู่ใน Prime Area เป็นแหล่งชุมชนที่มีกำลังซื้อ และมีความสะดวกสบายในการไปใช้บริการ ไม่ว่าจะเป็นจำนวนสาขาในรูปแบบต่างๆ ทั้ง TWZ Shop, Telewiz Shop และ AIS Shop เพิ่มจำนวนตัวแทนจำหน่าย เพื่อให้สามารถเข้าถึงลูกค้าได้มากขึ้น รวมทั้งการพัฒนาคุณภาพของการให้บริการให้มีมาตรฐานเป็นที่ยอมรับของลูกค้าและสามารถแข่งขันกับผู้ประกอบการรายอื่นได้อย่างมีประสิทธิภาพ ในขณะเดียวกันก็จะเพิ่มการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับบริษัทผู้ผลิตโทรศัพท์เคลื่อนที่ชั้นนำและผู้จำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ต่างๆ มากขึ้น รวมทั้งนำสินค้าจากประเทศจีนมาจำหน่ายภายใต้ตราผลิตภัณฑ์ของบริษัทเพิ่มมากขึ้น เพื่อที่จะสามารถคัดสรรสินค้าที่มีคุณภาพและคุณลักษณะหลากหลายให้สามารถตอบสนองความต้องการที่แตกต่างกันของลูกค้าได้อย่างครบถ้วน

จากการที่ธุรกิจของบริษัทมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง บริษัทจึงให้ความสำคัญในการสร้างแบรนด์ TWZ เพื่อให้บริษัทมีความแข็งแกร่งทางธุรกิจเพิ่มมากขึ้น ดังนั้น บริษัทจึงได้จัดตั้งสำนักงานตัวแทนที่เมืองเซินเจิ้น ประเทศจีน เพื่อใช้เป็นศูนย์ประสานงานในการบริหารต้นทุน และควบคุมคุณภาพของสินค้า รวมถึงการจัดหาสินค้าที่คุณภาพดี เพื่อให้ได้ต้นทุนที่เหมาะสม

นอกจากนี้บริษัทยังขยายธุรกิจไปในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และธุรกิจพลังงานไฟฟ้าทดแทน ทั้งนี้บริษัทจะพัฒนาทั้งสองธุรกิจนี้ให้สามารถเพิ่มกำไรให้กับบริษัทได้ในอนาคตอย่างต่อเนื่อง

1.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์และการให้บริการ

บริษัทประกอบธุรกิจหลักเป็นผู้จำหน่ายอุปกรณ์สื่อสารโทรคมนาคม ซึ่งประกอบด้วย โทรศัพท์เคลื่อนที่ ซิมการ์ด และอุปกรณ์เสริมต่างๆ จากการทำบริษัทได้รับสิทธิในการจำหน่ายสินค้าและให้บริการทางด้านต่างๆ ภายใต้เครื่องหมายการค้าและชื่อทางการค้าว่า “เทเลวิซ (Telewiz)” และ “AIS Shop” จาก AIS ทำให้บริษัทสามารถให้บริการต่างๆ เพิ่มเติมในฐานะที่เป็นร้านตัวแทนจำหน่ายพันธมิตรของ AIS ส่งผลทำให้บริษัทเป็นศูนย์โทรศัพท์เคลื่อนที่ครบวงจร ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทสามารถแบ่งออกได้เป็น 3 ประเภท ดังนี้

ก) เครื่องโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Handset) และอุปกรณ์เสริมสำหรับโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Accessory)

(1) โทรศัพท์เคลื่อนที่ (Handset)

บริษัทจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่หลากรุ่นหลายยี่ห้อ เพื่อให้ลูกค้าสามารถเลือกซื้อได้ตามความต้องการ ปัจจุบัน บริษัทเป็นตัวแทนจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ให้กับผู้จัดจำหน่ายรายใหญ่ ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ AIS รวมทั้งมีการซื้อเพิ่มเติมจากตัวแทนจำหน่ายรายอื่นในประเทศอีกด้วย โดยผู้จัดจำหน่ายเหล่านี้จะได้รับสิทธิในการจำหน่ายสำหรับโทรศัพท์เคลื่อนที่เฉพาะบางยี่ห้อและบางรุ่นเท่านั้น นอกจากนี้ บริษัทยังเป็นผู้จัดจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ภายใต้ชื่อ “TWZ” ซึ่งเป็นตราผลิตภัณฑ์ของบริษัท โดยบริษัทนำสินค้าเข้าจากประเทศจีน ซึ่งปัจจุบันผู้บริโภคให้การยอมรับในสินค้าจากประเทศจีนมากขึ้น เนื่องจากสินค้าดังกล่าวมีราคาถูกและมีฟังก์ชันการใช้งานที่สามารถตอบสนองของความต้องการของผู้บริโภคได้เป็นอย่างดี ทำให้บริษัทมีสินค้าที่หลากหลาย และสามารถตอบสนองของความต้องการของลูกค้าได้เพิ่มมากขึ้น

(2) อุปกรณ์เสริมสำหรับโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Accessory)

อุปกรณ์เสริมที่บริษัทจำหน่าย ได้แก่ แบตเตอรี่ สายชาร์จ เครื่องสำรองแบตเตอรี่ หูฟัง แผ่นกันรอย เป็นต้น โดยอุปกรณ์เสริมดังกล่าวมีทั้งที่เป็นสินค้าที่ซื้อจากผู้จัดจำหน่าย (Distributor) ในประเทศ และนำเข้าจากผู้ผลิตในต่างประเทศโดยตรง

ข) ซิมการ์ด (SIM Card : Subscriber Identification Module)

ซิมการ์ดเป็นส่วนประกอบสำคัญสำหรับใช้คู่กับโทรศัพท์เคลื่อนที่ โดยซิมการ์ดจะเป็นตัวเก็บรวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับเลขหมายและรายละเอียดส่วนตัวของผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ โดยหากจะพิจารณาตามลักษณะการชำระค่าบริการจะสามารถแบ่งผลิตภัณฑ์ของบริษัท ได้เป็น 2 ประเภท ดังนี้

(1) แบบ Post-Paid คือ ผู้ใช้บริการต้องจดทะเบียนเลขหมาย และชำระค่าธรรมเนียมรายเดือนรวมทั้งค่าใช้บริการโทรศัพท์ซึ่งมีการคิดเป็นนาที (Airtime) ทุกสิ้นเดือน โดยบริษัทจะได้รับค่าตอบแทนจากการจดทะเบียนซิมการ์ดแต่ละหมายเลข สำหรับลูกค้าองค์กรบริษัทจะได้รับส่วนแบ่งรายได้ (Revenue Sharing) จากค่าใช้บริการโทรศัพท์อีกด้วย

(2) แบบ Pre-Paid ซึ่งมีชื่อบริการว่า 1-2-Call! ผู้ใช้บริการจะไม่ต้องจดทะเบียนเลขหมาย และไม่ต้องชำระค่าธรรมเนียมรายเดือน ผู้ใช้บริการจะสามารถเปิดเลขหมาย และใช้บริการได้ทันทีภายหลังการซื้อ Starter Kit ซึ่งประกอบด้วย บัตรประจำตัวผู้ใช้ 1-2-Call! หมายเลขโทรศัพท์ รหัสส่วนตัว และรหัสปลดล็อค หลังจากนั้นจะสามารถเติมจำนวนเงินได้อย่างสะดวกสบาย

ค) บริการอื่นๆ

(1) บริการที่ได้รับตามสิทธิแฟรนไชส์เทเลวิซ ซึ่งบริษัทจะสามารถให้บริการต่างๆ สำหรับโทรศัพท์เคลื่อนที่ทุกระบบของ AIS เฉพาะสาขาที่เป็นร้านเทเลวิซ และ AIS Shop ที่มีอยู่จำนวน 23 สาขา

(2) ศูนย์บริการหลังการขาย (Service Dealer Center)

ศูนย์บริการหลังการขายภายใต้เครื่องหมายการค้า TWZ Service Center โดยปัจจุบันศูนย์บริการตั้งอยู่ที่ถนนเทศบาลสงเคราะห์ ซึ่งสาขาร้านค้าปลีกในเครื่องทั้งหมดสามารถรับเครื่องที่ต้องการซ่อม เพื่อนำกลับมาซ่อมยังศูนย์บริการหลังการขายเพื่อความสะดวกสบายของลูกค้าในการใช้บริการหลังการขาย

1.2 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

จากพฤติกรรมการใช้งานของผู้บริโภคส่วนมากในประเทศไทยเราที่หันมาใช้โทรศัพท์แบบ Smartphone ส่งผลให้อุตสาหกรรมทางด้านสื่อสารไร้สายนั้นเติบโตพุ่งขึ้นทุกปีอย่างไม่หยุดยั้งโดยมีมูลค่าตลาดรวมมากกว่า 6 แสนล้านบาท โดยในปี 2559-2560 เติบโตสูงขึ้นประมาณ 21.8% แต่พอมาปี 2560-2561 แนวโน้มการเติบโตลดลงเหลือเพียง 14.7 – 17.1% เท่านั้น นั่นคงเป็นเหตุผลคงมาจากการแข่งขันในเรื่องราคาสำหรับการใช้งานบริการสื่อสารทางด้านข้อมูล(Data) ต่อเมกะไบต์ที่มีแนวโน้มที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง (ปัจจุบันลดต่ำลงไป เหลือเพียงเมกะไบต์ละต่ำกว่า0.15บาท) สืบเนื่องด้วยผู้บริโภคส่วนมากเริ่มเข้าใจการใช้งานและหันมาใช้งานทางด้านข้อมูล(Data) กันมากขึ้นไม่ว่าจะเป็นการเล่นอินเทอร์เน็ตในทุก Social Platform ดูหนัง Streaming ฟังเพลงLive หรือการโทรออกหากันทั้งในและต่างประเทศ ส่งผลให้การใช้งานของบริการสื่อสารทางด้านข้อมูล(Data) มีแนวโน้มการใช้งานที่เติบโตสูงขึ้นมากอย่างต่อเนื่องแต่รายได้ไม่ได้สูงขึ้นตามเนื่องด้วยต้นทุนยังไม่ต่ำลง และจากสถิติการให้บริการการใช้ข้อมูลของผู้ให้บริการในปี2559 ผู้บริโภคมีการใช้งานเฉลี่ยเดือนละ 3.8MB แต่พอในปี2560 สูงขึ้นเป็นเดือนละ 7.3MB หรือ เติบโต92% ในขณะที่รายได้จากการให้บริการเสียง (Voice) ก็ยังคงหดตัวอย่างต่อเนื่องลงทุกปี โดยเหตุการณ์ดังกล่าวได้เกิดขึ้นมาตลอดตั้งแต่ยุคเทคโนโลยี 3G ในปี 2556 เป็นต้นมา

ขณะเดียวกัน กลุ่มผู้ให้บริการโทรศัพท์ทุกค่าย ต่างก็ยังคงต้องเผชิญกับความท้าทายด้านการบริหารต้นทุนอย่างมาก โดยเฉพาะต้นทุนค่าใบอนุญาตประกอบกิจการ ต้นทุนการขยายโครงข่ายในระบบ 4G ที่ผ่านมานั้นสูงมากและยังคงต้องเตรียมความพร้อมสำหรับการประมูลคลื่น 900 MHz และ 1800 MHz ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2561 อีกด้วย

ส่วนตลาดเครื่องมือสื่อสารในประเทศ ผู้ใช้ Smartphone จะเพิ่มสูงขึ้นอีก 25 ล้านคน หรือคิดเป็น 73% ของประชากรทั้งหมด และเข้าสู่ยุค MOBILE FIRSTพร้อมกับแนวโน้มสำคัญคือ Digital Transformation to Smart Everything โดยภายในปี 2561 ประเทศไทยเราจะมีผู้ใช้อินเทอร์เน็ตด้วยอุปกรณ์Smartphoneมากถึง 50 ล้านคน จะส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนเป็นวงกว้างในหลายด้านจะเกิดการพัฒนา ApplicationสำหรับSmartphoneที่หลากหลาย การซื้อขายสินค้าออนไลน์ผ่านทางSmartphone (e-commerce)การจับจ่ายในรูปแบบกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์กับยุคไร้เงินสด Cashlessอุปกรณ์อัตโนมัติหลายอย่างIoT จะสามารถเชื่อมต่อข้อมูลกันและกันการใช้งานSmartphoneในสังคมออนไลน์ที่ครอบคลุมมากขึ้น และข้อมูลต่างๆของผู้ใช้งานSmartphoneที่สูงถึง 50 ล้านคนจะถูกนำมาคิดวิเคราะห์ด้วย Big Data และจะถูกนำมาพัฒนาสิ่งต่างๆในยุคโลกไร้สายอย่างไม่มีขีดจำกัด

โดยทางบริษัทที่ดับบลิวแซด เราผู้ที่อยู่คู่คนไทยมากกว่า 15 ปีเป็นผู้มีความเข้าใจและมีการพัฒนาอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด ไม่ว่าจะพัฒนาผลิตภัณฑ์ต่างๆ ครบวงจร รวมถึง Application ต่างๆ บน Smartphoneภายใต้แนวคิดที่จะดึงความคุ้มค่า จับต้องได้และสอดคล้องกับการใช้ชีวิตของคนไทย

ผู้ที่มีบทบาทในธุรกิจการจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ปัจจุบันสามารถแบ่งออกเป็น 4 กลุ่มได้ดังต่อไปนี้

1. ตัวแทนจำหน่ายในเครือของผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่

ผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่รายใหญ่ 3 รายในประเทศไทยคือ AIS DTAC และ True Move ซึ่งจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ ซิมการ์ด บัตรเติมเงิน และอุปกรณ์เสริมผ่านร้านค้าซึ่งเป็นตัวแทนจำหน่ายในเครือของตนเอง ทั้งในรูปแบบสาขาที่ดำเนินการเอง และรูปแบบแฟรนไชส์ โดยมีระบบการจัดการ บริการหลังการขาย นโยบายราคาและนโยบายการตลาดที่ชัดเจนและเป็นระบบ ซึ่งกำหนดโดยผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ ตัวแทนจำหน่ายในกลุ่มนี้จะมีความสัมพันธ์อันดีกับผู้ให้บริการ ทำให้ได้รับข้อมูลข่าวสารที่เป็นประโยชน์ในการขายและการให้บริการลูกค้า

ตลอดเวลา อีกทั้งยังได้รับการสนับสนุนในการดำเนินธุรกิจและการตลาดจากผู้ให้บริการอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งส่งผลทำให้ตัวแทนจำหน่ายที่อยู่ในเครือของผู้ให้บริการได้รับความน่าเชื่อถือและเป็นหัวใจของลูกค้า

2. ผู้จัดจำหน่าย (Distributor / Dealer)

ผู้ประกอบการที่อยู่ในกลุ่มผู้จัดจำหน่ายจะได้รับการแต่งตั้งจากผู้ผลิตโทรศัพท์เคลื่อนที่จากต่างประเทศโดยตรง โดยเน้นการขายส่งโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่เป็นหลัก นโยบายราคาและการตลาดจะเป็นนโยบายร่วมกันระหว่างผู้ผลิตโทรศัพท์เคลื่อนที่และบริษัทที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้จัดจำหน่าย โดยผู้จัดจำหน่ายจะซื้อผลิตภัณฑ์จากผู้ผลิตโทรศัพท์เคลื่อนที่โดยตรง เพื่อนำมาจำหน่ายต่อให้แก่ตัวแทนจำหน่าย หรือร้านค้าปลีกทั่วไป อย่างไรก็ตาม จากการที่อุตสาหกรรมโทรศัพท์เคลื่อนที่มีการแข่งขันรุนแรงขึ้น ผู้จัดจำหน่ายบางรายจึงมีการเปิดร้านค้าปลีกในเครือของตนเพื่อเพิ่มช่องทางการจำหน่ายและเพื่อที่จะสามารถรักษาสวนแบ่งทางการตลาดไว้ได้ ซึ่งโดยส่วนใหญ่จะเป็นรูปแบบการให้แฟรนไชส์

3. ตัวแทนจำหน่ายรายใหญ่ที่มีร้านค้าปลีกและเครือข่ายเป็นของตนเอง

ผู้ประกอบการกลุ่มนี้จะได้รับการแต่งตั้งเป็นตัวแทนจำหน่าย (Dealer) จากผู้ผลิตโทรศัพท์เคลื่อนที่จากต่างประเทศโดยตรงเช่นกัน แต่จะเน้นการขายปลีกตามสาขาและจุดจำหน่ายของแต่ละบริษัทเป็นหลัก โดยมีการสั่งซื้อสินค้าจากผู้จัดจำหน่ายรายอื่นสำหรับสินค้าบางยี่ห้อหรือบางรุ่น เพื่อให้ร้านค้าของตนมีสินค้าที่หลากหลาย สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ทุกกลุ่ม ในขณะที่เดียวกันก็มีการจำหน่ายสินค้าบางส่วนให้แก่ตัวแทนจำหน่าย ผู้ประกอบการกลุ่มนี้จะมีความเข้าใจในพฤติกรรมการใช้และความต้องการของลูกค้าเนื่องจากต้องติดต่อกับทั้งผู้ผลิตและผู้บริโภคโดยตรง เป็นผลทำให้สามารถปรับตัวเข้ากับการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วของธุรกิจการจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ได้เป็นอย่างดี

4. ร้านค้าปลีกรายย่อย

การดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่ของร้านค้าผู้ประกอบการรายย่อยจะใช้เงินลงทุนน้อย และมักจะไม่มียุทธศาสตร์การจัดการและบริการหลังการขาย เจ้าของร้านเป็นเจ้าของกิจการ ลูกค้าสามารถต่อรองราคาได้ โดยเน้นการแข่งขันด้านราคาเป็นหลัก ส่งผลทำให้ได้รับความน่าเชื่อถือจากลูกค้าน้อยกว่าผู้จัดจำหน่ายประเภทอื่น

2. ปัจจัยความเสี่ยง

2.1 ความเสี่ยงจากการถูกบอกละเมิดสัญญาแฟรนไชส์กับทางบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)

บริษัทได้รับสิทธิในการจำหน่ายสินค้าและให้บริการต่างๆ ภายใต้เครื่องหมายการค้าและชื่อทางการค้าว่า เทเลวิซ จากบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“AIS”) ทั้งนี้ เงื่อนไขในสัญญาให้สิทธิระบุว่าคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายมีสิทธิที่จะเลิกสัญญาหากเกิดเหตุการณ์ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาให้สิทธิ หรือคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งสามารถบอกละเมิดสัญญา โดยทำเป็นหนังสือส่งให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 60 วัน ปัจจุบัน บริษัทได้รับสิทธิในการเปิดร้านเทเลวิซ และ AIS Shop จำนวน 23 สาขา หากบริษัทถูกบอกละเมิดสัญญาให้สิทธิจาก AIS ในการดำเนินธุรกิจร้านเทเลวิซ อาจทำให้รายได้ของบริษัทลดลง อย่างไรก็ตาม จากการที่สถานที่ตั้งสาขาเทเลวิซของบริษัทส่วนใหญ่อยู่ใน Prime Area ดังนั้น ถึงแม้จะถูกยกเลิกสัญญาให้สิทธิดังกล่าว บริษัทก็สามารถเปิดดำเนินการร้านค้าดังกล่าวในชื่อร้าน TWZ Shop เพื่อจำหน่ายสินค้าและให้บริการได้โดยทันที

การที่ธุรกิจของบริษัทมีส่วนในการเกื้อหนุนธุรกิจของ AIS มาโดยตลอด โดยบริษัทจำหน่ายซิมการ์ดและบัตรเติมเงินเฉพาะในเครือข่ายของ AIS รวมทั้งบริษัทมีการซื้อ/ขายโทรศัพท์เคลื่อนที่ และอุปกรณ์เสริมจากผู้ผลิตโทรศัพท์เคลื่อนที่ ผู้จัดจำหน่าย และ/หรือผู้จำหน่ายรายอื่นนอกเหนือจากบริษัทในเครือของ AIS และเปิดร้านจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ และ/หรืออุปกรณ์เสริม ในร้าน TWZ Shop ตามที่บริษัทได้แจ้งให้ AIS ทราบ นอกจากนี้สาขาร้านเทเลวิซของบริษัทยังได้รับ

รางวัลต่างๆ จาก AIS มากกว่า 10 ปีติดต่อกัน โดยบริษัทเป็นผู้ประกอบการที่มีร้านเทเลวิซามากที่สุดในประเทศไทย ทำให้มีโอกาสน้อยมากที่บริษัทจะถูกบอกเลิกสัญญาจาก AIS และผู้บริหารเชื่อมั่นว่าการประกอบธุรกิจของบริษัทจะได้รับการสนับสนุนเป็นอย่างดีจาก AIS อย่างต่อเนื่องต่อไป

2.2 ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจในการจำหน่ายซิมการ์ดและบริการเติมเงินของผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่เพียงรายเดียว

ปัจจุบัน บริษัทจำหน่ายเฉพาะซิมการ์ดของระบบ AIS ให้บริการเติมเงินของ ระบบ 1-2-Call ซึ่งดำเนินการโดย บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“AIS”) บริษัทจึงอาจมีความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่รายดังกล่าว นอกจากนี้บริษัทอาจมีความเสี่ยงในเรื่องของการแข่งขันจากผู้ให้บริการรายอื่น หรือผู้ประกอบการรายใหม่ที่เข้าสู่ตลาด ซึ่งอาจส่งผลให้ส่วนแบ่งทางการตลาดของผู้ให้บริการรายดังกล่าวลดลง และส่งผลกระทบต่อยอดขายของบริษัทในที่สุด

2.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จำหน่ายสินค้ารายใหญ่

เนื่องจากผู้จัดจำหน่ายแต่ละรายจะได้รับสิทธิในการจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่เฉพาะบางยี่ห้อและบางรุ่นเท่านั้น ดังนั้น เพื่อให้บริษัทมีสินค้าจำหน่ายได้ครบทุกรุ่น ทุกยี่ห้อ จึงต้องสั่งซื้อจากผู้จัดจำหน่ายหลายราย โดยการสั่งซื้อสินค้าของบริษัทจากผู้จัดจำหน่ายแต่ละรายและในแต่ละช่วงเวลาจะขึ้นอยู่กับยี่ห้อและรุ่นของโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่เป็นที่นิยม ส่วนลดจากการซื้อสินค้าปริมาณมาก (Volume Discount) รวมทั้งข้อเสนอต่างๆ จากผู้จัดจำหน่าย เช่น จำนวนเครื่องที่จะได้รับการจัดสรร เป็นต้น

อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จำหน่ายสินค้ารายใหญ่หรือน้อยราย บริษัทยังคงรักษาความสัมพันธ์อันดีกับผู้จัดจำหน่ายรายอื่นอย่างต่อเนื่อง โดยมีการกระจายการสั่งซื้อโทรศัพท์เคลื่อนที่ไปยังผู้จัดจำหน่ายรายอื่น นอกจากนี้บริษัทยังเป็นผู้จัดจำหน่ายสินค้าภายใต้แบรนด์ “TWZ” ซึ่งเป็นสินค้าของบริษัทอีกด้วย ส่งผลทำให้บริษัทมีสินค้าที่ทันสมัยตรงกับความต้องการของลูกค้าเพิ่มมากขึ้น และลดการพึ่งพิงผู้จำหน่ายสินค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

2.4 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีการนำเข้าเครื่องโทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์เสริมบางส่วนจากต่างประเทศ โดยชำระเป็นเงินตราต่างประเทศ ทำให้บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการที่บริษัทต้องชำระค่าสินค้า บริษัทจึงได้มีการติดตามดูแลความเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนอย่างใกล้ชิด อีกทั้งมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยจะทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าตามสถานการณ์และความเหมาะสม เพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจเกิดขึ้น

2.5 ความเสี่ยงจากการล้าสมัยของสินค้า

โทรศัพท์เคลื่อนที่ที่เป็นผลิตภัณฑ์ที่มีการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยีอย่างรวดเร็ว ผู้ผลิตจึงต้องทำการพัฒนาและออกสินค้านรุ่นใหม่ให้ตรงกับความต้องการของลูกค้าอยู่ตลอดเวลา บริษัทจึงอาจประสบปัญหาในเรื่องสินค้าที่มีอยู่อาจเสื่อมความนิยมและล้าสมัย ทำให้บริษัทไม่สามารถจำหน่ายสินค้าดังกล่าวได้ บริษัทจึงอาจมีความจำเป็นที่จะต้องปรับลดราคาขายของสินค้านั้นๆ เพื่อให้ทันกับตลาดและสามารถแข่งขันได้

จากการที่ผู้บริหารของบริษัทประกอบธุรกิจจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่มาเป็นระยะเวลาเกือบ 20 ปี ทำให้มีความเข้าใจถึงภาวะอุตสาหกรรมโทรศัพท์เคลื่อนที่เป็นอย่างดี ผู้บริหารของบริษัทจึงให้ความสำคัญในการคัดเลือกยี่ห้อและรุ่นของสินค้าที่จะนำมาจำหน่ายอย่างระมัดระวัง โดยบริษัทจะทำการสำรวจความคิดเห็นและความต้องการของลูกค้าทั้งตัวแทนจำหน่ายและผู้บริโภคอย่างสม่ำเสมอ ในขณะที่เดียวกันบริษัทยังได้รับข้อมูลข่าวสารต่างๆ เกี่ยวกับสินค้าใหม่ๆ แนวโน้มหรือเทคโนโลยีต่างๆ ของโทรศัพท์เคลื่อนที่จากผู้ผลิตโทรศัพท์เคลื่อนที่ชั้นนำที่บริษัทได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้จัดจำหน่ายอีกด้วย ส่งผลทำให้บริษัทสามารถคัดสรรสินค้าได้ตรงกับความต้องการของผู้บริโภคมากที่สุด ในขณะที่เดียวกัน บริษัทก็มีการบริหารสินค้าคงคลังอย่างมีประสิทธิภาพ ด้วยระบบ Inventory Online ที่เชื่อมโยงข้อมูลสินค้าคงคลังของทุกสาขา

สามารถตรวจเช็คสินค้าคงคลังได้ในทันที ประกอบกับการที่บริษัทมีช่องทางการขายผ่านตัวแทนจำหน่าย ส่งผลทำให้บริษัทสามารถระบายสินค้าได้รวดเร็วก่อนที่สินค้าที่มีอยู่จะเสื่อมความนิยม นอกจากนี้ ในกรณีที่ผู้ผลิตโทรศัพท์เคลื่อนที่รวมทั้งผู้จัดจำหน่ายรายใหญ่ที่บริษัทเป็นตัวแทนจำหน่ายให้ ทำการปรับลดราคาโทรศัพท์เคลื่อนที่เพื่อที่จะสามารถแข่งขันในตลาดได้ บริษัทจะได้รับค่าชดเชยการปรับราคาตามรุ่น เงื่อนไขและตามเวลาที่ตกลงจากผู้ผลิต และ/หรือผู้จัดจำหน่ายรายดังกล่าวอีกด้วย

2.6 ความเสี่ยงจากการที่มีจำนวนคู่แข่งเพิ่มมากขึ้น

การเจริญเติบโตอย่างรวดเร็วของธุรกิจจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์เสริมต่างๆ โดยเฉพาะการเติบโตของสมาร์ทโฟนทำให้ธุรกิจจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่มีการแข่งขันรุนแรงขึ้น โดยเฉพาะการแข่งขันด้านราคาสินค้า อย่างไรก็ตาม การที่บริษัทเป็นร้านตัวแทนจำหน่ายพันธมิตรของ AIS ซึ่งเป็นผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่รายใหญ่ ประกอบกับการที่บริษัทมีสินค้าที่ให้บริการแก่ลูกค้าที่หลากหลาย การมีช่องทางการจำหน่ายที่ครอบคลุมและทั่วถึงทั้งในส่วนของขายปลีกโดยมีสาขาซึ่งส่วนใหญ่ตั้งอยู่ใน Prime Area ทั่วกรุงเทพมหานคร และมีตัวแทนจำหน่ายกว่า 300 รายทั่วประเทศ นอกจากนี้ บริษัทยังมีศูนย์บริการที่มีคุณภาพและครบวงจร สามารถสนับสนุนสินค้าต่างๆของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลทำให้บริษัทมีรายได้จากการบริการที่สม่ำเสมอ รวมทั้งการที่ผู้บริหารมีความเข้าใจกลไกตลาดและความต้องการของลูกค้าเป็นอย่างดี และสามารถแก้ไขปัญหาต่างๆได้อย่างรวดเร็ว ทำให้บริษัทเชื่อมั่นว่าบริษัทมีความพร้อมและสามารถที่จะแข่งขันกับผู้ประกอบการอื่นๆ ในอุตสาหกรรมได้เป็นอย่างดี

2.7 ความเสี่ยงเกี่ยวกับสัญญาเช่าพื้นที่

เนื่องจากบริษัทมีการจำหน่ายสินค้าให้แก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไป (Retail) โดยผ่านสาขาของบริษัททั้งสิ้นจำนวน 32 สาขา ซึ่งตั้งอยู่ในศูนย์การค้าชั้นนำและซูเปอร์เซ็นเตอร์ ดังนั้นบริษัทจะต้องทำการเช่าพื้นที่จากผู้ให้เช่าพื้นที่ทั้งในรูปแบบของสัญญาเช่าระยะสั้นและระยะยาว บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการที่ไม่สามารถต่อสัญญาเช่าพื้นที่ หรืออาจมีความเสี่ยงจากการที่ผู้ให้เช่าขอเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในการต่อสัญญาที่ทำให้บริษัทต้องเสียค่าใช้จ่ายสูงกว่าเดิม แต่จากการที่บริษัทเป็นลูกค้าที่ดีของผู้ให้เช่าพื้นที่มาโดยตลอด จึงทำให้มีความเสี่ยงเกี่ยวกับต่อสัญญาเช่าพื้นที่ดังกล่าวค่อนข้างน้อย

2.8 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารหลัก ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท

บริษัทก่อตั้งโดย นายพุทธชาติ และนางปิยะนุช รัศคสิริ ซึ่งเป็นผู้มีประสบการณ์ในธุรกิจจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์เสริม และมีความสัมพันธ์อันดีกับผู้ผลิตโทรศัพท์เคลื่อนที่ และผู้จัดจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ มาเป็นเวลาเกือบ 20 ปี ส่งผลทำให้ทั้ง 2 ท่านเป็นผู้มีบทบาทสำคัญในการบริหารบริษัท บริษัทจึงมีความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารทั้ง 2 ท่าน และเนื่องจากนายพุทธชาติยังคงสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 8.65 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัท ซึ่งนับว่าเป็นสัดส่วนที่สูงและเป็นแรงจูงใจให้ผู้บริหารทั้ง 2 ท่าน ในการบริหารงานให้บริษัทเจริญก้าวหน้าต่อไป อย่างไรก็ตาม บริษัทมีนโยบายผลักดันให้มีการบริหารงานเป็นที่मानเพิ่มมากขึ้น มีการว่าจ้างบุคลากรมืออาชีพจากภายนอกเข้ามาช่วยบริหาร โดยคำนึงถึงการพัฒนาประสิทธิภาพและศักยภาพของบริษัทเป็นสำคัญ และจากที่นายพุทธชาติ และนางปิยะนุช รัศคสิริ เป็นบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกัน เพื่อเป็นการป้องกันการมีอำนาจเบ็ดเสร็จ บริษัทจึงได้กำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ไว้อย่างชัดเจนในอำนาจการดำเนินงานของบริษัท (Authority Table)

3. กลยุทธ์การแข่งขัน

3.1 การเน้นการให้บริการที่มีคุณภาพ รวดเร็ว และครบวงจร

จากการที่บริษัทได้รับสิทธิในลักษณะแฟรนไชส์ให้ดำเนินงานภายใต้ชื่อเทเลวิซ และ AIS SHOP ซึ่งถือเป็นร้านตัวแทนจำหน่ายพันธมิตรของ AIS โดยได้สิทธิในการจำหน่ายสินค้า รวมถึงให้บริการต่างๆ เช่น การรับจดทะเบียนเลขหมาย การขอใช้บริการเสริมพิเศษ การขอใช้บริการข้ามแดนอัตโนมัติ การเปลี่ยนแปลงข้อมูล และการรับชำระค่าบริการ เป็นต้น ซึ่งตัวแทน

จำหน่ายทั่วไปที่ไม่ใช่ทีวีและ AIS SHOP จะไม่ได้รับสิทธิในการให้บริการเหล่านี้ โดยแต่ละสาขาของบริษัทจะมีการติดตั้งระบบ Computer Online เพื่อเชื่อมโยงข้อมูลกับ AIS จึงทำให้บริษัทสามารถให้บริการต่างๆ แก่ลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว เนื่องจากบริษัทสามารถป้อนข้อมูลของลูกค้าเข้าสู่ระบบทะเบียนบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ของ AIS ได้ในทันที ในขณะที่ตัวแทนจำหน่ายทั่วไปจะต้องทำการลงทะเบียนผ่านทาง Internet บนเว็บไซต์ www.ais.co.th ซึ่งจะต้องใช้เวลาในการดำเนินการที่นานกว่า

นอกจากนี้ บริษัทยังมีการให้บริการหลังการขายแก่ลูกค้า ได้แก่ การให้บริการซ่อมโทรศัพท์เคลื่อนที่ หรืออุปกรณ์ทั้งที่อยู่ ในระหว่างการรับประกันและที่สิ้นสุดระยะเวลาการรับประกันแล้วเป็นต้น โดยลูกค้าสามารถนำโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่ชำรุด มาทำการซ่อมแซมได้ที่ทุกสาขาของบริษัท โดยบริษัทจะดำเนินการจัดส่งสินค้าที่ชำรุดดังกล่าวไปทำการซ่อมแซม ยิงศูนย์บริการหลังการขาย จะเห็นว่า การให้บริการของบริษัทจะเป็นการให้บริการที่ครบวงจร เป็นการให้บริการที่มีคุณภาพและเพิ่มความสะดวกรบายให้แก่ลูกค้า รวมทั้งสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างครบถ้วนและมีประสิทธิภาพ

3.2 การมีช่องทางการจำหน่ายที่ครอบคลุมและทั่วถึง

1. การเลือกทำเลที่ตั้งที่เหมาะสมในการเปิดสาขา

เนื่องจากรายได้ของบริษัทส่วนหนึ่งมาจากการขายปลีกให้แก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไป (Retail) โดยเลือกเปิดสาขาเฉพาะ ในแหล่งชุมชนที่มีกำลังซื้อ และมีความสะดวกสบายในการไปใช้บริการ ปัจจุบัน บริษัทมีสาขาจำนวน 32 แห่ง

2. การมีความสัมพันธ์ที่ดีกับตัวแทนจำหน่าย

ตัวแทนจำหน่ายถือเป็นช่องทางสำคัญในการจำหน่ายสินค้าของบริษัท และจากการที่บริษัทเป็นผู้ประกอบธุรกิจ จำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ เป็นรายแรกๆ บริษัทจึงมีการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับตัวแทนจำหน่ายเหล่านี้มาเป็น เวลานาน นอกจากนี้บริษัทยังมีฝ่ายขายที่รับผิดชอบในการดูแลตัวแทนจำหน่ายเหล่านี้โดยตรง โดยจะทำการติดต่อ และตรวจเยี่ยมตัวแทนจำหน่ายอย่างสม่ำเสมอ เพื่อรับทราบปัญหาต่างๆ เพื่อนำมาพัฒนาและปรับปรุงให้บริการ เป็นที่พึงพอใจ ทั้งในเรื่องความเร็วในการส่งผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ให้ทันกับความต้องการ คุณภาพสินค้า รวมทั้ง ราคาสินค้า นอกจากนี้บริษัทยังจัดให้มีกิจกรรมส่งเสริมการขายในกลุ่มตัวแทนจำหน่ายของบริษัทอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มแรงจูงใจในการซื้อสินค้าจากบริษัท

3. การมีความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่รายใหญ่

บริษัทได้รับสิทธิร้านทีวีจาก AIS ตั้งแต่ปี 2537 และในช่วงเวลาที่ผ่านมา บริษัทได้รับรางวัลต่างๆ จาก AIS อย่างต่อเนื่องกว่า 10 ปี ส่งผลทำให้บริษัทมีความสัมพันธ์ที่ดีและได้รับการสนับสนุนจาก AIS อย่างสม่ำเสมอ ทั้งใน ด้านการจัดโปรโมชั่นร่วมกัน งบประมาณการตกแต่งร้านทีวี การโฆษณาผ่านสื่อต่างๆ เพื่อสร้าง Brand Loyalty ภายใต้ชื่อทีวีและ AIS SHOP

4. การบริหารสินค้าคงคลังที่มีประสิทธิภาพ

บริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารสินค้าคงคลังเป็นอย่างมาก เนื่องจากโทรศัพท์เคลื่อนที่ เป็นสินค้าที่มีการ เปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีอยู่ตลอดเวลา ทำให้ผู้บริโภคมีแนวโน้มที่จะเปลี่ยนความนิยมรวดเร็วเช่นเดียวกัน ดังนั้น บริษัทอาจประสบกับปัญหาอันเกิดจากสินค้าล้าสมัยหรือสินค้าเสื่อมความนิยม บริษัทจึงมีการพัฒนาระบบ การจัดการสินค้าคงคลังให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นโดยใช้ระบบ Inventory Online ที่เชื่อมโยงข้อมูลสินค้าคงคลังของ ทุกสาขา ทำให้สามารถควบคุมปริมาณสินค้าคงคลังได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ บริษัทมีการตรวจนับสินค้า คงคลังทุกชิ้นทุกสาขาในทุกสิ้นวัน สำหรับที่คลังสินค้าบริษัทจะจัดแบ่งพนักงานตรวจนับตามประเภทของผลิตภัณฑ์ โดยจะทำการสุ่มตรวจนับสินค้าตามหน่วยนับ (กล่อง) เพื่อทำการเปรียบเทียบยอดสินค้าคงเหลือกับรายงานสินค้า คงคลังจากระบบ Inventory ของบริษัท นอกจากนี้ฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทจะตรวจนับสินค้าในแต่ละสาขา

และที่คลังสินค้าอย่างสม่ำเสมอตามแผนการตรวจสอบภายใน ซึ่งจากมาตรการดังกล่าว ส่งผลทำให้บริษัทมียอดสูญหายของสินค้าคงคลังต่ำมาก

5. ความหลากหลายของผลิตภัณฑ์และความสามารถในการคัดเลือกผลิตภัณฑ์เพื่อมาจำหน่าย

ปัจจุบัน บริษัทจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ให้แก่ผู้จัดจำหน่ายรายใหญ่หลายราย ในขณะเดียวกันก็ได้มีการนำเข้สินค้าจากประเทศจีนเข้ามาจำหน่ายภายใต้ตราผลิตภัณฑ์ของบริษัท “TWZ” ทำให้บริษัทมีสินค้าที่หลากหลายสามารถตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคได้ครบทุกกลุ่ม และถึงแม้ว่าโทรศัพท์เคลื่อนที่เป็นสินค้าที่มีการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยีอย่างรวดเร็ว และจะมีผลิตภัณฑ์รุ่นใหม่ ๆ ออกสู่ตลาดอยู่ตลอดเวลา การที่ผู้บริหารของบริษัทอยู่ในธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่เป็นเวลานานเกือบ 20 ปี ประกอบกับการได้รับข้อมูลข่าวสารจากผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่และผู้ผลิตโทรศัพท์เคลื่อนที่ชั้นนำต่างๆ อยู่เป็นประจำ ทำให้มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับความต้องการของผู้บริโภค แนวโน้มกระแสความนิยมของผู้บริโภค และความเคลื่อนไหวของตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่ในภาพรวม จึงทำให้สามารถคัดเลือกสินค้าที่ตรงกับความต้องการของตลาดได้เป็นอย่างดี

6. คุณภาพและความสามารถของบุคลากร

บริษัทให้ความสำคัญในการพัฒนาบุคลากรให้มีความสามารถและมีความพร้อมที่จะให้บริการที่มีคุณภาพแก่ลูกค้า ทั้งก่อนและหลังการขาย ทั้งนี้ พนักงานทุกคนในสาขาของบริษัทจะต้องผ่านการอบรมพื้นฐานให้มีความรู้ความสามารถและมีคุณภาพในการให้บริการที่มีมาตรฐานระดับร้านเทเลวิซ และ AIS SHOP โดยพนักงานทุกคนจะได้รับการฝึกอบรมเพื่อให้เข้าใจถึงศักยภาพของโทรศัพท์ วิธีการใช้โทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์เสริมต่างๆ รวมทั้งมีการ Update ข้อมูลเกี่ยวกับตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่อยู่เป็นระยะเพื่อที่จะสามารถถ่ายทอดให้แก่ลูกค้าได้เข้าใจอย่างถ่องแท้ ในส่วนพนักงานที่ให้บริการหลังการขาย โดยเฉพาะช่างซ่อมโทรศัพท์ เคลื่อนที่ก็จะได้รับการฝึกอบรมจากผู้ผลิต และจาก AIS เพื่อให้มีความรู้ ความชำนาญ รวมทั้งทักษะต่างๆ เพื่อที่จะสามารถให้บริการได้ตามมาตรฐานที่ศูนย์บริการแอดวานซ์กำหนดไว้

7. การสื่อสารการตลาดแบบบูรณาการอย่างต่อเนื่อง (Integrated Marketing Communication)

บริษัทมีการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขาย การโฆษณาประชาสัมพันธ์อย่างต่อเนื่อง ทั้งแก่ตัวแทนจำหน่ายและผู้บริโภค ซึ่งนอกจากจะเป็นวิธีที่ช่วยเพิ่มยอดขายแล้ว ยังสร้างความคุ้นเคยในตราผลิตภัณฑ์ของบริษัทอีก

ลักษณะลูกค้าและกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

ลูกค้าของบริษัท สามารถแบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม ดังต่อไปนี้

1. กลุ่มลูกค้ารายย่อยทั่วไป โดยมีลักษณะเป็นการขายปลีก (Retail)

บริษัทจะจำหน่ายสินค้าให้แก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไปผ่านสาขาต่างๆ ของบริษัทซึ่งตั้งอยู่ตามศูนย์การค้า และซูเปอร์เซ็นเตอร์ และบริษัทมีบริการสินเชื่อแบบผ่อนชำระสำหรับการซื้อสินค้าของบริษัท ทั้งจากบริษัท ออธนธนสินทรัพย์ จำกัด (มหาชน) บริษัท อยุธยา แคปปิตอล เซอร์วิสเซส จำกัด และสถาบันการเงินรายอื่น ๆ ที่ให้บริการสินเชื่อผ่อนชำระ เพื่อช่วยอำนวยความสะดวกให้กับลูกค้ารายย่อยเพิ่มมากขึ้น

2. กลุ่มลูกค้าที่เป็นตัวแทนจำหน่ายทั่วไป (Dealer)

นอกเหนือจากการจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์ต่างๆ ให้แก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไปดังกล่าวข้างต้นแล้ว บริษัทยังจำหน่ายสินค้าให้แก่ตัวแทนจำหน่าย โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีลูกค้าที่เป็นตัวแทนจำหน่ายสำหรับโทรศัพท์เคลื่อนที่กว่า 300 รายทั่วประเทศ โดยเป็นนิติบุคคลจำนวนกว่า 130 ราย และเป็นร้านค้าและบุคคลธรรมดาจำนวนกว่า 170 ราย

จากการที่บริษัทมียอดการสั่งซื้อสินค้าต่อครั้งในปริมาณมาก ทำให้บริษัทได้รับการสนับสนุนในการทำตลาดจากผู้จัดจำหน่าย และมีอำนาจต่อรองทั้งในเรื่องของรุ่นของสินค้า ราคา และความเร็วในการส่งสินค้า ดังนั้นการที่ตัวแทนจำหน่ายสั่งซื้อสินค้าจากบริษัทก็จะได้รับการจัดสรรสินค้ารุ่นใหม่ ๆ ทั้งผลิตภัณฑ์ที่บริษัทเป็นผู้จัดจำหน่ายเอง และผลิตภัณฑ์ที่บริษัทซื้อจากผู้จัดจำหน่ายรายใหญ่อีกต่อหนึ่ง จากการที่บริษัทมีการจัดส่งสินค้าที่รวดเร็วและราคาสินค้าที่เหมาะสม รวมทั้งการที่บริษัทมีการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายให้กับตัวแทนจำหน่ายอย่างสม่ำเสมอ ทำให้บริษัทได้รับความไว้วางใจจากตัวแทนจำหน่าย และมีตัวแทนจำหน่ายเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง บริษัทไม่มีการจำหน่ายสินค้าให้กับตัวแทนจำหน่ายรายใดรายหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 30 ของรายได้ทั้งหมด

นโยบายราคา

สำหรับโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่บริษัทนำเข้าจากประเทศจีน มาจำหน่ายภายใต้ตราผลิตภัณฑ์ของบริษัทนั้น บริษัทมีนโยบายในการกำหนดราคาสินค้าโดยคิดจากราคาต้นทุนบวกอัตรากำไรที่เหมาะสม และจะมีการพิจารณาปรับราคาตามคุณสมบัติการใช้งานของโทรศัพท์เคลื่อนที่ ความนิยมของลูกค้าตามภาวะการแข่งขันในตลาด ในกรณีที่บริษัทเป็นตัวแทนจำหน่ายของบริษัทในเครือของ AIS ราคาสินค้าของโทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์ต่าง ๆ จะขึ้นอยู่กับผู้จัดจำหน่ายสินค้านั้นๆ โดยผู้จัดจำหน่ายจะมีการปรับราคาสินค้าตามปริมาณความต้องการของตลาด ซึ่งจะขึ้นอยู่กับความนิยมของลูกค้า และเนื่องจากเทคโนโลยีของโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ทำให้ผู้จัดจำหน่ายสินค้าต้องมีการปรับราคาสินค้าอยู่ตลอดเวลา อย่างไรก็ตามหากบริษัทเป็นตัวแทนจำหน่ายของผู้จัดจำหน่ายเหล่านั้น บริษัทจะได้รับการชดเชยราคาตามรุ่น เงื่อนไข และตามเวลาที่ได้ตกลงกัน เพื่อให้บริษัทสามารถปรับราคาขายลงมาเพื่อแข่งขันในตลาดได้

การจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย

บริษัทมีช่องทางการจำหน่ายสินค้าของบริษัท แบ่งได้เป็น 3 ช่องทางหลัก ดังนี้

1. การจำหน่ายสินค้าผ่านสาขาของบริษัท

บริษัทจำหน่ายสินค้าโดยตรงให้กับลูกค้ารายย่อยทั่วไปผ่านสาขาของบริษัทที่เปิดให้บริการอยู่ในปัจจุบันจำนวนรวมทั้งสิ้น 32 สาขา ซึ่งตั้งอยู่แหล่งธุรกิจที่สำคัญ ซึ่งถือเป็นทำเลที่เหมาะสม เนื่องจากลูกค้าทั่วไปมีพฤติกรรมที่เน้นความสะดวกสบายในการเลือกซื้อสินค้าหรือใช้บริการ การที่สาขาของบริษัทตั้งอยู่ในทำเลดังกล่าวจึงมีความได้เปรียบในการขายและการให้บริการที่ลูกค้าทั่วไปสามารถเดินทางมาได้อย่างสะดวกและรวดเร็ว การจำหน่ายสินค้าให้แก่ลูกค้าทั่วไปจะเน้นการให้บริการเป็นสำคัญ โดยบริษัทจะมีการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายยี่ห้อและรุ่นให้แก่ลูกค้าเพื่อทำการเปรียบเทียบทั้งการใช้งานและราคา เพื่อให้เหมาะสมและตรงกับความต้องการของลูกค้าแต่ละราย

2. การจำหน่ายสินค้าผ่านตัวแทนจำหน่าย (Dealer)

บริษัทมีการจำหน่ายสินค้าให้กับตัวแทนจำหน่ายในลักษณะการขายส่ง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีลูกค้าที่เป็นตัวแทนจำหน่ายสำหรับโทรศัพท์เคลื่อนที่กว่า 300 รายทั่วประเทศ โดยเป็นนิติบุคคลจำนวนกว่า 130 ราย และเป็นร้านค้าและบุคคลธรรมดาจำนวนกว่า 170 ราย โดยในการคัดเลือกตัวแทนจำหน่าย บริษัทจะมีการพิจารณาข้อมูลเบื้องต้นของตัวแทนจำหน่ายแต่ละราย ได้แก่ ลักษณะการประกอบธุรกิจ ฐานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของตัวแทนจำหน่าย เขตพื้นที่ในการจำหน่ายสินค้าของตัวแทนจำหน่าย เป็นต้น เพื่อประเมินถึงฐานะทางการเงินของผู้ที่จะมาเป็นตัวแทนจำหน่ายของบริษัทแต่ละราย ซึ่งการขายสินค้าให้แก่ตัวแทนจำหน่ายส่วนใหญ่ บริษัทจะให้ส่วนลดการค้าในกรณีที่ลูกค้าชำระเป็นเงินสด และจะให้เครดิต 30-90 วัน สำหรับตัวแทนจำหน่ายที่มีการสั่งซื้อ

เป็นประจำและทำธุรกิจกับบริษัทฯ เป็นระยะเวลาอันยาวนาน ไม่มีประวัติการผิดนัดการชำระเงิน และมีหลักประกัน บริษัทไม่มีการจำหน่ายสินค้าให้กับตัวแทนจำหน่ายรายใดรายหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 30 ของรายได้ทั้งหมด

3. การจำหน่ายสินค้าผ่านช่องทางโมเดิร์นเทรด

บริษัทมีการจำหน่ายสินค้าผ่านช่องทางโมเดิร์นเทรดให้แก่ บริษัท จีเอ็มเอ็ม ซีเจ ซ็อบปี้ง จำกัด บริษัท ทู จีเอส จำกัด เป็นต้น โดยบริษัทจะวางแผนการตลาดร่วมกับบริษัทดังกล่าว โดยพิจารณาความเหมาะสมของปริมาณ และรุ่นของโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่สอดคล้องกับพฤติกรรมของลูกค้า

ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 รายละเอียดของทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจดังนี้

ประเภท/ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	วงเงินจำนวน (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 60 (ล้านบาท)
ที่ดิน	เป็นเจ้าของ	-	-	4.38
อาคาร	เป็นเจ้าของ	-	-	3.94
ส่วนปรับปรุงอาคาร (ปรับปรุงสาขาและสำนักงาน)	เป็นเจ้าของ	-	-	10.87
เครื่องมือและอุปกรณ์	เป็นเจ้าของ	-	-	1.37
เครื่องใช้สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	-	1.72
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	-	3.39
ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	-	-	1.08
อุปกรณ์ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	เป็นเจ้าของ	เงินกู้ยืมระยะยาว	172.00	188.43

รายละเอียดของสัญญาเช่าทรัพย์สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีทรัพย์สินซึ่งเป็นสัญญาเช่าพื้นที่ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจจากผู้ให้เช่าหลายรายซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

ผู้ให้เช่า	วัตถุประสงค์การเช่า	สถานที่ตั้ง	พื้นที่เช่า (ตร.ม.)	ระยะเวลาการเช่า
บริษัท เอก-ชัย ดิสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	Telewiz Shop	ชั้น 1 อาคารเทสโก้โลตัส สาขาศรีนครินทร์	42.00	16 พ.ย. 60 - 15 พ.ย. 63
		ชั้น 1 อาคารเทสโก้โลตัส สาขารัตนานิเบศร์	13.00	05 ธ.ค. 60 - 04 ธ.ค. 63
		ชั้น 1 อาคารเทสโก้โลตัส สาขาแจ้งวัฒนะ	88.74	20 ต.ค. 59 - 19 ต.ค. 62
		ชั้น 2 อาคารเทสโก้โลตัส สาขาสุขุมวิท 50	19.00	01 เม.ย.58 - 31 มี.ค. 61
		ชั้น 2 อาคารเทสโก้โลตัส สาขาหลักสี่	17.00	01 ส.ค. 58 - 31 ก.ค.61
		ชั้น 2 อาคารเทสโก้โลตัส สาขาพระราม 3	34.00	01 ส.ค. 58 - 31 ก.ค. 61
		ชั้น 2 อาคารเทสโก้โลตัส สาขาบางนาตราด	27.00	25 ก.ค. 58 - 28 ก.ค. 61
	Kiosk	ชั้น 2 อาคารเทสโก้โลตัส สาขาจรัญสนิทวงศ์	8.00	05 พ.ย.59 - 04 พ.ย.62
		ชั้น 1 อาคารเทสโก้โลตัส สาขาแจ้งวัฒนะ	8.00	01พ.ย. 59 - 31 ต.ค.62
		ชั้น 1 อาคารเทสโก้โลตัส สาขาแจ้งวัฒนะ	8.00	01พ.ย. 59 - 31 ต.ค.62

ผู้ให้เช่า	วัตถุประสงค์ การเช่า	สถานที่ตั้ง	พื้นที่เช่า (ตร.ม.)	ระยะเวลาการเช่า
บริษัท สยาม รีเทล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	Telewiz Shop	ชั้น 3 อาคารศูนย์การค้าแฟชั่น ไอส์แลนด์ ห้อง 3033	77.17	01 พ.ค. 58 - 30 เม.ย. 61
	TWZ Shop	ชั้น 3 อาคารศูนย์การค้าแฟชั่น ไอส์แลนด์ ห้อง 3032	46.25	25 ต.ค.59 - 24 ต.ค. 62
กองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	Telewiz Shop	ชั้น 2 ห้อง 225 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า รัชดา-พระราม 2	119.53	22 ธ.ค. 60 - 21 ธ.ค. 62
บริษัท ออลซีซั่นส์ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด	Telewiz Shop	ชั้น 3 อาคารออลซีซั่นส์คอมเพล็กซ์ ห้อง 336/3	10.31	29 ก.ย. 60 - 28 ก.ย. 63
บริษัท บิ๊กซีซูเปอร์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	Telewiz Shop	ชั้นใต้ดิน อาคารศูนย์การค้า บิ๊กซีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาบางนา	32.50	08 ก.พ. 60 - 07 ก.พ. 61
	Telewiz Shop	ห้อง 2CR220/1 ศูนย์การค้า บิ๊กซีซูเปอร์เซ็นเตอร์ บางพลี	115.00	15 มี.ค. 59 - 14 มี.ค. 62
	Telewiz Shop	ห้อง F1/10 ห้างคาร์ฟูร์ สาขาพระราม 2 ชั้นใต้ดิน	19.31	01 พ.ย. 57 - 31 ต.ค. 60 อยู่ระหว่างการต่อสัญญา
	Telewiz Shop	ศูนย์การค้า บิ๊กซีซูเปอร์ เซ็นเตอร์ สาขาดอนเมืองสะพานใหม่	14.06	09 มี.ค. 58 - 08 มี.ค. 61
	TWZ Shop	ห้อง 2CR2208/2 ศูนย์การค้า บิ๊กซีซูเปอร์เซ็นเตอร์ บางพลี	57.82	16 ก.พ. 59 - 15 ก.พ. 62
บริษัท บางนา เซ็นทรัล พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด	Telewiz Shop	ชั้น 5 ห้อง 529 ศูนย์การค้าเซ็นทรัลซิตี้ บางนา	44.88	01 ก.ค.60 - 30 มิ.ย.61
บริษัท เซ็นทรัล พัฒนา จำกัด (มหาชน)	Telewiz Shop	ชั้น 3 ห้อง 309/1 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลราม อินทรา	53.75	01 ธ.ค. 59- 30 พ.ย. 62
	Telewiz Shop	ชั้น 3 ห้อง 309/1 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลราม อินทรา	53.75	01 ธ.ค. 59- 30 พ.ย. 62
	Telewiz Shop	ชั้น 4 ห้อง416 ศูนย์การค้าเซ็นทรัลแจ้งวัฒนะ	69.42	16 ธ.ค. 60 - 15 ธ.ค. 63
	Telewiz Shop	ชั้น 3 ห้อง 344-345 ศูนย์การค้าเซ็นทรัลปิ่นเกล้า	150.74	04 ธ.ค. 58 - 03 ธ.ค. 61
	Huawei Shop	ชั้น 3 ห้อง K304 ศูนย์การค้าเซ็นทรัลลาดพร้าว	48.43	08 มิ.ย.60 - 07 มิ.ย. 61
บริษัท ไอที โปร เฟสชั่นแนล จำกัด	TWZ Shop	ชั้น 1 ห้อง A-16 ส่วนพลาซ่า โครงการ ไอที สแควร์	44.00	01 ธ.ค. 58 - 30 พ.ย. 61
ห้างหุ้นส่วนจำกัด รจนาการ (2530)	Telewiz Shop	A 115, A122, A126 ตลาดบองมาเซ่	22.70	01 ม.ค. 60 - 31 ธ.ค. 60 อยู่ระหว่างการต่อสัญญา
คุณทัศนีย์ วงศ์ริมงคล	TWZ Shop	381/40 หมู่ที่ 17 ถ.มิตรภาพ ต.ในเมือง อ.เมือง จ.ขอนแก่น	48.00	01 พ.ค. 57- 30 เม.ย. 60 อยู่ระหว่างการต่อสัญญา
บริษัท โยม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	Telewiz Shop	ชั้น 2 ห้อง R252 สาขามาร์เก็ตวิลเลจ สุวรรณภูมิ	129.00	15 มี.ค. 58 - 14 มี.ค. 61

ผู้ให้เช่า	วัตถุประสงค์ การเช่า	สถานที่ตั้ง	พื้นที่เช่า (ตร.ม.)	ระยะเวลาการเช่า
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	Teewiz Shop	อาคารชินวัตรทาวเวอร์ 3 ชั้น 2 ห้อง L007/1	24.60	01 ธ.ค. 59 - 30 พ.ย. 62
คุณสำรวม จินตสุนทร	TWZ Shop	100/1-2 ถ.ประสาธวิถิ ต.แม่สอด อ.แม่สอด จ.ตาก	140.80	01 พ.ค. 58 - 30 เม.ย. 61
คุณยงยศ กลั่นกลิ่นหอม คุณศลินดา กลั่นกลิ่นหอม	สำนักงานและ คลังสินค้า	258/48 ถ.มิตรภาพ ต.ในเมือง อ.เมือง จ.พิษณุโลก	64.00	01 ม.ค. 61 - 30 มิ.ย. 61
บริษัท โค้ดค นาริตะ จำกัด	สำนักงานและ คลังสินค้า	47/377 ชั้น 4 ห้อง 411 อาคารชุดคอนโดมิเนียม อุตสาหกรรม อาคารนาริตะ อ.ปากเกร็ด จ.นนทบุรี 47/341 ชั้น 4 ห้อง 401 อาคารชุดคอนโดมิเนียม อุตสาหกรรม อาคารนาริตะ อ.ปากเกร็ด จ.นนทบุรี 47/341 ชั้น 4 ห้อง 410 อาคารชุดคอนโดมิเนียม อุตสาหกรรม อาคารนาริตะ อ.ปากเกร็ด จ.นนทบุรี 47/341 ชั้น 4 ห้อง 402 อาคารชุดคอนโดมิเนียม อุตสาหกรรม อาคารนาริตะ อ.ปากเกร็ด จ.นนทบุรี	180.00 308.00 110.00	01 ก.ค. 60 - 30 มิ.ย.61 15 ก.ค. 60 - 15 ก.ค. 61 01 ก.ค. 60 - 30 มิ.ย. 61
บริษัท โค้ดค นาริตะ จำกัด (บจก. ทีแซดเทรคดิ้ง)	คลังสินค้า	47/341 ชั้น 4 ห้อง 402 อาคารชุดคอนโดมิเนียม อุตสาหกรรม อาคารนาริตะ อ.ปากเกร็ด จ.นนทบุรี	110.00	01 ก.ค. 60 - 30 มิ.ย. 61
สหกรณ์ผู้เลี้ยงโคนม หินช้อน จำกัด (บจก. มาสเทค ทูต แอนด์ เซอร์วิส)	พื้นที่ สำหรับ ผลิตพลังงาน ทดแทนไฟฟ้า	โฉนดที่ดินเลขที่ 3509, 3510, 4741 หมู่ที่ 10 ต.วังม่วง อ.วังม่วง จ.สระบุรี	80,000.00	28 ก.ย.59 - 27 ก.ย.84

รายละเอียดสิทธิการเช่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีทรัพย์สินซึ่งเป็นสิทธิการเช่าพื้นที่ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจจากผู้ให้เช่าซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

ที่ตั้ง	วัตถุประสงค์	พื้นที่ (ตร.ม.)	ระยะเวลาการเช่า	ภาระผูกพัน	มูลค่าตามบัญชี 31 ธ.ค. 2560 (ล้านบาท)
ห้อง 305 ชั้น 3 อาคาร ศูนย์การค้าเซ็นทรัล พลาซ่า พระราม 3	Teewiz Shop	75.20	10 ต.ค. 40 - 10 ต.ค. 65	จดจำนองกับ ธนาคาร	1.09
ห้อง 509A ชั้น 5 ศูนย์การค้าเซ็นทรัลซีดี บางนา	Teewiz Shop	110.00	1 ต.ค. 44 - 30 มิ.ย. 66	จดจำนองกับ ธนาคาร	1.42

นอกจากนี้ บริษัทได้เข้าทำสัญญาสิทธิการเช่าจากการเช่าที่ดินกับการรถไฟแห่งประเทศไทย บนถนนรัชดาภิเษก เนื้อที่ประมาณ 6,126 ตารางเมตร รวมทั้ง บริษัท ปิยะชาติ จำกัด ที่บริษัทได้ซื้อหุ้นมาจากผู้ถือหุ้นเดิม เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2556

ส่งผลให้บริษัทมีประโยชน์จากการใช้สัญญาสิทธิการเช่าที่ดินจากการรถไฟแห่งประเทศไทย บนถนนรัชดาภิเษก เนื้อที่เพิ่มขึ้นอีกประมาณ 5,909.20 ตารางเมตร ซึ่งมีมูลค่ารวมตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 106.73 ล้านบาท เพื่อดำเนินการก่อสร้างโฮมออฟฟิศ อาคารสำนักงาน เพื่อการพาณิชย์ โดยสิทธิการเช่า ประกอบด้วยสัญญาเช่า 4 ฉบับได้แก่

1. สัญญาเช่าที่ดินเพื่อปลูกสร้างอาคาร เริ่มตั้งแต่วันที่ 10 มีนาคม 2551 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 2 ฉบับ
2. สัญญาเช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างอาคาร เพื่อดำเนินการจัดหาผลประโยชน์ เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 ถึงวันที่ 14 สิงหาคม 2574 จำนวน 2 ฉบับ

ทั้งนี้ สิ่งปลูกสร้างทั้งหมดในพื้นที่เช่า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ก็ตามให้ตกเป็นกรรมสิทธิ์ของการรถไฟแห่งประเทศไทย ทั้งสิ้นทันทีที่ลงมือปลูกสร้างหรือติดตั้ง และบริษัทและบริษัทย่อยต้องจ่ายค่าเช่ารายปีซึ่งเป็นไปตามสัญญาเช่าทั้ง 4 ฉบับกับการรถไฟแห่งประเทศไทย

4. โครงสร้างส่วนของผู้ถือหุ้นและประวัติการเพิ่มทุนในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

ปี	ประวัติการเพิ่มทุน
2558	<ul style="list-style-type: none"> • ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 751,856,121.40 บาท เหลือ 735,365,612.50 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 164,905,089 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท รวม 16,490,508.90 บาท ทั้งนี้หุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายดังกล่าว เป็นหุ้นสามัญที่ออกเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (TWZ-W2) ซึ่งได้หมดอายุตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2557 จำนวน 164,904,946 หุ้น และหุ้นสามัญที่ออกเพื่อรองรับการใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (TWZ-W3) ที่ไม่ได้จัดสรรอีกจำนวน 143 หุ้น • ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (TWZ-W4) จำนวน 2,980,138,401 หน่วย เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นในอัตราส่วนหุ้นสามัญเดิม 7 หุ้น ต่อ 3 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยไม่คิดมูลค่าราคาการใช้สิทธิ 0.70 บาท • เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 298,013,840.10 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,980,138,401 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ส่งผลให้ทุนจดทะเบียนเพิ่มขึ้นจากเดิม 735,365,612.50 บาท เป็น 1,033,379,452.60 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,333,794,526 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท โดยจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 2,980,138,401 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (TWZ-W4)

5. ข้อมูลของคณะกรรมการและผู้ถือหุ้นรายใหญ่

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการทั้งสิ้นจำนวน 8 ท่าน ณ วันที่ 25 กันยายน 2561 ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายพุทธิชาติ รั้งคสิริ	ประธานกรรมการ
2. นางปิยะนุช รั้งคสิริ	รองประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ
3. ผศ.ดร.ทิพภากร รั้งคสิริ	กรรมการ
4. นางสาวไชแซ เขติวิศว์พันธ์ุ์	กรรมการ
5. นายบันดาล อุดล	กรรมการอิสระ
6. พลเอก ดร.สุรพันธ์ พุ่มแก้ว	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
7. พลตำรวจเอกเอก อังสนานนท์	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
8. รศ.พัชรา พัทธราวิช	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

โดยมี นางสาวนลินี ประทับศร เป็นเลขาธิการบริษัท

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรก ที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 25 กันยายน 2561 สรุปได้ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. กลุ่มครอบครัววังคศิริ		
นายพุทธิชาติ วังคศิริ	541,428,571	8.65
นางสาวณัฐนุช วังคศิริ	146,440,800	2.34
รวมกลุ่มครอบครัววังคศิริ	687,869,371	10.99
2. นายสิปปกร ขวสอาด	183,317,400	2.93
3. นายจาคูรนต์ โกมลมีศรี	163,059,274	2.61
4. นางเพชรรัตน์ ทองแดง	161,000,000	2.57
5. นางสุรางค์ ประภากรรุจิวงศ์	74,213,700	1.19
6. นายธีรวัฒน์ วัฒนภิษณภักย์	71,755,800	1.15
7. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	70,658,012	1.13
8. นายอัฐ ทองแดง	68,993,200	1.10
9. ท่านผู้หญิงวิระยา ขวกุล	60,000,000	0.96
10. นายชัยรัตน์ ลาภทรงสุข	58,000,000	0.93

6. ประวัติการจ่ายเงินปันผลย้อนหลัง 3 ปี

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
1. กำไรสุทธิ	17.05 ล้านบาท	128.77 ล้านบาท	21.70 ล้านบาท
2. สำรองตามกฎหมาย	0.85 ล้านบาท	6.44 ล้านบาท	1.09 ล้านบาท
3. จำนวนหุ้น	6,259 ล้านหุ้น	6,236 ล้านหุ้น	6,236 ล้านหุ้น
4. เงินปันผลประจำปี	0.00104 บาท:หุ้น	0.00785 บาท:หุ้น	0.00133 บาท:หุ้น
5. รวมเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น	6.51 ล้านบาท	48.95 ล้านบาท	8.29 ล้านบาท
6. อัตราการจ่ายเงินปันผล **	40.19 %	40.01 %	40.22 %

ส่วนที่ 3 ข้อมูลทางการเงินของบริษัท

1. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 874.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 810.64 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 64.22 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 7.92 ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- รายได้จากการขายและบริการ จำนวน 849.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 779.34 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 70.59 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 9.06 เนื่องจากงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายโทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์เสริมเพิ่มขึ้นจากงาน Thailand Mobile EXPO 2018
- รายได้สนับสนุนการขาย เป็นจำนวนเงิน 15.07 ล้านบาท ลดลงจาก 22.22 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 7.15 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 32.18 เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยขายโทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์เสริมตามโปรโมชั่นของผู้จำหน่าย จึงส่งผลให้ได้รับเงินค่าสนับสนุนการขายจากผู้จำหน่าย
- รายได้อื่น เป็นจำนวนเงิน 9.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 9.08 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 0.78 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 8.59 รายได้อื่นส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยรับจากเงินฝากประจำ และดอกเบี้ยรับตามสัญญาเช่าทางการเงิน
- ต้นทุนขายและบริการ จำนวน 766.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 706.53 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีการจัดจำหน่ายสินค้าเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน
- ค่าใช้จ่ายในการขายในไตรมาสที่ 3 จำนวน 22.41 ล้านบาท ลดลงจากจำนวน 26.50 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นจำนวนเงิน 4.09 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 15.43 สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหารในไตรมาสที่ 3 จำนวน 40.57 ล้านบาท ลดลงจากจำนวน 47.97 ล้านบาท คิดเป็นจำนวนเงิน 7.40 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 15.43 เนื่องจากบริษัทสามารถบริหารค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 27.84 ล้านบาท ลดลงจาก 29.29 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นจำนวนเงิน 1.45 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 4.95
- ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้ สำหรับไตรมาสที่ 3 เป็นจำนวน 3.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก (1.60) ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวน 5.28 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 330.00 เนื่องจากผลการดำเนินงานตามที่กล่าวข้างต้น
- กำไรสุทธิ เป็นจำนวนเงิน 14.05 ล้านบาท ซึ่งกำไรสุทธิดังกล่าวได้ถูกหักส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม 1.59 ล้านบาท จึงทำให้กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทเป็นจำนวนเงิน 12.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก (0.05) ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวน 12.51 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลการดำเนินงานตามที่กล่าวข้างต้น

ฐานะการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 เป็นจำนวน 4,571.07 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นจำนวน 4,765.21 ล้านบาท ลดลงเป็นจำนวนเงิน 194.14 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 4.07

ซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 77.31 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนร้อยละ 22.69 โดยรายละเอียดของสินทรัพย์ที่สำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

- บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 เป็นจำนวน 1,245.68 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 1,394.09 ล้านบาท ลดลงเป็นจำนวนเงิน 148.41 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 10.65 ลูกหนี้การค้าของบริษัทลดลงเนื่องจากบริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการโดยการให้เครดิตลูกค้าลดลง สำหรับลูกหนี้อื่นสำหรับการดำเนินงานประกอบด้วย เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า รายได้ค้างรับ เงินมัดจำและเงินประกันต่างๆ
- สินค้าคงเหลือของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประกอบด้วยโทรศัพท์เคลื่อนที่ และอุปกรณ์เสริม โดยสินค้าคงเหลือของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 มีจำนวน 1,340.31 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นจำนวน 1,311.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 28.57 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราส่วนร้อยละ 2.18
- บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อให้เช่าภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 เป็นจำนวน 40.48 ล้านบาท ลดลงจาก 100.19 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คิดเป็นจำนวนเงิน 59.71 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 59.60 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยได้โอนโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อให้เช่าภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินเป็นอาคารเพื่อดำเนินงานและ อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
- โครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 เป็นจำนวน 456.44 ล้านบาท ลดลงจาก 476.64 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คิดเป็นเงิน 20.20 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 4.24 เนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการตัดจำหน่ายอาคารชุดโครงการเดอะเพเซอร์พัตยา

สภาพคล่อง

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 จำนวน 449.79 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 18.55 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 3.96 โดยมีรายละเอียดของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินสดดังนี้

- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 221.45 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน 6.10 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากเงินสดรับจากการขายบริษัทย่อย
- เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงิน 257.67 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการจ่ายชำระหนี้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 เท่ากับ 1.97 เท่า โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียนและหนี้สินหมุนเวียนลดลงเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.88 เท่า

แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม จำนวน 2,159.15 ล้านบาท ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เท่ากับ 2,411.92 ล้านบาท ส่งผลให้อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.90 เท่า ลดลงจาก 1.02 เท่า ของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

2. ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัท
งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท ทีดีบีบลิวแชนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

(หน่วย : ล้านบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	
	30 กันยายน 2561	31 ธันวาคม 2560	30 กันยายน 2561	31 ธันวาคม 2560	
	"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"	"ตรวจสอบแล้ว"	"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"	"ตรวจสอบแล้ว"	
	"สอบทานแล้ว"		"สอบทานแล้ว"		
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4	449,789	479,842	428,300	456,413
เงินลงทุนชั่วคราว		224	-	10	10
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	3.1.5	1,245,678	1,394,087	1,278,167	1,404,056
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	15	-	-	48,000	114,600
สินค้าคงเหลือ	6	1,340,312	1,311,734	1,337,628	1,304,913
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น					
- ลูกหนี้โครงการอสังหาริมทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	7.1	1,044	382	240	165
- โครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อให้เช่าภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	7.2	40,483	100,194	3,456	12,883
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย - โครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย	8	456,441	476,641	198,602	218,802
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		3,533,971	3,762,880	3,294,403	3,511,842
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	9	-	-	426,958	427,958
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	10	70,400	46,200	17,600	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	11	280,031	215,175	98,660	25,181
ค่าความนิยม		25,978	25,978	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน					
- สิทธิการเช่าที่ดิน	12.1	43,004	78,014	1,300	5,124
- สิทธิการเช่าพื้นที่	12.2	2,144	2,507	2,144	2,507
- สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	12.3	91,796	95,225	173	298
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอตัดบัญชี		1,682	1,843	-	-
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียน	7.1	65,598	67,339	40,630	40,771
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น					
- เงินฝากที่คิดภาระค่าประกัน	13.1	374,935	408,383	360,860	394,603
- ที่ดินรอการพัฒนา		23,625	23,625	-	-
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	13.2	57,908	38,043	17,580	17,376
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		1,037,101	1,002,332	965,905	913,818
รวมสินทรัพย์		4,571,072	4,765,212	4,260,308	4,425,660

บริษัท ทีดีบีบลิวแอสต์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	
	30 กันยายน 2561	31 ธันวาคม 2560	30 กันยายน 2561	31 ธันวาคม 2560	
	"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"	"ตรวจสอบแล้ว"	"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"	"ตรวจสอบแล้ว"	
หมายเหตุ	"สอบทานแล้ว"		"สอบทานแล้ว"		
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	14	1,597,247	1,842,351	1,587,506	1,832,657
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น		124,914	124,895	131,017	106,639
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	16	13,272	22,397	-	8,903
เงินกู้ยืมระยะสั้น		54,109	6,974	47,400	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		1,287	1,100	616	-
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น					
- สังกหริมทรัพย์ตามสัญญาเช่าทางการเงิน		1,428	-	1,428	-
- อสังหริมทรัพย์ตามสัญญาเช่าทางการเงิน	17	850	428	413	208
รวมหนี้สินหมุนเวียน		1,793,107	1,998,145	1,768,380	1,948,407
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
เงินกู้ยืมระยะยาว	16	202,584	245,840	74,506	107,805
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี		46,182	50,930	7,682	7,629
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน		10,923	8,942	9,535	7,791
หนี้สินทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น					
- สังกหริมทรัพย์ตามสัญญาเช่าทางการเงิน		5,102	-	5,102	-
- อสังหริมทรัพย์ตามสัญญาเช่าทางการเงิน	17	100,848	101,699	48,968	49,381
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		401	401	220	220
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		366,040	407,812	146,013	172,826
รวมหนี้สิน		2,159,147	2,405,957	1,914,393	2,121,233

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

"สอบทานแล้ว"

บริษัท ทีดีบีบลิวแฮนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

(หน่วย : ล้านบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	2561	2560	2561	2560	
รายได้จากการขายหรือการให้บริการ	21	849,933	779,339	829,996	746,904
รายได้อื่น					
- รายได้สนับสนุนการขาย		15,067	22,216	14,557	21,348
- รายได้อื่นๆ	3.2, 21	9,865	9,088	9,329	7,935
รวมรายได้		874,865	810,643	853,882	776,187
ต้นทุนขายหรือต้นทุนการให้บริการ		(766,315)	(706,534)	(754,907)	(685,706)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย		(22,411)	(26,504)	(22,411)	(24,230)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	21	(40,567)	(47,965)	(33,801)	(33,270)
ต้นทุนทางการเงิน	21	(27,839)	(29,287)	(24,806)	(26,279)
รวมค่าใช้จ่าย		(857,132)	(810,290)	(835,925)	(769,485)
กำไรก่อนภาษีเงินได้		17,733	353	17,957	6,702
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	21	(3,684)	1,598	(3,547)	(796)
กำไรสุทธิสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง		14,049	1,951	14,410	5,906
กำไรสุทธิสำหรับงวด		14,049	1,951	14,410	5,906
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น					
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน		60	(102)	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด		60	(102)	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด		14,109	1,849	14,410	5,906
การแบ่งปันกำไร					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		12,463	(53)	14,410	5,906
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		1,586	2,004	-	-
รวม		14,049	1,951	14,410	5,906
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		12,523	(155)	14,410	5,906
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		1,586	2,004	-	-
รวม		14,109	1,849	14,410	5,906
กำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	20	0.00199	(0.00001)	0.00230	0.00095
กำไรต่อหุ้นปรับลด	20	0.00199	(0.00001)	0.00230	0.00095

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

"สอบทานแล้ว"

บริษัท ทีดีบีบลิวแฮนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	2561	2560	2561	2560	
รายได้จากการขายหรือการให้บริการ	21	2,472,411	2,669,612	2,396,149	2,560,559
รายได้อื่น					
- รายได้สนับสนุนการขาย		73,571	106,137	71,940	104,598
- รายได้อื่นๆ	3.2, 21	23,305	27,461	19,263	28,327
รวมรายได้		2,569,287	2,803,210	2,487,352	2,693,484
ต้นทุนขายหรือต้นทุนการให้บริการ		(2,211,587)	(2,471,976)	(2,168,390)	(2,396,522)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย		(68,319)	(83,779)	(68,319)	(77,209)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	21	(134,070)	(142,007)	(112,430)	(109,566)
ต้นทุนทางการเงิน	21	(87,263)	(88,070)	(77,786)	(79,841)
รวมค่าใช้จ่าย		(2,501,239)	(2,785,832)	(2,426,925)	(2,663,138)
กำไรก่อนภาษีเงินได้		68,048	17,378	60,427	30,346
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	21	(8,947)	(3,680)	(12,439)	(6,464)
กำไรสุทธิสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง		59,101	13,698	47,988	23,882
กำไรสุทธิสำหรับงวด		59,101	13,698	47,988	23,882
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น					
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน		69	(429)	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด		69	(429)	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด		59,170	13,269	47,988	23,882
การแบ่งปันกำไร					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		55,082	6,644	47,988	23,882
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		4,019	7,054	-	-
รวม		59,101	13,698	47,988	23,882
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		55,151	6,215	47,988	23,882
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		4,019	7,054	-	-
รวม		59,170	13,269	47,988	23,882
กำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	20	0.00880	0.00107	0.00767	0.00383
กำไรต่อหุ้นปรับลด	19	0.00880	0.00106	0.00767	0.00381

3. แผนที่ตั้งของสถานที่รับจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ทีดับบลิวแชนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

