



บริษัท ฟิลเตอร์ ویژัน จำกัด (มหาชน)

Filter Vision Public Company Limited

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญของหุ้นนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบ **แสดง**รายการข้อมูล **การเสนอขายหลักทรัพย์** และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับ **การเสนอขาย** ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขาย **หลักทรัพย์ (บริษัท) หุ้น** ทั้งนี้ ผู้ลงทุน **ควรต้องศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนโดยละเอียด** รายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จาก **ผู้จัดทำหน่วยหลักทรัพย์และบริษัท หรือจาก**

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) : ~~0.64~~ **0.6592** บาท/หุ้น

(ตามมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ **31 ธันวาคม 2555** ~~30 มิถุนายน 2556~~ **2556** หกรด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้)

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย [●]

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

P/E ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน : [●] เท่า

Update ข้อมูลสำหรับงวด 6 เดือนแรก ปี 2556

ตลาดรอง : ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

หมวดธุรกิจ (sector) : ไม่มี [●]

วัตถุประสงค์ของการใช้เงิน :

- ใช้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทจำนวน [●] บาท

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและหลังหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด หรือตามความเหมาะสม หากไม่มีความจำเป็นอื่นใด และการจ่ายเงินปันผลนั้นไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานตามปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ 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 ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์และการบริการของบริษัทสามารถแบ่งออกเป็น 3 ประเภท ได้แก่

- 1) การจัดทำหน่วย **บ่อบำบัด และท่อระบาย**ระบบ **ที่เกี่ยวข้องกับระบบ**บำบัดน้ำให้บริสุทธิ์
- 2) การ **จัดจำหน่ายพร้อม**ออกแบบ ประกอบ และติดตั้งระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์
- 3) การให้บริการ **ดูแลและบำรุงรักษา**ระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์

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

สรุปปัจจัยเสี่ยง :**ก. ความเสี่ยงด้านการดำเนินงาน**

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

ข. ความเสี่ยงด้านการจัดการ

9. ความเสี่ยงจากการลดลงของราคาหุ้น อันเนื่องมาจากการเสนอขายหุ้นต่อนักลงทุนรายใหม่ในราคาที่ต่ำกว่าราคาเสนอขายครั้งนี้
10. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นรวมกันมากกว่าร้อยละ 50

ค. ความเสี่ยงด้านการเสนอขายหลักทรัพย์

11. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการนำหุ้นสามัญของบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ

สัดส่วนรายได้ :

Update ข้อมูลสำหรับ งวด 6 เดือนแรก ปี 2556

หน่วย : พันบาท

รายได้	ปี 2553		ปี 2554		ปี 2555		งวด 6 เดือนแรก ปี 2556	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
รายได้จากการจัดจำหน่าย ปรับปรุงและซ่อมแซมระบบผลิตก๊าซและอุปกรณ์	166,753.02	91.28%	184,136.46	85.56%	218,128.06	83.61%	121,164.06	84.31%
รายได้จากการ งานจัดจำหน่ายพร้อม ออกแบบประกอบและติดตั้งระบบ								
รายได้จาก งานรับจ้างการขยายแบบชั่วคราวปกติ	6,026.99	3.30%	21,794.61	10.13%	28,393.61	10.88%	16,723.86	11.65%
รายได้ จากการขายและดอกเบี้ย ตามสัญญาเช่าทางการเงิน	6,683.64	3.66%	4,427.52	2.06%	4,907.34	1.88%	751.44	0.52%
รายได้จากงานบริการดูแลบำรุงรักษาระบบ	2,673.79	1.46%	3,887.01	1.81%	6,721.35	2.58%	1,083.82	0.76%
รายได้อื่น *	544.18	0.30%	959.01	0.45%	2,741.45	1.05%	883.87	0.62%
รายได้รวม	182,681.63	100.00%	215,204.62	100.00%	260,891.81	100.00%	143,006.84	100.00%

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

Update ข้อมูลสำหรับ งวด 6 เดือนแรก ปี 2556

 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 3 ปี **และงวด 6 เดือนแรกปี 2556:**

รายละเอียด : หน่วย	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2555	งวด 6 เดือนแรก ปี 2556
รวมสินทรัพย์รวม : ล้านบาท	142.49	178.54 178.64	197.45 197.66	225.07
รวมหนี้สินรวม : ล้านบาท	50.71	71.45 70.77	75.35 74.25	95.45
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นรวม : ล้านบาท	91.78	107.87	122.10 123.41	129.62
รวมรายได้รวม : ล้านบาท	182.68	215.21 0	260.89	143.61
รวมค่าใช้จ่ายรวม : ล้านบาท	173.49	196.50	237.62	134.19
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ : ล้านบาท	2.66	11.24 3	15.04	6.21
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ ต่อหุ้น (EPS) : บาท/หุ้น	0.02	0.08	0.11	0.04
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) : (เท่า)	0.55	0.66	0.60	0.74
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) : ร้อยละ	1.92	7.00 7.00	8.00 7.99	5.88
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) : ร้อยละ	2.86 3.48	11.30 11.25	13.13 13.01	9.82

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน :**ผลการดำเนินงาน**

บริษัทมีรายได้หลักจากการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ และออกแบบ ประกอบ ติดตั้ง และให้บริการดูแลบำรุงรักษาระบบ โดยมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายอยู่ในธุรกิจเพื่อการพาณิชย์ ธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ และธุรกิจบริการทางการแพทย์

ในปี 2553 – 2555 และงวด 6 เดือนแรกปี 2556 บริษัทมีรายได้รวม 182.68 ล้านบาท, 215.210 ล้านบาท, และ 260.89 ล้านบาท และ 143.61 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทมีการเติบโตของรายได้อย่างต่อเนื่องอันเป็นผลมาจาก การขยายตัวในกลุ่มธุรกิจเพื่อการพาณิชย์โดยเฉพาะร้านสะดวกซื้อ ร้านอาหาร และร้านกาแฟ ที่มีสาขาที่มีการเปิดสาขาเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการขยายตัวในกลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์โดยเฉพาะการเพิ่มขึ้นของศูนย์ไตเทียมซึ่งยังมีความขาดแคลนในบางพื้นที่

ในปี 2553 – 2555 และงวด 6 เดือนแรกปี 2556 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 2.66 ล้านบาท, 11.243 ล้านบาท, และ 15.04 ล้านบาท และ 8.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 1.46, ร้อยละ 5.22, และร้อยละ 5.76 และ ร้อยละ 5.32 ตามลำดับ ในปี 2553 บริษัทเริ่มใช้นโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจึงเป็นเหตุทำให้อัตรากำไรสุทธิในปี 2553 อยู่ในระดับที่ต่ำ ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิในปี 2554 ปรับเพิ่มสูงขึ้นโดยสาเหตุหลักมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นในกลุ่มธุรกิจเพื่อการพาณิชย์เป็นหลัก ส่วนอัตรากำไรสุทธิในปี 2555 ที่ปรับเพิ่มขึ้นนั้นเป็นผลมาจากกำไรขั้นต้นที่ปรับเพิ่มขึ้นทั้งในกลุ่มธุรกิจเพื่อการพาณิชย์ และกลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ สำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2556 กำไรสุทธิของบริษัทมีการปรับลดลงเล็กน้อยจากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2555 ulyang มีนัยสำคัญ ในขณะที่รายได้ของบริษัทมีการปรับเพิ่มขึ้น โดยบริษัทมีต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้น สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มจำนวนพนักงานในส่วน of ฝ่ายบริการทางเทคนิค และฝ่ายขายและบริหาร เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของบริษัท ประกอบกับการปรับขึ้นเงินเดือน จากช่วงระยะเวลาเดียวกันปี 2555

Update ข้อมูลสำหรับ งวด 6 เดือนแรก ปี 2556

ฐานะการเงิน

ในปี 2553 – 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 142.496 ล้านบาท, 178.61178.62 ล้านบาท, 197.66 ล้านบาท และ 197.46225.07 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์รวมของบริษัทมีอัตราการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องซึ่งสอดคล้องกับรายได้ของบริษัทที่มีการขยายตัวในช่วงระยะ 3 ปีที่ผ่านมา ทั้งนี้สินทรัพย์ของบริษัทส่วนใหญ่จะประกอบไปด้วยลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ในปี 2553 – 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 50.71 ล้านบาท, 74.4570.77 ล้านบาท, 73.25 ล้านบาท และ 76.3895.45 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินรวมหลักส่วนใหญ่มาจากเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร และเจ้าหนี้การค้า ซึ่งเป็นส่วนที่บริษัทใช้ในการบริหารจัดการเงินทุนหมุนเวียน ทั้งนี้ในปี 2554 หนี้สินรวมมีการเพิ่มขึ้นโดยสาเหตุหลักมาจากเงินโบนัสค้างจ่ายที่เพิ่มขึ้น เนื่องจาก ณ สิ้นปี 2554 บริษัทได้มีการเปลี่ยนรอบการจ่ายโบนัสจากเดือนธันวาคมเป็นเดือนมีนาคมของปีถัดไป

ณ สิ้นปี 2553-2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 91.78 ล้านบาท, 107.87 ล้านบาท, 123.41 ล้านบาท และ 122.10129.62 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการขยายตัวของส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นผลมาจากการซื้อกิจการบริษัทย่อย การเพิ่มทุน และจากผลการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้ ณ วันที่ 26 เมษายน 2555 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทได้มีมติอนุมัติให้บริษัทแปรสภาพจากบริษัทเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เพื่อเตรียมพร้อมในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาด

นักลงทุนสัมพันธ์ : นางสาวปานจิต ฉิมพาลี

เลขที่ 95 ซอยรามอินทรา 117 ถนนรามอินทรา แขวงมีนบุรี เขตมีนบุรี กรุงเทพมหานคร 10510

โทรศัพท์ : 02-518-2722

โทรสาร : 02-518-2723