



บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน)

Filter Vision Public Company Limited

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญของหุ้นนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหุ้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนโดยละเอียดก่อนการตัดสินใจลงทุน โดยสามารถดูแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มได้ที่ www.sec.or.th

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน
เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เป็นครั้งแรก ("IPO")

บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย : [●] - [●])

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย : บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) ("●")

ประเภทธุรกิจ : จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ รวมถึงการออกแบบ ประกอบ ติดตั้ง และบำรุงดูแลรักษาระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 59,202,800 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 29.60 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : [●] บาท/หุ้น

มูลค่าการเสนอขาย : [●] บาท/หุ้น

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า:

ไม่มี

มูลค่าที่ตราไว้ (Par) : 0.50 บาท/หุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (book value) 0.61 บาท/หุ้น (ตาม

มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 หาดด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้)

อัตราส่วนราคาต่อกำไร ("P/E ratio") เท่ากับ [●] เท่า

P/E ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน : [●] เท่า

ตลาดรอง : ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : Profit test

วัตถุประสงค์ของการใช้เงิน :

- ใช้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนบริษัทจำนวน [●] บาท

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและหลังหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด หรือตามความเหมาะสม หากไม่มีความจำเป็นอื่นใด และการจ่ายเงินปันผลนั้นไม่มีผลกระทบต่อการทำงานตามปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ หรือเว้นแต่ในกรณีที่บริษัทมีโครงการลงทุนในโครงการอื่นๆ ทั้งนี้ มติของคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่ การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งคณะกรรมการมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ โดยจะรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมผู้ถือหุ้นคราวถัดไป

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์ :

บริษัทและบริษัทย่อย ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์(Purified Water Treatment System) โดยบริษัทเป็นผู้จัดหาผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ต่างๆที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ทั้งจากในประเทศและต่างประเทศ เช่น ระบบกรองน้ำ ถังกรองไฟเบอร์กลาส หัวกรองน้ำอัตโนมัติ ใ้กรองน้ำ เครื่องฆ่าเชื้อด้วยแสงอัลตราไวโอเล็ต และผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ เช่น ตู้ตั้งชาลาเป่า(Bun Streamer) เครื่องจ่ายเครื่องดื่ม(Beverage Dispenser) เครื่องทำน้ำแข็ง (Ice Making Machine) เป็นต้น บริษัทมีความเชี่ยวชาญในการออกแบบระบบและสามารถให้คำแนะนำที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์แก่ลูกค้าได้ตั้งแต่งานที่ไม่มีความซับซ้อนไปจนถึงงานที่ต้องอาศัยความรู้ความเชี่ยวชาญทางด้านงานวิศวกรรม ทั้งนี้ผลิตภัณฑ์และการบริการของบริษัทสามารถแบ่งออกเป็น 3 ประเภท ได้แก่

- 1) การจัดทำหน่วยผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์
- 2) การออกแบบ ประกอบ และติดตั้งระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์
- 3) การให้บริการ ดูแลและบำรุงรักษาระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์

ผู้ถือหุ้นใหญ่ :

| รายชื่อผู้ถือหุ้น | ภายหลังเสนอขายหุ้นต่อประชาชน | |
|-------------------------------|------------------------------|----------------|
| | จำนวน (หุ้น) | สัดส่วน |
| 1. กลุ่มเดอะเกษม* | 84,946,600 | 54.62% |
| 2. นายศิริพงศ์ ว่องวุฒิพรชัย | 14,300,200 | 7.15% |
| 3. นายธนพวรรณ ตันติวัฒนวิจิตร | 8,144,600 | 4.07% |
| 4. นายมนตรี ประจันพานิชย์ | 6,515,000 | 3.26% |
| 5. นายธีระภัทท์ สอนกลิ่น | 2,600,200 | 1.30% |
| 6. เสนอขายประชาชน | 59,202,800 | 29.60% |
| รวม | 200,000,000 | 100.00% |

หมายเหตุ* กรุณาดูรายละเอียดของกลุ่มผู้ถือหุ้นใน ส่วนที่ 2 ข้อ 8 โครงสร้างเงินทุน

คณะกรรมการบริษัท:

| รายชื่อ | ตำแหน่ง |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| 1. นายโชติศักดิ์ อาสภวิริยะ | ประธานกรรมการ |
| 2. ดร.วิจิตร เดอะเกษม | กรรมการ |
| 3. นายระพีพัฒน์ สอนศิลป์พงศ์ | ประธานกรรมการ ตรวจสอบ/กรรมการอิสระ |
| 4. นายเกียรติพร ศิริชัยสกุล | กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการอิสระ |
| 5. นายธเนตร ขำเชิดชูไชย | กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการอิสระ |
| 6. นายโตสิต วิสาลเสสส์ | กรรมการอิสระ |
| 7. นายแพทย์มานิต ธีระตันติกานนท์ | กรรมการอิสระ |
| 8. นายมนตรี ประจันพานิชย์ | กรรมการ |
| 9. นายธนพวรรณ ตันติวัฒนวิจิตร | กรรมการ |
| 10. นางสาวธนาพา เดอะเกษม | กรรมการ |
| 11. นางสาวปานจิต ฉิมพาลี | กรรมการ |

สัดส่วนรายได้ :

หน่วย : ล้านบาท

| รายได้ | ปี 2553 | | ปี 2554 | | ปี 2555 | |
|--|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | จำนวน | % | จำนวน | % | จำนวน | % |
| รายได้จากการจัดจำหน่าย ผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ | 166,753.02 | 91.28% | 184,136.46 | 85.56% | 218,128.06 | 83.61% |
| รายได้จากงานออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบ | | | | | | |
| รายได้จากงานรับจ้างปกติ | 6,026.99 | 3.30% | 21,794.61 | 10.13% | 28,393.61 | 10.88% |
| รายได้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน | 6,683.64 | 3.66% | 4,427.52 | 2.06% | 4,907.34 | 1.88% |
| รายได้จากงานบริการดูแลบำรุงรักษาระบบ | 2,673.79 | 1.46% | 3,887.01 | 1.81% | 6,721.35 | 2.58% |
| รายได้อื่น * | 544.18 | 0.30% | 959.01 | 0.45% | 2,741.45 | 1.05% |
| รายได้รวม | 182,681.63 | 100.00% | 215,204.62 | 100.00% | 260,891.81 | 100.00% |

หมายเหตุ *รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ, กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายทรัพย์สินและกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เป็นต้น

สรุปปัจจัยเสี่ยง :
ก. ความเสี่ยงด้านการดำเนินงาน

1. ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของลูกค้าหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ
2. ความเสี่ยงจากการจัดให้มีปริมาณสินค้าคงคลังในระดับสูง
3. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงกลุ่มธุรกิจเพื่อการพาณิชย์และที่พักอาศัย
4. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้ผลิตรายใหญ่
5. ความเสี่ยงจากการสูญเสียการเป็นตัวแทนจำหน่ายตราสินค้า (Brand) ที่สำคัญ
6. ความเสี่ยงจากคู่แข่งรายใหม่และบริษัทเจ้าของตราสินค้าเข้ามาทำการตลาดเอง
7. ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
8. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากรที่มีความชำนาญ

ข. ความเสี่ยงด้านการจัดการ

9. ความเสี่ยงจากการลดลงของราคาหุ้น อันเนื่องมาจากการเสนอขายหุ้นต่อนักลงทุนรายใหม่ในราคาต่ำกว่าราคาเสนอขายครั้งนี้
10. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นรวมกันมากกว่าร้อยละ 50

ค. ความเสี่ยงด้านการเสนอขายหลักทรัพย์

11. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการนำหุ้นสามัญของบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 3 ปี :

| รายละเอียด : หน่วย | ปี 2553 | ปี 2554 | ปี 2555 |
|---|---------|---------|---------|
| รวมสินทรัพย์ : ล้านบาท | 142.49 | 178.51 | 197.45 |
| รวมหนี้สิน : ล้านบาท | 50.71 | 71.45 | 75.35 |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น : ล้านบาท | 91.78 | 107.06 | 122.10 |
| รวมรายได้ : ล้านบาท | 182.68 | 215.20 | 260.89 |
| รวมค่าใช้จ่าย : ล้านบาท | 173.49 | 196.50 | 237.62 |
| กำไร(ขาดทุน) สุทธิ : ล้านบาท | 2.66 | 11.23 | 15.04 |
| กำไร(ขาดทุน) สุทธิ ต่อหุ้น (EPS) : บาท/หุ้น | 0.02 | 0.08 | 0.11 |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) : (เท่า) | 0.55 | 0.67 | 0.62 |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA): ร้อยละ | 1.92 | 7.00 | 8.00 |
| อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) : ร้อยละ | 2.86 | 11.30 | 13.13 |

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน :**ผลการดำเนินงาน**

บริษัทมีรายได้หลักจากการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ และออกแบบ ประกอบ ติดตั้ง และให้บริการดูแลบำรุงรักษาระบบ โดยมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายอยู่ในธุรกิจเพื่อการพาณิชย์ ธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ และธุรกิจบริการทางการแพทย์

ในปี 2553 – 2555 บริษัทมีรายได้รวม 182.68 ล้านบาท, 215.20 ล้านบาท และ 260.89 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทมีการเติบโตของรายได้อย่างต่อเนื่องอันเป็นผลมาจาก การขยายตัวในกลุ่มธุรกิจเพื่อการพาณิชย์โดยเฉพาะร้านอาหารและร้านอาหาร ที่มีสาขาที่มีการเปิดสาขาเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการขยายตัวในกลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์โดยเฉพาะการเพิ่มขึ้นของศูนย์ไตเทียมซึ่งยังคงมีความขาดแคลนในบางพื้นที่

ในปี 2553 – 2555 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 2.66 ล้านบาท, 11.23 ล้านบาท และ 15.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 1.46, ร้อยละ 5.22 และร้อยละ 5.76 ตามลำดับ ในปี 2553 บริษัทเริ่มใช้นโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจึงเป็นเหตุทำให้อัตรากำไรสุทธิในปี 2553 อยู่ในระดับที่ต่ำ ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิในปี 2554 ปรับเพิ่มสูงขึ้นโดยสาเหตุหลักมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นในกลุ่มธุรกิจเพื่อการพาณิชย์เป็นหลัก ส่วนอัตรากำไรสุทธิในปี 2555 ที่ปรับเพิ่มสูงขึ้นนั้นเป็นผลมาจากกำไรขั้นต้นที่ปรับเพิ่มขึ้นทั้งในกลุ่มธุรกิจเพื่อการพาณิชย์ และกลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์

ฐานะการเงิน

ในปี 2553 – 2555 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 142.46 ล้านบาท, 178.51 ล้านบาท และ 197.45 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์รวมของบริษัทมีอัตราการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องซึ่งสอดคล้องกับรายได้ของบริษัทที่มีการขยายตัวในช่วงระยะ 3 ปีที่ผ่านมา ทั้งนี้สินทรัพย์ของบริษัทส่วนใหญ่จะประกอบไปด้วยลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ในปี 2553 – 2555 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 50.71 ล้านบาท, 71.45 ล้านบาท และ 75.35 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินรวมหลักส่วนใหญ่มาจากเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร และเจ้าหนี้การค้า ซึ่งเป็นส่วนที่บริษัทใช้ในการบริหารจัดการเงินทุนหมุนเวียน ทั้งนี้ ในปี 2554 หนี้สินรวมมีการเพิ่มขึ้นโดยสาเหตุหลักมาจากเงินโบนัสค้างจ่ายที่เพิ่มขึ้น เนื่องจาก ณ สิ้นปี 2554 บริษัทได้มีการเปลี่ยนแปลงการจ่ายโบนัสจากเดือนธันวาคมเป็นเดือนมีนาคมของปีถัดไป

ณ สิ้นปี 2553-2555 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 91.78 ล้านบาท, 107.06 และ 122.10 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการขยายตัว ส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นผลมาจากการซื้อกิจการบริษัทย่อย การเพิ่มทุน และจากผลการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้ ณ วันที่ 26 เมษายน 2555 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทได้มีมติอนุมัติให้บริษัทแปรสภาพจากบริษัทเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เพื่อเตรียมพร้อมในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ และเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากหุ้นละ 100 บาท เป็นหุ้นละ 0.50 บาท พร้อมทั้งเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 70.40 ล้านบาท เป็น 100.00 ล้านบาท โดยจัดสรรเพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชนจำนวน 59.20 ล้านหุ้น

นักลงทุนสัมพันธ์ : นางสาวปานจิต ฉิมพาลี

เลขที่ 95 ซอยรามอินทรา 117 ถนนรามอินทรา แขวงมีนบุรี เขตมีนบุรี กรุงเทพมหานคร 10510

โทรศัพท์ : 02-518-2722

โทรสาร : 02-518-2723