

LIT

บริษัท ลิซ อีท จำกัด (มหาชน)  
LEASE IT PUBLIC COMPANY LIMITED

Head Office : 900/17 ถนนพระราม 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กทม. 10120

Contact : 0-2686-3200-4 Website : [www.leaseit.co.th](http://www.leaseit.co.th)

## CEO

คุณสมพล เอกธีรจิตต์  
กรรมการผู้จัดการTel : 0-2686-3201  
Mobile : 08-1813-9678  
sompon@leaseit.co.th

## CFO

คุณชลธิชา ศุภลักษณ์เมธา  
ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน  
และกรรมการผู้จัดการ บริษัท ลิซ  
เซอร์วิส แมเนจเม้นท์ จำกัดTel : 0-2686-3229  
Mobile : 09-2261-1443  
chonticha\_s@leaseit.co.th

## IRO

คุณสิทธาพัชร นิโรจน์รัฐ  
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ/นักลงทุน  
สัมพันธ์Tel : 0-2686-3244  
Mobile : 08-1887-3163  
sitaphatr\_n@leaseit.co.th

CG Report Score :

THSI List : -

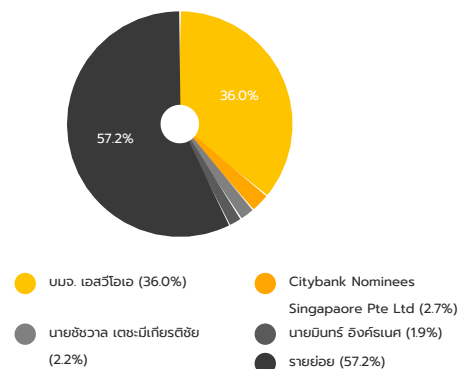
## Stock Data (21/08/2018)

	YTD	2017	2016
Paid-up (MB)	220.72	220.08	200.00
Listed share (M)	220.72	220.08	200.00
Par (B)	1.00	1.00	1.00
Market Cap (MB)	1,842.97	2,354.81	2,360.00
Price (B./share)	8.35	10.70	11.80
EPS (B.)	0.35	0.66	0.50

## Statistics (30/06/2018)

	P/E	P/BV	Div.Yield
LIT (x)	12.22	1.79	3.82
FINCIAL - mai (x)	36.94	2.10	2.12
FINCIAL - SET (x)	12.01	1.17	3.18
mai (x)	77.09	2.06	1.92
SET (x)	16.24	1.83	3.16

## Shareholder Structure (26/02/2018)



## Financial Ratios

	6M/2018	6M/2017	2017	2016
ROE (%)	15.30	18.54	19.47	22.70
ROA (%)	7.90	8.61	8.36	8.01
D/E (x)	1.36	1.46	1.30	3.19
GP Margin (%)	-	-	-	-
EBIT Margin (%)	59.77	61.34	58.10	59.81
NP Margin (%)	35.31	36.12	34.73	35.05

## Company Background

เป็นผู้ดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อครบวงจรสำหรับผู้ประกอบการ SMEs เป็นแหล่งเงินทุนทางเลือกนอกภาคสถาบันการเงิน (Non Bank) ที่สามารถสร้างโอกาสให้แก่ SMEs ให้สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนในการประกอบธุรกิจ ได้พบอิสระภาพทางการเงิน ไม่ถูกยึดติดกับรูปแบบสินเชื่อแบบเดิมๆ ที่จะเป็อุปสรรคขัดขวางการแข่งขันทางธุรกิจ จนนำไปสู่การยกระดับความสัมพันธ์ระหว่างกันในระดับคู่ค้า (True Financial Partner) ด้วยการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลายสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าแบบครบวงจร (Total Financial Solution) ไม่ว่าจะเป็นสินเชื่อเพื่อการจัดหาหนังสือค้ำประกันของ (Bid Bond) สินเชื่อเพื่อเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิต (L/C) สินเชื่อเพื่อจัดหาสินค้า/สนับสนุนโครงการ (Trade/Project Backup Financing) การให้สินเชื่อสัญญาเช่าทางการเงิน (Leasing) การให้สินเชื่อสัญญาเช่าซื้อ (Hire Purchase) และสินเชื่อการรับโอนสิทธิเรียกร้อง (Factoring)

## Key Development of Company

2006-2012	จดทะเบียนก่อตั้งบริษัทและเริ่มต้นนำเสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงิน เช่น Leaseing, Hire Purchase, Factoring, Bid Bond และ Project Finance ออกสู่ตลาด
2014	บริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)
2015	บริษัทเปิดตัวบริการสินเชื่อเพื่อเปิด L/C (Letter of Credit)
2017	เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท อีกจำนวน 100 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 200 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 300 ล้านบาท เพื่อรองรับการจ่ายหุ้นปันผล
2017	ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวนไม่เกิน 160 ล้านหน่วย เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ในอัตราส่วน 5 หุ้น ต่อ 4 หน่วย ใบสำคัญแสดงสิทธิ ในราคาเสนอขายหน่วยละ 2.50 บาท อายุ 5 ปี โดยมีอัตราการใช้สิทธิเท่ากับ 2 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ต่อ หุ้นสามัญ 1 หุ้น และราคาการใช้สิทธิ 4.00 บาท โดยบริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2017
2018	บริษัทได้เปิดบริษัทย่อย เพื่อให้บริการวิเคราะห์ข้อมูลสินเชื่อ

## Revenue Structure

หน่วยนับ : 30 ล้านบาท

(Unit : MB)

	6M/2018	%	6M/2017	%	2017	%	2016	%
รายได้ดอกเบี้ย	123.45	57.08	127.23	64.70	265.57	63.39	174.30	60.69
รายได้ค่าธรรมเนียม	80.24	37.10	64.27	32.68	139.79	33.37	97.00	33.78
รายได้อื่น	12.59	5.82	5.16	2.62	13.60	3.24	15.89	5.53
<b>รวม</b>	<b>216.28</b>	<b>100.00</b>	<b>196.66</b>	<b>100.00</b>	<b>418.96</b>	<b>100.00</b>	<b>287.19</b>	<b>100.00</b>

# Business Plan

บริษัทฯ กำหนดทิศทางกลยุทธ์ประจำปี 2561 ภายใต้กรอบกลยุทธ์ระยะยาว 3 ปี (2561-2563) ดัง 3 แผนหลัก ดังนี้

**แผนที่ 1 :** มุ่งเน้นการเติบโตอย่างยั่งยืนเฉลี่ย 20-30% โดยกำหนดเป้าหมาย 3 ข้อ มุ่งเน้นการเพิ่มปริมาณการให้สินเชื่อแฟคตอริง (Factoring) และสินเชื่อให้กู้ยืมเงิน (Project Backup Finance) ดังนี้

- 1) เป้าหมายการกำรายได้ไม่น้อยกว่า 503 ล้านบาท
- 2) เป้าหมายพอร์ตสินเชื่อไม่น้อยกว่า 2,690 ล้านบาท
- 3) เป้าหมายปริมาณการปล่อยสินเชื่อไม่น้อยกว่า 13,000 ล้านบาท

**แผนที่ 2 :** การเพิ่มความสามารถในการแข่งขัน โดยกำหนดเป้าหมาย 2 ข้อ ดังนี้

- 1) เพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์สินเชื่อ
- 2) พัฒนารูปแบบการตลาดผ่านช่องทางดิจิทัล มาร์เก็ตติ้ง (Digital Marketing)

**แผนที่ 3 :** การบริหารจัดการความเสี่ยง ที่เน้นกลยุทธ์การบริหารจัดการความเสี่ยง เพื่อวัตถุประสงค์ในการขอประเมินการจัดอันดับเครดิต (Credit Rating) โดยมีเป้าหมายให้สามารถถูกจัดอันดับไม่น้อยกว่า Investment Grade และเพื่อรองรับมาตรฐานการบัญชี TFRS9 ที่จะผลบังคับใช้ วันที่ 1 มกราคม 2562 โดยกำหนดเป้าหมาย 5 ข้อ ดังนี้

- 1) กำหนดเป้าหมายการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 7%
- 2) ขยายพอร์ตสินเชื่อลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน (Leasing)
- 3) อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไม่เกิน 4 เท่า
- 4) การบริหารจัดการพอร์ตสินเชื่อให้มีการกระจายพอร์ตสินเชื่อในแต่ละอุตสาหกรรมไม่เกิน 30% ของสินเชื่อรวม
- 5) การบริหารจัดการพอร์ตสินเชื่อลูกหนี้แต่ละรายไม่เกิน 20% ของสินเชื่อรวม

## Investment Highlight

- บริษัทฯ มีลูกหนี้ภาครัฐกว่า 60% ของพอร์ตลูกหนี้ เพราะฉะนั้นจึงมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ค่อนข้างต่ำ เนื่องจากภาครัฐจัวหวามีชำระล่าช้าแต่ไม่เคยผิดนัดชำระหนี้
- ในปัจจุบันภาครัฐมีนโยบายในการกระตุ้นเศรษฐกิจด้วยโปรเจกต์ต่างๆ อย่างต่อเนื่อง เป็นผลให้ ลีส อิก มีลูกค้าที่มีลูกหนี้ราชการมาใช้บริการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- ในสภาวะเศรษฐกิจปัจจุบัน ธนาคารพาณิชย์ปล่อยสินเชื่อให้ SMEs อย่างจำกัด เพราะฉะนั้น ลีส อิก จึงเป็นทางเลือกหนึ่งสำหรับผู้ประกอบการ SMEs ทำให้บริษัทมีโอกาสในการเติบโตค่อนข้างสูง
- คณะกรรมการและผู้บริหารของ ลีส อิก เป็นผู้เชี่ยวชาญจากธุรกิจธนาคารและธุรกิจแฟคตอริงเป็นอย่างดี

## Risk Factor

- ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ - เนื่องจากลักษณะการให้สินเชื่อของบริษัทฯ เป็นการให้สินเชื่อที่ไม่มีหลักประกัน ทำให้มีความเสี่ยงที่จะเกิดจากทั้งคุณภาพของลูกหนี้การค้าและคุณภาพของลูกหนี้ค้ำ ดังนั้นบริษัทฯ จะทำธุรกรรมกับลูกหนี้การค้าในส่วนที่เป็นภาครัฐราชการ ภาครัฐวิสาหกิจ และบริษัทเอกชนขนาดใหญ่ซึ่งมีการโอนสิทธิรับเงินเป็นส่วนใหญ่ เพื่อลดความเสี่ยงลง และมีการบริหารจัดการด้านสินเชื่อ ด้วยการตั้งเกณฑ์และกำหนดขั้นตอนในการตรวจสอบทั้งลูกหนี้และลูกหนี้อย่างรัดกุมก่อนการอนุมัติสินเชื่อ
- ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงิน - บริษัทฯ ได้จัดหาแหล่งเงินทุนโดยใช้เครื่องมือทางการเงินใหม่ๆ ซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่น การขายลดตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange) ให้แก่ผู้ลงทุนและการออกหุ้นกู้ (Bond) ซึ่งเป็นผลให้บริษัทฯ บริหารสภาพคล่องได้ดีขึ้น และเพิ่มโอกาสในการหาแหล่งเงินทุนเพื่อขยายการปล่อยสินเชื่อในอนาคต และทำให้ต้นทุนทางการเงินต่ำลง แต่ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ มีสถาบันการเงินที่ให้การสนับสนุนทางการเงินหลายแห่ง เพื่อรองรับความเสี่ยงในการถูกเรียกให้ชำระคืนเงินก่อนกำหนดระยะเวลาหรือกรณีสถาบันการเงินไม่ต่ออายุสัญญาตัวสัญญาใช้เงินอีกทางหนึ่งด้วย อีกทั้งบริษัทฯ ยังได้มีการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยจัดสรรแหล่งใช้ไปของเงินทุน (Use of Fund) ให้สอดคล้องกับแหล่งได้มาของเงินทุน (Source of Fund)

## Capital Structure

(Unit : MB)

	6M/2018	6M/2017	2017	2016
Current Liabilities	690.59	1,109.48	765.99	1,179.41
Non-Current Liabilities	710.59	273.53	561.53	336.38
Shareholders' Equity	1,027.00	944.57	1,018.76	475.78

## Company Structure



## Company Image

**LIT Financial Product Innovations**

สินเชื่อ ให้บริการสินเชื่อ ครอบคลุมถึงวงเงินเพื่อผู้ประกอบการSMEs โดยแบ่งออกเป็น 3 กลุ่ม

1.เพิ่มความสามารถแข่งขัน	2.ผลิตภัณฑ์ใหม่	3.เสริมสภาพคล่อง
Bid Bond Letter of Credit (L/C) Project Finance Leasing Factoring Supply Chain Finance	Trade Finance Hire Purchase	Supply Chain Finance
สินเชื่อเพื่อการค้า ที่มีชื่อ ค้ำของบุคคล	สินเชื่อ เพื่อ L/C	สินเชื่อการค้า เพื่อสนับสนุนเงินทุน และสินเชื่อเช่าซื้อ
สินเชื่อการค้า ที่มีชื่อ ค้ำของบุคคล	สินเชื่อ เพื่อ L/C	สินเชื่อการค้า เพื่อสนับสนุน เงินทุนผู้ค้า

สินเชื่อต้นน้ำ      สินเชื่อกลางน้ำ      สินเชื่อปลายน้ำ

**สินเชื่อธุรกิจ เพื่อ SMEs**

- ✓ ครอบคลุม SME
- ✓ อนุมัติเร็ว
- ✓ วงเงินสูง
- ✓ มีบริการสินเชื่อต้นน้ำ

สนใจติดต่อ  
โทร. 02-788-1388

# ลีส อิก คิดค้นเพื่อคุณ

**We Care**  
เราใส่ใจดูแลลูกค้า  
เพราะเราเชื่อมั่นในศักยภาพลูกค้า

**We Move Forward**  
กล้าที่จะพัฒนาตัวเอง

**Be Unity**  
รวมพลังเป็นหนึ่ง

**Integrity**  
ความซื่อสัตย์

Lease IT  
U·M·I·C

สำนักงานกรุงเทพ  
บริษัท ลีส อิก จำกัด (มหาชน)

**Disclaimer :** เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทจดทะเบียน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทต่อผู้ลงทุนเพื่อใช้ในการตัดสินใจลงทุนประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้ชวนหรือจูงใจให้ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ซึ่งผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในการนำข้อมูลมาใช้ตัดสินใจลงทุนอย่างรอบคอบ โดยบริษัทจะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลเหล่านี้ไปใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อมูลของบริษัท สามารถหาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่รายงาน 56-1 รายงานประจำปี หรือสารสนเทศที่บริษัทได้แจ้งผ่านสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงข้อมูลในเอกสารฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า รวมทั้งห้ามมิให้ผู้ใดนำเอกสารหรือข้อมูลในเอกสารดังกล่าวไปทำซ้ำ ดัดแปลง หรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนโดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท