

EXECUTIVE SUMMARY

NOVA EMPIRE

NOVA EMPIRE PUBLIC COMPANY LIMITED

บริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) (“NOVA”)



บริษัทหลักทรัพย์

เคพีเอ็ม จำกัด

KPM SECURITIES COMPANY LIMITED

เสนอขายระหว่าง วันที่ 14 - 16 มีนาคม 2566

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ปัจจุบันบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นบริษัทลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ลงทุนในธุรกิจพลังงานหมุนเวียน ประกอบไปด้วยธุรกิจพลังงานแสงอาทิตย์ และธุรกิจพลังงานลม ทั้งนี้ ธุรกิจพลังงานแสงอาทิตย์ดำเนินธุรกิจผ่านบริษัทย่อยจำนวน 9 บริษัท โดยมีบริษัทโซลาร์ อาเขต จำกัด (“โซลาร์ อาเขต”) ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 เป็นบริษัทศูนย์กลางทำหน้าที่บริหารบริษัทย่อย และบริษัทย่อย ได้แก่ บริษัท วินชัย จำกัด (“วินชัย”) ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานลม ซึ่งบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 75

รายละเอียดตราสารหนี้

ประเภทตราสารหนี้ :	หุ้นกู้ไม่มีประกัน ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้น
ตราสารอายุ :	1 ปี 9 เดือน
อัตราดอกเบี้ย :	6.80%
มูลค่าเสนอขาย :	400 ล้านบาท
หลักประกัน :	ไม่มีประกัน
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ :	ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

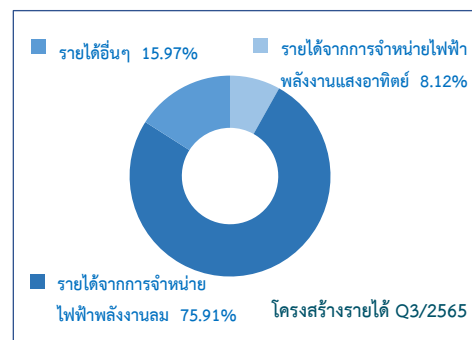
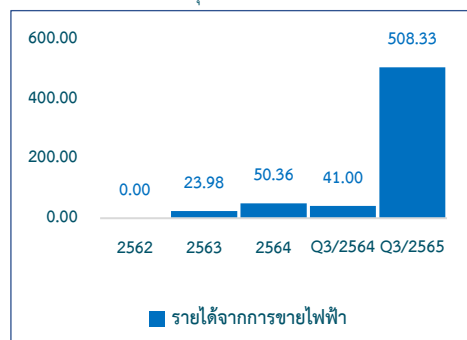
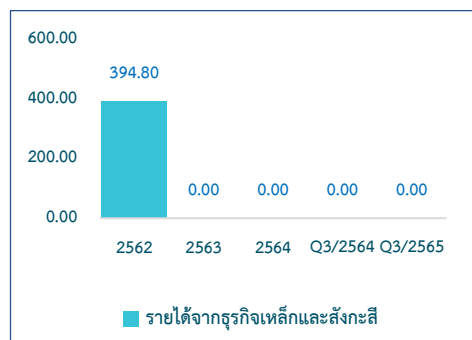
- เพื่อชำระค่าหุ้นสามัญในการลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจพลังงานลม (165 ลบ.)
- เพื่อเป็นเงินทุนสำหรับการขยายธุรกิจในอนาคต (165 ลบ.)
- เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และ สนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย (70 ลบ.) ทั้งนี้จำนวนเงินที่ใช้ขึ้นอยู่กับมูลค่าหุ้นกู้ที่เสนอขายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อย

โครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 – 2564 และงวด 9 เดือนของปี 2564 และงวด 9 เดือนของปี 2565 สามารถจำแนกได้ดังนี้

ผลิตภัณฑ์/ บริการ	ปี 2562		ปี 2563 (ฉบับปรับปรุงใหม่)		ปี 2564 (ฉบับปรับปรุงใหม่)		ไตรมาส 3 ปี 2564		ไตรมาส 3 ปี 2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากส่วนงานธุรกิจหลักและสังกะสี^{1/}										
รายได้จากการขายธุรกิจหลักและสังกะสี	379.25	92.82	-	-	-	-	-	-	-	-
รายได้จากการให้บริการธุรกิจหลักและสังกะสี	15.55	3.81	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมรายได้จากส่วนงานธุรกิจหลักและสังกะสี	394.80	96.62	-	-	-	-	-	-	-	-
รายได้จากการขายไฟฟ้า										
รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์	-	0.00	21.15	88.20	44.02	87.41	35.44	86.44	41.29	8.12
รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าพลังงานลม	-	0.00	-	-	-	-	-	-	385.85	75.91
รวมรายได้จากการขาย	-	0.00	21.15	88.20	44.02	87.41	35.44	86.44	427.14	84.03
รายได้อื่น	13.80	3.38	2.83	11.80	6.34	12.59	5.56	13.56	81.19	15.97
รวมรายได้	408.60	100.00	23.98	100.00	50.36	100.00	41.00	100.00	508.33	100.00

หมายเหตุ 1/ ในเดือนเมษายน ปี 2564 บริษัทได้ดำเนินการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท ทีโอดับบีว อินดัสตรี จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจการนำเข้า ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์แผ่นเหล็กชุบสังกะสีและธุรกิจการให้บริการรับเหมาดัดตั้งหลังคาและผนัง ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด



คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนก่อนการตัดสินใจลงทุน

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่พิจารณาแล้วว่ามีคุณภาพ เชื่อถือได้ ทั้งนี้บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด มิอาจรับรองความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวได้ บทวิเคราะห์ ข้อมูล คำแนะนำ และความคิดเห็นที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการ และอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยมิต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า จึงมีอาจถือเป็นการชักชวน หรือเสนอแนะแต่อย่างใด ดังนั้น ผู้ใช้เอกสารฉบับนี้ควรใช้โดยพิจารณาประกอบในการพิจารณาข้างอื่น ทั้งนี้ รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่เป็นการชี้แนะให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน



EXECUTIVE SUMMARY

NOVA EMPIRE

NOVA EMPIRE PUBLIC COMPANY LIMITED



บริษัทหลักทรัพย์

เคพีเอ็ม จำกัด

KPM SECURITIES COMPANY LIMITED

บริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) (“NOVA”)

เสนอขายระหว่าง วันที่ 14 - 16 มีนาคม 2566

ภาพรวมธุรกิจ

- ในช่วงไตรมาสที่ 1 ของปี 2564 บริษัทได้เข้าลงทุนในบริษัท วินชัย จำกัด (“วินชัย”) ในสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว ส่งผลให้วินชัยมีสถานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัท
- ในเดือนเมษายน ปี 2564 บริษัทฯ ได้ปรับเปลี่ยนโครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจหลัก โดยการจำหน่ายบริษัทที่ไอดีบีวี อินดัสตรี จำกัด (“TIWI”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เนื่องจากสภาพการแข่งขันในตลาด ประกอบกับผลขาดทุนที่ยังมีอยู่อย่างต่อเนื่อง และแรงกดดันจากต้นทุนที่สูงขึ้นในการผลิตเหล็กชุบสังกะสี บริษัทจึงปรับเปลี่ยนโครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจโดยเปลี่ยนแปลงธุรกิจหลักเป็นกิจการที่มุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจพลังงาน ส่งผลให้บริษัทสามารถลดความเสี่ยงทางการเงิน และเปิดโอกาสให้บริษัทสามารถมองหาโอกาสทางธุรกิจใหม่ ๆ ได้ ซึ่งเป็นประโยชน์กับผู้ถือหุ้นของบริษัทในระยะยาว
- ในช่วงไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 บริษัทได้เข้าลงทุนเพิ่มเติมในวินชัย ในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว ส่งผลให้บริษัทถือหุ้นสามัญในวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 50.625 โดยวินชัยมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท และบริษัทสามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของวินชัยผนวกการเงินรวมของบริษัท
- ในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2565 บริษัทได้เข้าลงทุนเพิ่มเติมในวินชัย ในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว ส่งผลให้บริษัทถือหุ้นสามัญในวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 75.00 โดยบริษัทสามารถรับรู้ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเพิ่มขึ้นตามสัดส่วนการเข้าลงทุนเพิ่มเติม

จากการเข้าทำธุรกรรมของบริษัทในช่วง 2 ปีที่ผ่านมาส่งผลให้บริษัทประกอบธุรกิจลงทุนในธุรกิจพลังงานผ่านบริษัทย่อยของบริษัท ได้แก่ บริษัท เดอะ โซลาร์ อาเขต จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้ารวมทั้งสิ้น 7.825 เมกะวัตต์ และบริษัท วินชัย จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 50.625 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้ารวมทั้งสิ้น 44.85 เมกะวัตต์

ผู้ถือหุ้น 10 รายแรก โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท และคณะกรรมการบริษัท

ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	%หุ้น
1 น.ส. ปาลีรัฐ ปานบุญหอม	81,968,783	48.23
2 บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	16,430,000	9.67
3 ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	15,280,000	8.99
4 BNP PARIBAS, LONDON BRANCH	7,330,000	4.31
5 นาย ทศสิทธิ์ ไควสุรัตน์	6,501,800	3.83
6 น.ส. สุริยส ไควสุรัตน์	6,500,000	3.82
7 MITSIAM INTERNATIONAL LTD.	6,000,000	3.53
8 นาย ศิริภัทร์ ศุภสินประภาพงศ์	3,644,567	2.14
9 นาย ชนพล ชนุหะชา	2,692,100	1.58
10 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	2,686,567	1.58

คณะกรรมการ	ตำแหน่ง
1 นางสาวปาลีรัฐ ปานบุญหอม	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / กรรมการ
2 นายนิติ จิณจินันต์	รองประธานคณะกรรมการบริษัท / กรรมการอิสระ
3 นายสุทธิณ ปัญญาวงศ์ขันติ	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
4 ดร. รัตนา สิทธิประศาสน์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ
5 รศ.ดร. พรรณชญา ศิริวรรณบุษย์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / ประธานกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ
6 ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการ
7 นายเกรียงชัย ตริณภการ	กรรมการ
8 นายทศสิทธิ์ ไควสุรัตน์	กรรมการ
9 นางสาวสุกัญญา ทิพย์มณี	กรรมการ สรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนก่อนการตัดสินใจลงทุน

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่พิจารณาแล้วว่ามีที่น่าเชื่อถือ แต่ทั้งนี้บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด มิอาจรับรองความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวได้ บทวิเคราะห์ ข้อมูล คำแนะนำ และความเห็นที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการ และอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยมีต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า จึงมีอาจถือเป็นการชักชวน หรือเสนอแนะแต่อย่างใด ดังนั้น ผู้ใช้เอกสารฉบับนี้ควรใช้ด้วยพินิจพิจารณาประกอบการตัดสินใจ ทั้งนี้ รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่เป็นการชี้แนะให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน



