

บริษัท ไฟร์วิคเตอร์ จำกัด (มหาชน)

Fire Victor Public Company Limited

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป

ส่วนที่ 1

สรุปข้อมูลสำคัญ (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนควรต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering - “IPO”)

เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

บริษัท ไฟร์วิคเตอร์ จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย: 5 - 7 พฤศจิกายน 2557)

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย : บริษัท ไฟร์วิคเตอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)

ประเภทธุรกิจ : นำเข้าและจำหน่ายผลิตภัณฑ์วาล์วและอุปกรณ์ระบบดับเพลิง วาล์วและอุปกรณ์ระบบสุขาภิบาลและปรับอากาศ รวมทั้งให้บริการงาน โครงการติดตั้งระบบดับเพลิง

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย: 90,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.71 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น:

ประเภทผู้ลงทุน	จำนวนหุ้นที่เสนอขาย (หุ้น)	สัดส่วนที่เสนอขาย (ร้อยละ)
- ผู้มีอุปการคุณของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	54,000,000	60.00
- ผู้มีอุปการคุณของบริษัท	36,000,000	40.00

เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย: รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)

ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : 3.00 บาทต่อหุ้น

มูลค่าการเสนอขาย: 270,000,000 บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า ไม่มี

มูลค่าที่ตราไว้ (Par) : 0.50 บาทต่อหุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value) : 0.66 บาทต่อหุ้น (คำนวณจากส่วนของถือหุ้นตามงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 และหุ้นสามัญหลังเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากหุ้นละ 1.00 บาท เป็นหุ้นละ 0.50 บาท ซึ่งมีจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดที่เท่ากับ 260,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท)

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย :

- พิจารณาจากอัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E Ratio) ของตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
- ราคาหุ้นสามัญที่เสนอขายหุ้นละ 3.00 บาท คิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเท่ากับ 16.67 เท่า โดยคำนวณกำไรสุทธิต่อหุ้นจากผลกำไรสุทธิของบริษัทในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด ตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ปี 2556 ถึงไตรมาส 2 ปี 2557 หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท หลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 350,000,000 หุ้น (Fully Diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.18 บาท โดย P/E Ratio ที่เสนอขายดังกล่าวคิดเป็นส่วนลดประมาณร้อยละ 65.47 ของ P/E ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่เท่ากับ 48.28 เท่า

นอกจากนี้ P/E Ratio ที่เสนอขายดังกล่าว คิดเป็นส่วนลดประมาณร้อยละ 20.69 ของ P/E Ratio เฉลี่ยของบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจคล้ายคลึงกับการประกอบธุรกิจของบริษัท (ธุรกิจเทรดดิ้ง) ตั้งแต่วันที่ 31 ตุลาคม 2556 จนถึงวันที่ 30 ตุลาคม 2557 ซึ่งมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 21.02 เท่า

อัตราส่วนราคาต่อกำไร (“P/E Ratio”) 16.67 เท่า

P/E Ratio ของบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน (ตั้งแต่วันที่ 31 ตุลาคม 2556 จนถึงวันที่ 30 ตุลาคม 2557)

- บริษัท ผลัญญา จำกัด (มหาชน) เท่ากับ 13.32 เท่า
- บริษัท คอมมิวนิเคชั่น แอนด์ ซิสเต็มส์ โซลูชั่น จำกัด (มหาชน) เท่ากับ 23.71 เท่า
- บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) เท่ากับ 26.04 เท่า

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent period : จำนวน 39,290,040 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 11.23 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

กรณีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เป็นครั้งแรก (“IPO”)

ตลาดรอง: SET mai

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน: Profit test Market Capitalization test Holding Company

วัตถุประสงค์การใช้เงิน:

บริษัทจะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนครั้งนี้ หลังหักค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้น และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้น ซึ่งเป็นเงินประมาณ 258.33 ล้านบาท ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ดังนี้

- จำนวนประมาณ 10 ล้านบาท เพื่อใช้ลงทุนเปิดสำนักงานสาขาในต่างจังหวัด
- จำนวนประมาณ 20 ล้านบาท เพื่อใช้ลงทุนในอุปกรณ์ฮาร์ดแวร์ และ โปรแกรม SAP
- จำนวนประมาณ 10 ล้านบาท เพื่อใช้ชำระคืนหนี้

นโยบายการจ่ายเงินปันผล:

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า ร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้และหักสำรองต่างๆทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด ความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ แผนการลงทุน การจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม เงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาต่างๆ ที่บริษัทผูกพันอยู่ รวมทั้งข้อจำกัดทางกฎหมาย ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่น ๆ ในอนาคต ทั้งนี้ มติของคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องถูกนำเสนอเพื่อขออนุมัติ

4. จำนวนประมาณ 218.33 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน	จากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการของบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลได้เป็นครั้งคราว เมื่อเห็นว่าบริษัทมีผลกำไรสมควรพอจะทำเช่นนั้นได้ โดยจะต้องรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวถัดไป
--	---

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:

บริษัทประกอบธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายผลิตภัณฑ์วาล์วและอุปกรณ์ระบบดับเพลิง วาล์วและอุปกรณ์ระบบสุขาภิบาลและปรับอากาศ และให้บริการงานโครงการติดตั้งระบบดับเพลิง

ผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัท แบ่งเป็น 3 ประเภท ดังนี้

1) **วาล์วและอุปกรณ์ระบบดับเพลิง** วาล์ว เป็นอุปกรณ์ที่ช่วยในการเปิดหรือปิดน้ำของระบบดับเพลิงที่ติดตั้งอยู่กับท่อน้ำของระบบดังกล่าว โดยวาล์วใช้ทำหน้าที่หลากหลายในระบบงาน เช่น วาล์วควบคุมการไหลของน้ำในระบบ วาล์วเปิดปิดน้ำเมื่อต้องการซ่อมบำรุงรักษาระบบ วาล์วป้องกันน้ำย้อนไหลกลับ เป็นต้น สำหรับอุปกรณ์ดับเพลิง เป็นอุปกรณ์ที่เป็นส่วนประกอบหรืออุปกรณ์ร่วมที่ใช้งานคู่กับอุปกรณ์หลักในระบบดับเพลิง เพื่อให้ระบบดับเพลิงใช้งานได้อย่างสมบูรณ์ และรวมถึงอุปกรณ์ต่างๆ ที่ช่วยในการป้องกันเพลิงไหม้ เช่น ตู้สายฉีดน้ำดับเพลิง สายฉีดน้ำดับเพลิง เครื่องดับเพลิง เป็นต้น

2) **วาล์วและอุปกรณ์ระบบสุขาภิบาลและปรับอากาศ** วาล์ว เป็นอุปกรณ์ที่ช่วยในการเปิดหรือปิดน้ำของระบบปรับอากาศหรือระบบสุขาภิบาลที่ติดตั้งอยู่กับท่อน้ำของระบบดังกล่าว โดยระบบปรับอากาศเป็นระบบที่ควบคุมอุณหภูมิและความชื้น โดยสินค้าของบริษัทจะใช้ในระบบปรับอากาศในห้องควบคุมความชื้น (Control Room) ของอาคารสูง โรงงาน สำหรับระบบสุขาภิบาลประกอบด้วย ระบบประปา ระบบท่อระบายน้ำทิ้ง ระบบท่อระบายอากาศ ระบบระบายน้ำฝน และระบบบำบัดน้ำเสีย โดยวาล์วใช้ทำหน้าที่หลากหลายในระบบงานต่างๆ เช่น วาล์วควบคุมการไหลของน้ำในระบบ วาล์วใช้เปิดปิดน้ำเมื่อต้องการซ่อมบำรุงรักษาระบบ วาล์วป้องกันน้ำย้อนไหลกลับ เป็นต้น

3) **งานโครงการติดตั้งระบบดับเพลิง** ให้คำปรึกษา ออกแบบ และติดตั้งระบบดับเพลิงต่างๆ โดยมีทีมงานวิศวกรผู้เชี่ยวชาญของบริษัททำหน้าที่ติดต่อประสานงานกับลูกค้า แนะนำสินค้าที่จำหน่าย รวมถึงออกแบบ นำเสนอสินค้าและบริการให้แก่ลูกค้าตามมาตรฐานดับเพลิงสากล รวมถึงทดสอบภายหลังการติดตั้งระบบแล้ว

บริษัทจำหน่ายสินค้าที่มีความหลากหลายมากกว่า 3,000 รายการ ภายใต้ตราสินค้าที่มีชื่อเสียงมากกว่า 25 ตราสินค้า ซึ่งในจำนวนดังกล่าว ปัจจุบันบริษัทได้รับแต่งตั้งเป็นตัวแทนจำหน่ายหลายตราสินค้า โดยเป็นตัวแทนสินค้ารายเดียว (Sole Distributor) ให้กับ 2 ตราสินค้า ได้แก่ Potter Electric และ Weiss และเป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าในประเทศไทยรายหนึ่งจากจำนวนตัวแทนหลายรายในตลาดของสินค้านั้นๆ 14 ตราสินค้า อีกทั้งบริษัทยังได้พัฒนาตราสินค้าเป็นของตัวเอง 3 ตราสินค้า ได้แก่ “Guardian” “Valtec” และ “Spark” จากการว่าจ้างผลิตหรือสั่งซื้อจากผู้ผลิตอื่นทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ไม่ได้เป็นบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท

บริษัทมีคลังสินค้ารวม 2 แห่ง โดยคลังสินค้าหลัก ตั้งอยู่เลขที่ 503/1 ถนนพระราม 9 ซอย 13 แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ ซึ่งเช่ากับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัท พื้นที่เช่ารวม 1,760 ตารางเมตร เพื่อใช้เป็นพื้นที่เก็บผลิตภัณฑ์วาล์ว และอุปกรณ์ต่างๆ รวมทั้งใช้เป็นพื้นที่แปรรูปสินค้า เช่น การประกอบชิ้นส่วนอุปกรณ์ต่างๆ ตามคำสั่งซื้อ และคลังสินค้าแห่งที่สอง ตั้งอยู่ที่ 38/43 หมู่ 4 ถนนลำลูกกา ตำบลลำลูกกา อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี พื้นที่รวม 15 ตารางเมตร ซึ่งเช่ากับบุคคลภายนอกที่ให้บริการคลังสินค้าและที่ไม่มีความเกี่ยวข้องใดๆ กับบริษัท เพื่อใช้เป็นพื้นที่เก็บสารเคมีอันตรายที่สั่งซื้อจากผู้ผลิต และรอการจัดส่งให้แก่ลูกค้า หรือนำไปใช้ในงานโครงการติดตั้งระบบดับเพลิงให้แก่ลูกค้า

(กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ข้อ 2.2 การประกอบธุรกิจ หัวข้อย่อย 2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ)

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ : ณ วันที่ 29 กันยายน 2557

รายชื่อ	ก่อนการเสนอขายหุ้น ต่อประชาชนครั้งแรก		หลังการเสนอขายหุ้น ต่อประชาชนครั้งแรก	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. กลุ่มชาวนรงค์ ^{1/}				
1.1 นางสิริมา เอี่ยมสกุลรัตน์ ^{2/}	35,067,520	13.49	35,067,520	10.02
1.2 นายเจน ชาวนรงค์	33,995,000	13.07	33,995,000	9.72
1.3 นางประยูรศรี ชาวนรงค์	910,000	0.35	910,000	0.26
1.4 Nice Noble Limited ^{3/}	33,020,000	12.70	33,020,000	9.43
รวมกลุ่มชาวนรงค์	102,992,520	39.61	102,992,520	29.43
2. กลุ่มสุขชัย ^{1/}				
2.1 นายวิรัช สุขชัย	86,190,000	33.15	86,190,000	24.63
2.2 นางนพรัตน์ สุขชัย	13,000,000	5.00	13,000,000	3.71
2.3 นายวิโรจน์ สุขชัย	2,730,000	1.05	2,730,000	0.78
รวมกลุ่มสุขชัย	101,920,000	39.20	101,920,000	29.12
3. นายประชา พร้อมพรชัย	13,000,000	5.00	13,000,000	3.71
4. นางสาวอุไรรัตน์ หาญทวีภัทร	6,662,480	2.56	6,662,480	1.90
5. นายภาคภูมิ ว่องไพฑูรย์	6,110,000	2.35	6,110,000	1.75
6. นางวลีรัตน์ เชื้อบุญชัย	5,947,520	2.29	5,947,520	1.70
7. นายธรรมบุญ ตรีเพชร	4,062,480	1.56	4,062,480	1.16
8. นางสาวชลธิ แปกประกิตต	3,380,000	1.30	3,380,000	0.97
9. นายรัตนพันธ์ มุขหริวัฒน์นันท์	3,250,000	1.25	3,250,000	0.93
10. นางสาวไพลิน ว่องประชานุกูล	1,462,520	0.56	1,462,520	0.42
รวมผู้ถือหุ้น 10 รายแรก	248,787,520	95.69	248,787,520	71.08
ผู้ถือหุ้นรายอื่นๆจำนวน 25 ราย	11,212,480	4.31	11,212,480	3.21
ประชาชน	-	-	90,000,000	25.71
รวม	260,000,000	100.00	350,000,000	100.00

หมายเหตุ: ^{1/} เป็นการจัดกลุ่มผู้ถือหุ้นตามนามสกุลเท่านั้น โดยไม่ได้หมายความว่าผู้ถือหุ้นแต่ละรายเป็นบุคคลตามมาตรา 258 หรือเป็น Concert Party กันแต่อย่างใด

^{2/} นามสกุลเดิม คือ ชาวนรงค์

^{3/} Nice Noble Limited เป็นกองทรัสต์ที่จัดตั้งขึ้น ณ เขตบริหารพิเศษฮ่องกง แห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน ทำหน้าที่ดูแลกองมรดกของนางประยูรศรี ชาวนรงค์ โดยมี นางประยูรศรี ชาวนรงค์ เป็นผู้รับผลประโยชน์สุดท้ายของกองทรัสต์ดังกล่าว

สัดส่วนรายได้:

	2554		2555		2556		ม.ค. - มิ.ย. 2556		ม.ค. - มิ.ย. 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ										
1. วาล์วและอุปกรณ์ระบบดับเพลิง	306.33	80.35	413.22	83.35	451.66	86.65	213.81	89.21	227.19	82.16
2. วาล์วและอุปกรณ์ระบบสุขาภิบาลและปรับอากาศ	41.33	10.84	41.63	8.40	34.27	6.57	14.11	5.89	17.35	6.27
3. งานโครงการติดตั้งระบบดับเพลิง	32.95	8.65	38.83	7.83	32.68	6.27	9.35	3.90	25.96	9.39
รวมรายได้จากการขายและบริการ	380.61	99.84	493.68	99.58	518.61	99.49	237.27	99.00	270.49	97.82
รายได้อื่น	0.62	0.16	2.07	0.42	2.65	0.51	2.40	1.00	6.02	2.18
รวม	381.23	100.00	495.75	100.00	521.26	100.00	239.67	100.00	276.52	100.00

หมายเหตุ : รายได้อื่น ประกอบด้วย กำไรจากการแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจริง ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายหุ้นหรือหน่วยลงทุน รายได้จากการชดเชยประกันภัยสินค้าและทรัพย์สิน และรายได้จากการให้บริการงานด้านสนับสนุน (เริ่มตั้งแต่ปี 2557) เป็นต้น

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 22 พฤษภาคม 2557 คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 7 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายภาคภูมิ ว่องไพฑูรย์	ประธานกรรมการ
2. นายวิรัช สุขชัย	กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวสิริมา เอี่ยมสกุลรัตน์	กรรมการ และกรรมการบริหาร
4. นางวลีรัตน์ เชื้อบุญชัย	กรรมการ กรรมการบริหารและ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
5. นายถกล นันธิราภากร	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
6. นายโสทธิธร มัลลิกะมาส	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
7. นางสาวรณช สุไพบุลย์พิพัฒน์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

สรุปปัจจัยความเสี่ยง:

1. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ

- 1.1 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- 1.2 ความเสี่ยงจากการสูญเสียในการเป็นตัวแทนจำหน่ายตราสินค้า
- 1.3 ความเสี่ยงจากการที่บริษัทเจ้าของตราสินค้าอาจเข้ามาทำตลาดเอง
- 1.4 ความเสี่ยงจากระบบการจัดซื้อและบริหารสินค้าคงคลังของบริษัท

2. ความเสี่ยงต่อการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

- 2.1 ความเสี่ยงในเรื่องตลาดรองสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์

(กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ข้อ 2.2 การประกอบธุรกิจ หัวข้อย่อย 3 ปัจจัยความเสี่ยง)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 3 ปี และไตรมาสล่าสุด: สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 - 2556 และสำหรับงวด 6 เดือนแรก สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 และ 2557

ฐานะการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557
	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556	
สินทรัพย์รวม	207.14	242.03	281.38	275.24
หนี้สินรวม	76.92	99.86	105.67	103.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	130.22	142.17	175.71	172.24

ผลการดำเนินงาน	2554	2555	2556	ม.ค.-มิ.ย. 2556	ม.ค.-มิ.ย. 2557
รายได้จากการขายและบริการ	380.61	493.68	518.61	237.27	270.50
ต้นทุนขาย	269.06	354.83	369.86	167.87	200.51
กำไรขั้นต้น	111.55	138.85	148.75	69.40	69.99
กำไรสุทธิสำหรับงวด	40.36	58.95	61.16	28.79	30.52
กำไรสุทธิขั้นพื้นฐานต่อหุ้น (EPS) (บาท)	100.90	32.59	9.41	0.44	0.30
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ย (หุ้น)	400,000	1,808,665	6,500,000	65,000,000	100,193,370
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)*	10.00	10.00	10.00	1.00	1.00
กำไรสุทธิขั้นพื้นฐานต่อหุ้น (EPS) (บาท) (ปรับปรุงให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลง มูลค่าหุ้นที่ตราไว้เป็นหุ้นละ 0.50 บาท เท่ากันทุกงวด เพื่อการเปรียบเทียบ)	5.05	1.63	0.47	0.22	0.15

หมายเหตุ: * เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 มีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทจากหุ้นละ 1.00 บาท เป็นหุ้นละ 0.50 บาท โดยบริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2557

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ :

	2554	2555	2556	ม.ค.-มิ.ย. 2557
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	0.59	0.70	0.60	0.60
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ) *	19.38	26.25	23.37	21.93
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ) *	33.76	43.28	38.48	35.09

หมายเหตุ: *อัตราส่วนทางการเงินสำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2557 คำนวณ โดยวิธีปรับค่าให้เป็นรายปี (annualize)

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน:

ผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2554 - 2556 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2557 มีรายได้รวมจำนวน 381.23 ล้านบาท 495.75 ล้านบาท 521.26 ล้านบาท และ 276.52 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้เกือบทั้งหมดเป็นรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งมีจำนวน 380.61 ล้านบาท 493.68 ล้านบาท 518.61 ล้านบาท และ 270.50 ล้านบาท ตามลำดับ ประกอบด้วย รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ระบบดับเพลิงร้อยละ 80 - 87 รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ระบบสุขาภิบาลและปรับอากาศร้อยละ 6- 11 และรายได้จากงานโครงการติดตั้งระบบดับเพลิงร้อยละ 6 - 10 ของรายได้จากการขายและบริการ ในช่วงดังกล่าว

ต้นทุนขายและบริการของบริษัทในปี 2554 - 2556 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2557 มีจำนวน 269.06 ล้านบาท 354.83 ล้านบาท 369.86 ล้านบาท และ 200.51 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการขายและบริการประมาณร้อยละ 71 - 74 ในช่วงดังกล่าว ซึ่งต้นทุนขายและบริการมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น โดยต้นทุนขายและบริการหลักมาจากค่าสินค้าที่บริษัทสั่งซื้อมาเพื่อขายและ/หรือ ติดตั้งให้แก่ลูกค้า ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการนำเข้ามาจากต่างประเทศจากการที่บริษัทเป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้านั้นๆ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของบริษัทในปี 2554 - 2556 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2557 มีจำนวน 53.54 ล้านบาท 62.73 ล้านบาท 74.30 ล้านบาท และ 37.00 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมประมาณร้อยละ 13 - 14 ในช่วงเวลาดังกล่าว ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 20.59 ล้านบาท 25.74 ล้านบาท 27.47 ล้านบาท และ 13.73 ล้านบาท ในปี 2554 - 2556 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2557 ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการขายผันแปรตามยอดขาย ซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่านายหน้าและค่าจ้างพนักงานขาย ที่เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับยอดขายที่เพิ่มขึ้นในแต่ละปี สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 32.95 ล้านบาท 36.99 ล้านบาท 46.83 ล้านบาท และ 23.27 ล้านบาท ในปี 2554 - 2556 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2557 ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายคงที่ ได้แก่ เงินเดือน ค่าบริหารส่วนกลาง และค่าเช่าทรัพย์สิน เป็นต้น ซึ่งในระหว่างปลายปี 2555 - ต้นปี 2557 บริษัทมีการปรับโครงสร้างการบริหารจัดการในส่วนงานสนับสนุน จากเดิมที่ดำเนินการโดยบริษัท หาญเอ็นจิเนียริง จำกัด (“หาญ”) ซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้อง มาดำเนินการที่บริษัทเอง และทยอยรับโอนพนักงานจากบริษัทดังกล่าวมาที่บริษัทด้วย ทำให้มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างค่าใช้จ่ายในการบริหาร โดยมีค่าบริการสำนักงานจากการใช้บริการบริหารจัดการงานด้านสนับสนุนที่จ่ายให้แก่หาญลดลง ในขณะที่มีค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นจากการรับโอนพนักงานดังกล่าว รวมทั้งมีการจัดประเภทค่าใช้จ่ายใหม่ โดยการย้ายค่าตอบแทนกรรมการผู้จัดการที่เคยบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในการขาย มาเป็นค่าใช้จ่ายในการบริหาร ทำให้ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มสูงขึ้น

กำไรสุทธิของบริษัท ในปี 2554 - 2556 มีจำนวน 40.36 ล้านบาท 58.95 ล้านบาท และ 61.16 ล้านบาท ตามลำดับ แสดงถึงแนวโน้มการเติบโตที่ต่อเนื่อง และในงวด 6 เดือนแรกของปี 2557 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 30.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2556 ที่มีจำนวน 28.79 ล้านบาท

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2554 - 2556 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 มีจำนวน 207.14 ล้านบาท 242.03 ล้านบาท 281.38 ล้านบาท และ 275.24 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์เกือบทั้งหมดเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน รายการที่สำคัญ ได้แก่ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และสินค้าคงเหลือ มีสัดส่วนรวมกันต่อสินทรัพย์รวม เท่ากับร้อยละ 92 ของสินทรัพย์รวม (ณ สิ้นปี 2554 - 2555) ร้อยละ 83 และ ร้อยละ 79 ของสินทรัพย์รวม (ณ สิ้นปี 2556 และ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 ตามลำดับ)

หนี้สินรวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2554 - 2556 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 มีจำนวน 76.92 ล้านบาท 99.86 ล้านบาท 105.67 ล้านบาท และ 103.00 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินเกือบทั้งหมดเป็นหนี้สินหมุนเวียน รายการที่สำคัญ ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น มีสัดส่วนต่อหนี้สินรวมเท่ากับร้อยละ 70 ร้อยละ 72 ร้อยละ 76 และร้อยละ 72 รองลงมา คือ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน มีสัดส่วนต่อหนี้สินรวมเท่ากับร้อยละ 13 ร้อยละ 13 ร้อยละ 9 และร้อยละ 10 ณ สิ้นปี 2554 - 2556 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 ตามลำดับ

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นปี 2554 - 2556 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 มีจำนวน 130.22 ล้านบาท 142.17 ล้านบาท 175.71 ล้านบาท และ 172.24 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ สิ้นปี 2554 - 2556 เนื่องจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นในแต่ละปี รวมทั้งการเพิ่มทุนจำนวน 61.00 ล้านบาท ในระหว่างปี 2555 ถึงแม้มีการจ่ายเงินปันผลทุกปี เป็นจำนวน 20 ล้านบาท 108 ล้านบาท และ 27.63 ล้านบาท ในปี 2554 - 2556 ตามลำดับ สำหรับ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก ณ สิ้นปี 2556 เนื่องจากในไตรมาสที่ 1 ของปี 2557 บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 99 ล้านบาท ในขณะที่มีการเพิ่มทุนจำนวน 65.00 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิจำนวน 30.52 ล้านบาท โดยบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ใน

ระดับที่ต่ำ เนื่องจากมีเพียงเงินกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินเป็นจำนวนไม่มาก โดย ณ สิ้นปี 2554 - 2556 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.59 เท่า 0.70 เท่า 0.60 เท่า และ 0.60 เท่า ตามลำดับ

(กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ / 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน / 15 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ และ 16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ)

สืบเนื่องจากการกำหนดการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนของบริษัทเป็นช่วงระยะเวลาใกล้เคียงกับการเปิดเผยข้อมูลงบการเงินระหว่างกาล สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 โดยบริษัทและที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณางบการเงินภายในของบริษัทในงวดดังกล่าวก่อนการสอบทานของผู้สอบบัญชีของบริษัทโดยเบื้องต้นแล้ว ขอรับรองว่า ผลประกอบการในงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 ของบริษัทเป็นไปตามลักษณะการประกอบธุรกิจตามปกติของบริษัท ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญที่จะส่งผลกระทบต่อความตั้งใจของผู้ลงทุน รวมทั้งบริษัทไม่ได้ขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจไปยังธุรกิจอื่นใด ไม่มีการทำรายการระหว่างกันใดๆ กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพิ่มเติม นอกเหนือจากที่เปิดเผยในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ ตลอดจนไม่มีข้อมูลสำคัญใดๆ ที่เกิดขึ้นในงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 ที่นักลงทุนควรรับทราบเพื่อประกอบการตัดสินใจในการลงทุนที่ยังไม่ได้เปิดเผยเพิ่มเติมในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดงบการเงินระหว่างกาลงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 ได้ที่เว็บไซต์ของบริษัท www.firevictor.co.th รวมถึงการแจ้งข่าวผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ของบริษัท

นอกจากนี้ ผลการดำเนินงานของบริษัทในงวดดังกล่าวไม่ขัดต่อคุณสมบัติในการยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

นักลงทุนสัมพันธ์:

นายวิรัฐ สุขชัย กรรมการผู้จัดการ

สถานที่ติดต่อ : บริษัท ไฟร์วิคเตอร์ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 19/20-22 อาร์ซีเอ บล๊อคเอ ถนนพระราม 9 ซอย 8 แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ : 0-2203-0868

โทรสาร : 0-2203-1504

คำเตือน ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนการตัดสินใจลงทุน