

א.נ שוהם ביזנס בע"מ

מצגת גיוס אג"ח סדרה ג'

דצמבר 2020



הבהרה משפטית

מצ"ב מצגת אשר בכוונת החברה להציג בפני משקיעים במסגרות שונות, מובהר כי המצגת אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות הערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור ונועדה למסירת מידע למשקיעים בלבד. האמור בה אינו ייעוץ, המלצה, חוות דעת או הצעה באשר לכדאיות השקעה, ואינו מחליף את שיקול הדעת, בדיקה עצמאית וייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע פוטנציאלי. מידע הכלול במצגת דומה בעיקרו למידע שכבר ניתן לו גילוי על ידי החברה, אולם עשוי להיות מוצג באופן השונה מהאופן בו הוצג בדיווחי החברה. המידע הכלול במצגת אינו נועד להחליף את הצורך בעיון בדיווחים שפרסמה החברה לציבור.

כרטיס ביקור



רישיון למתן אשראי מורחב

לחברה רישיון למתן אשראי מורחב ובסיסי מאת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון



ניהול סיכונים

ניהול סיכוני האשראי והרגולציה בהקפדה, מחמ"ים קצרים ופיזור רחב של תיקי האשראי.



תיק אשראי

תיק אשראי ללקוחות נטו בהיקף של כ-312 מ' ש"ח*



פעילות החברה

החברה פועלת בתחום המסחר בממסרים דחויים והלוואות מגובות נדל"ן באופן ישיר מול לקוחות קצה עסקיים, ללא מנכי משנה



חברה ציבורית הנסחרת בבורסה בת"א

דירוג Baa1, אופק שלילי



פיזור לקוחות ומושכים

שמירה על איכות האשראי תוך פיזור רחב על פני מספר רב של לקוחות ומושכים



הון עצמי בהיקף כ-84 מיליון ש"ח*

תשואה על ההון כ-21.3% (שנתי)

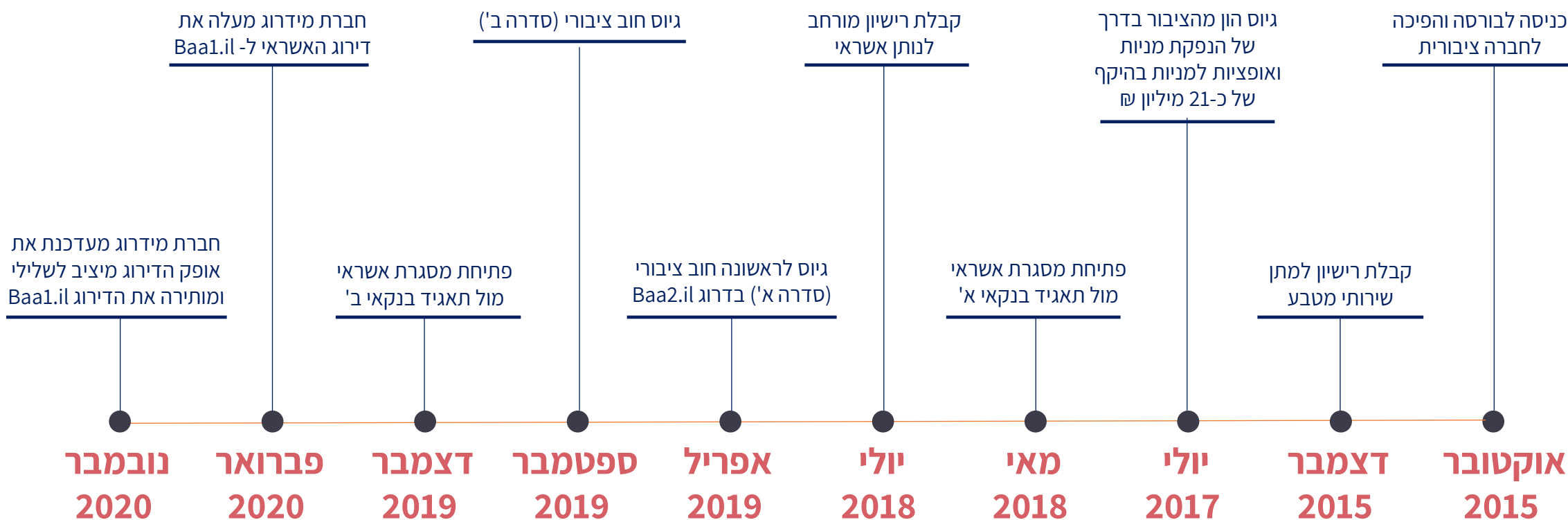


ענף האשראי החוץ בנקאי

מבין החברות הוותיקות והמובילות במתן אשראי לעסקים עם ניסיון מצטבר מעל ל-25 שנים

* מעודכן ל-30.09.2020

אבני דרך



הנהלה מנוסה ומקצועית



רו"ח לימור הררי
מנהלת כספים

בעלת ניסיון רב בחשבות וניהול
כספים בחברות ציבוריות, יוצאת
משרד רו"ח סומך חייקין KPMG.

מוסמכת במנהל עסקים
מאוניברסיטת תל אביב ובוגרת
חשבונאות וכלכלה
מהאוניברסיטה העברית



אייל מנסור
מייסד ומנהל סיכונים

בעל ניסיון של 12 שנים בתחום
ניכיון השיקים ואחראי על ניהול
הסיכונים לצד פיתוח
האסטרטגיה השיווקית שבאה
לידי ביטוי בצמיחה ובגידול של
תיק האשראי של שוהם ביזנס



אלי נידם
מייסד, בעלים ומנכ"ל

יזם בתחום הנדל"ן והאשראי
החוץ בנקאי. בעל ניסיון מעל
ל- 25 שנים בתחום המימון
חוץ בנקאי



איתן מימון
יו"ר הדירקטוריון

בעל ניסיון עשיר בניהול וליווי של
עסקים פרטיים מעל ל- 20 שנה.
רו"ח בהשכלתו, בוגר תואר כלכלה
וחשבונאות מהמרכז האקדמי רופין

התמודדות החברה עם משבר קורונה



פירעונות אג"ח

לאורך שנת 2020, ביצעה פירעונות בהיקף של כ- 84.6 מיליון ש"ח (לא כולל גם פירעון צפוי לדצמבר 2020)
ביצעה רכישה עצמית של כ- 11 מיליון ש"ח ע.ג. מסדרה א' וב'
הקטינה את חובה הפיננסי ללא גיוסים נוספים.



פיזור לקוחות

החברה עוסקת במתן אשראי
ללקוחות קצה בלבד

יתרון משמעותי של פיזור לקוחות
ומושכים, באופן בו אין לחברה תלות
בלקוח בודד



מסגרת אשראי

החברה עומדת בכל אמות
המידה הפיננסיות

החברה בזמן משבר הקורונה קיבלה
אישורים מבנקים להגדלת מסגרות
האשראי בהיקף של כ- 30 מיליון ש"ח



פעילות החברה

עיקר פעילות החברה הינה
בענפי הנדל"ן והתשתיות

ענפים חיוניים אשר פעילותם
לא הופסקה



תיק האשראי

צמצום סיכוני האשראי
ע"י הידוק נהלי החיתום

לצד, עליה במרווחי הריבית
ללקוחות החברה

ניהול סיכונים



הליך חיתום שמרני

ירידה לשטח
וביקור אצל
לקוח/מושך

מעקב שוטף
של סביבת
הלקוח/ מושך

בחינת
המושך/לקוח
לפי מאפיינים
פנימיים של
החברה
המגדירים
חשיפה
מקסימאלית
למושך/לקוח

בדיקה מול
פעילים בענף
על יכולת ההחזר
של
הלקוח/ מושך

בדיקה במקורות
מידע עסקי
חיצוני

בדיקה במאגרי
מידע פנימיים
של החברה



פיזור מושכים רחב ומח"מ לקוחות קצר

שיעור חשיפה לעשרת המושכים הגדולים

1	3.0%
2	2.9%
3	2.3%
4	2.1%
5	2.1%
6	1.6%
7	1.4%
8	1.4%
9	1.4%
10	1.2%

טבלת גיוול לקוחות

ימים לפירעון	שיעור מכלל	מצטבר
מתחת 30	27%	27%
31-60	25%	52%
61-90	19%	71%
91-120	8%	79%
121-180	7%	86%
+181	14%	100%

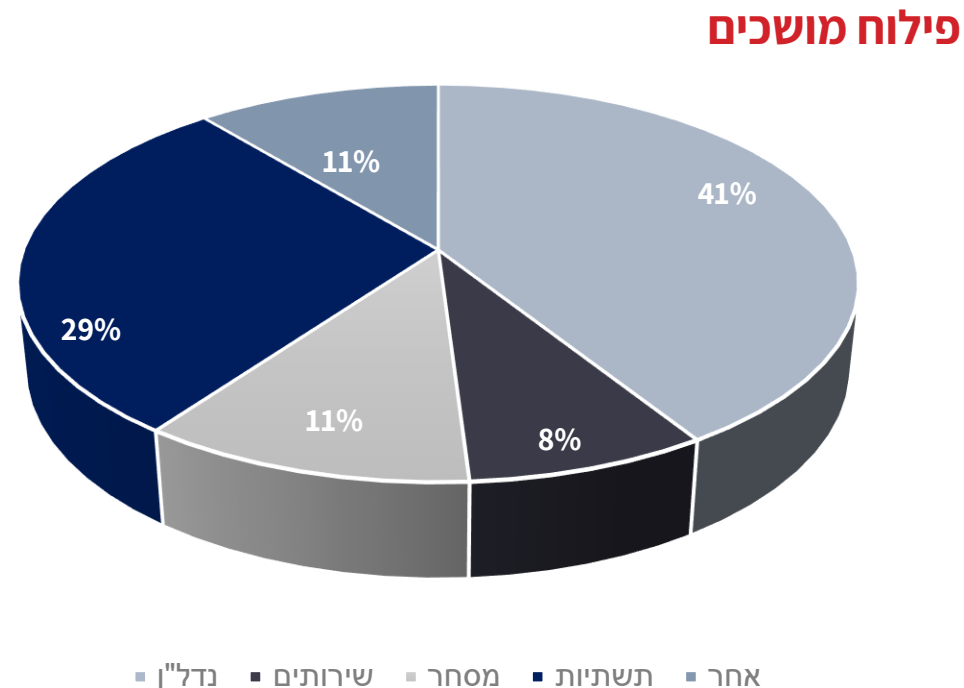
תוך 90 ימים החזר של כ- **71%** מהיקף האשראי

מעודכן ל- 30.09.2020

תיק מגוון עם חשיפה לפעילויות חיוניות לאורך משבר הקורונה

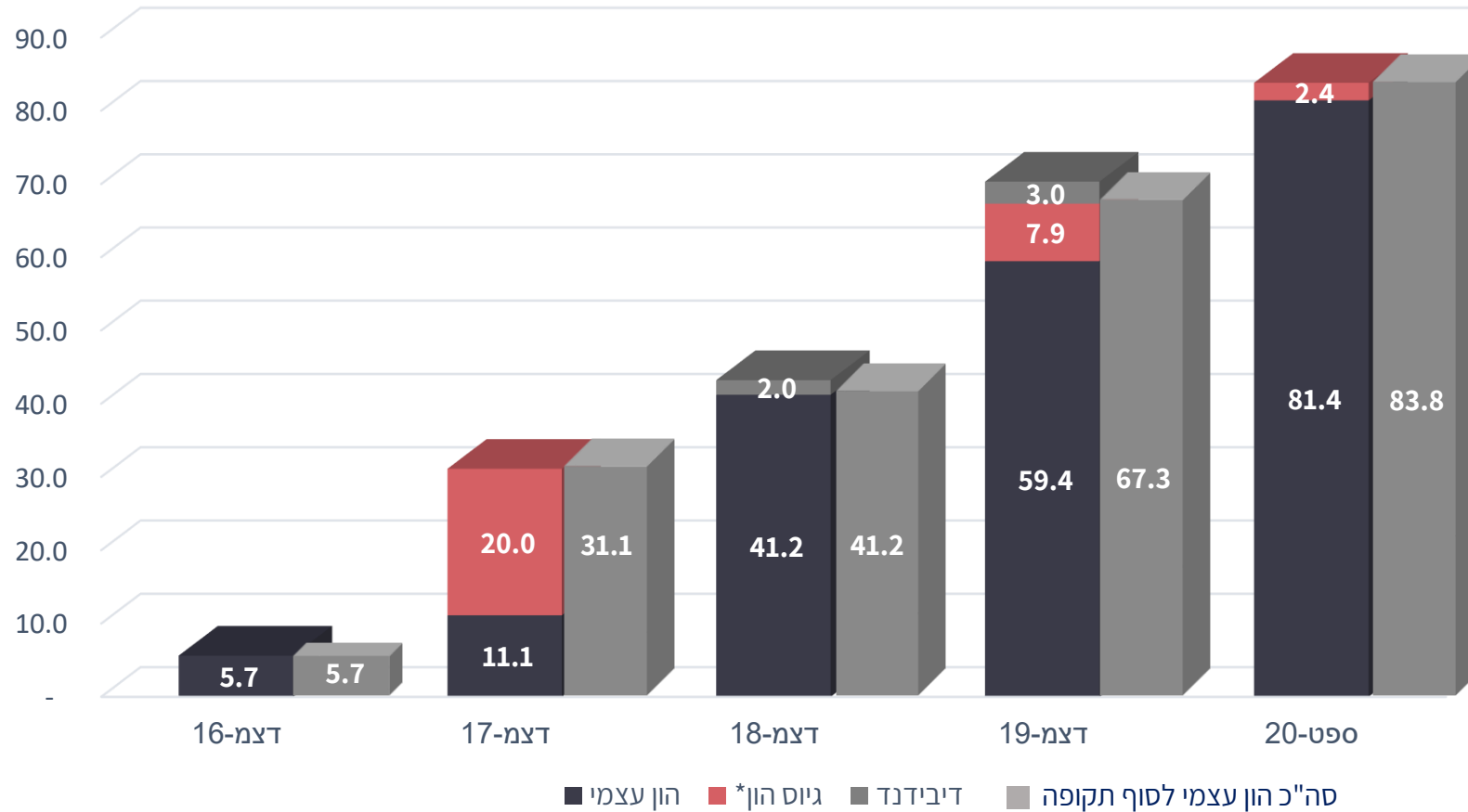


* ענף הנדל"ן והתשתיות הוכרו כחיוניים ופעילותם העסקית המשיכה גם בתקופות הסגר



מעודכן ל- 30.09.2020

התפתחות הון עצמי (מיליוני ש"ח)

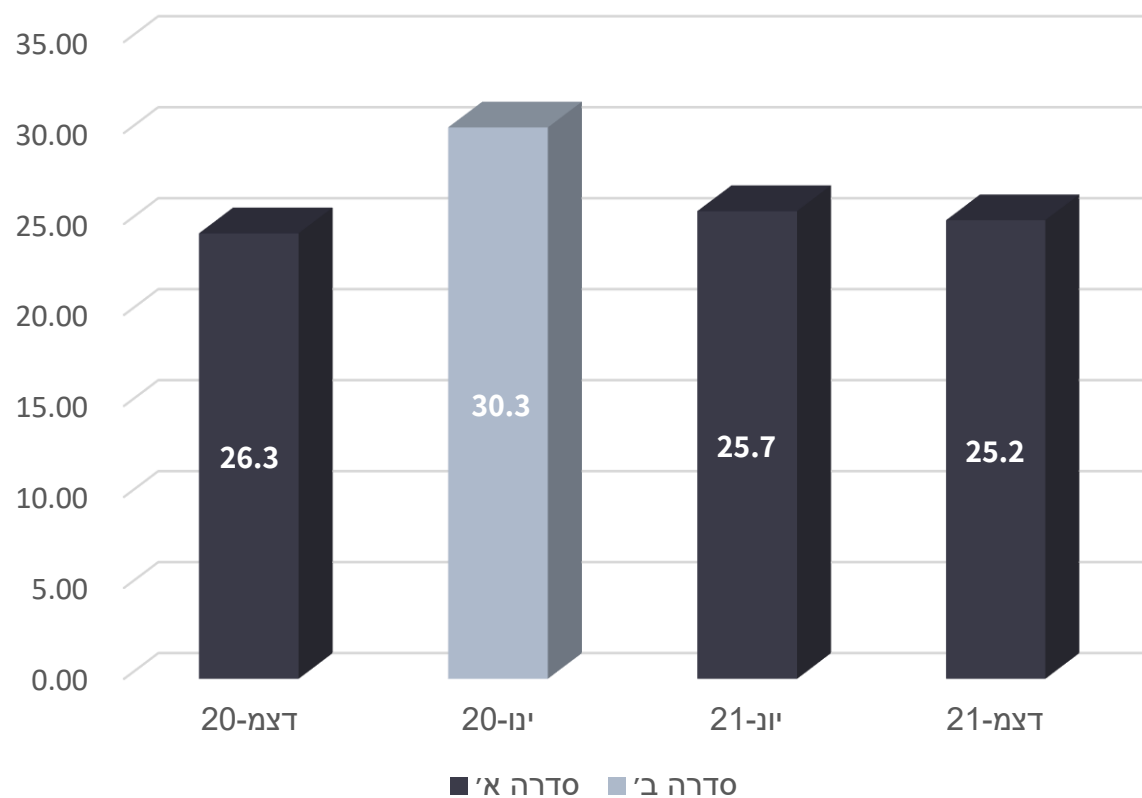


מדצמבר 2017 ועד ספטמבר
2020 הציגה שוהם ביזנס גידול
אורגני בהון העצמי בהיקף כולל
של כ- 47.4 מיליון ש"ח

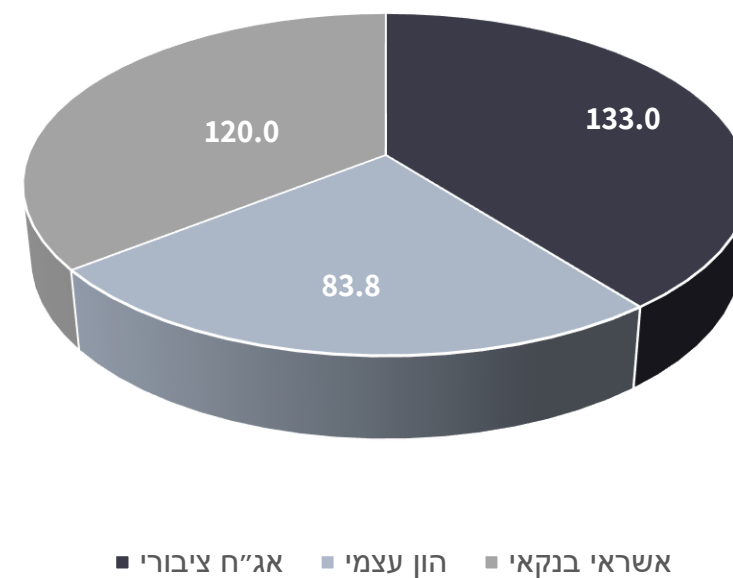
* כולל אופציות שמומשו עד כה

מבנה הון וצפי פירעונות

צפי פירעונות אג"ח (מיליוני ש"ח)



מקורות מימון (מיליוני ש"ח)



מעודכן ל- 30.09.2020

גיוון מקורות אשראי



מקורות אשראי חיצוניים

לחברה מוניטין חזק ומוכר בקרב ספקי האשראי החיצוניים אשר מעניקים לה קווי אשראי ויכולות מימון אלטרנטיביות כנדרש.



הון מניות ואופציות

החברה מבצעת גיוסי הון בדרך של הנפקת מניות ואופציות במטרה לשמור על קצב הצמיחה תוך שמירת יחסי המינוף והאיתנות הפיננסית הראויה.

לחברה אופציות סחירות "עמוק בתוך הכסף" בהיקף של כ- 20 מיליון ש"ח שטרם מומשו.



אגרות חוב

במהלך שנת 2019 גייסה החברה 2 סדרות אגרות חוב בהיקף כולל של 200 מיליון ש"ח.

עד כה פרעה החברה את אגרות החוב בהיקף מצטבר של 84.6 מיליון ש"ח (לא כולל פירעון צפוי לדצמבר 2020) וביצעה רכישות עצמיות בהיקף של כ- 11 מיליון ש"ח.



אשראי בנקאי

לחברה מסגרות אשראי חתומות מ-2 תאגידים בנקאיים בהיקף כולל של 120 מיליון ₪.

אסטרטגיית צמיחה



מרכזי שרות

יצירת מרכז מתן שירות יעיל ומהיר ללקוחות
בצפון הארץ אזור בו מרוכזים חלק ניכר
מקבילני הביצוע לבניין הפועלים בארץ



קווי אשראי

קבלת קווי אשראי נוספים מתאגידים בנקאיים
והרחבת מקורות המימון העומדים לרשותה
לצורך פעילותה השוטפת.



מודל עסקי

שיפור המרווח שבין עלות מקורות המימון
ולבין עלות האשראי ללקוח הקצה



דיבידנד

המשך צמיחה וריווחיות תוך חלוקת דיבידנדים
לפי מדיניות החברה (לחלק עד 30% מהרווח
הנקי השנתי בכפוף לבחינת איתנות החברה)



לקוחות

ביסוס מעמדה בתחום הממסרים הדחויים
והרחבת חוג לקוחותיה

נתונים פיננסיים



עיקרי מאזן (אלפי ש"ח)

31/12/2019	30/09/2020	
7,057	32,507	מזומנים ושווי מזומנים
356	530	חייבים ויתרות חובה
349,154	312,107	אשראי ללקוחות נטו
1,016	1,630	מסים נדחים
508	185	רכוש קבוע
358,091	347,270	סה"כ נכסים
197,600	133,088	אג"ח ציבורי
65,115	120,003	אשראי לז"ק מבנק
16,804	0	אשראי מאחרים
8,337	6,956	פקיד שומה
2,949	3,423	אחרים*
290,805	263,470	סה"כ התחייבויות
67,286	83,800	הון עצמי**
358,091	347,270	סה"כ התחייבויות והון עצמי

מתוך דוח דירוג אחרון: "לחברה פרופיל פיננסי טוב ביחס לדירוג גם נוכח בנייה מתמשכת של כרית הונית התומכת בספיגת הפסדים בלתי צפויים ומשתקפת גם במינוף מאזני טוב יחסית להערכתנו"

*אחרים: ספקים, התחייבויות עובד מעביד, התחייבויות בגין חכירה, זכאים ויתרות זכות.
 ** לחברה אופציות סחירות "בתוך הכסף" הצפויות להגדיל את ההון העצמי בכ- 20 מיליון ש"ח ככל שימומשו במלואן.

עיקרי רו"ה (אלפי ש"ח)

מתוך דוח דירוג אחרון: "לחברה רווחיות
בולטות לטובה ביחס לדירוג, אשר הושפעה
מצמיחה גבוהה בתיק האשראי בשנים
האחרונות."

FY 2019	Q1-Q3 2019	Q1-Q3 2020	
51,838	37,037	36,372	הכנסות מימון
(15,867)	(12,259)	(10,681)	הוצ' מימון
35,971	24,778	25,691	הכנסות מימון נטו
(2,029)	(867)	(3,555)	הוצ' חובות מסופקים
33,942	23,911	22,136	רווח בניכוי הוצ' למסופקים
(9,736)	(6,892)	(7,241)	הוצ' הנהלה וכלליות
24,206	17,019	16,384	רווח לפני מס
17,583	12,289	12,072	רווח נקי

תודה רבה.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

צור קשר: 04-9070111

אתר החברה

