

שׁוהם ביזנס

מצגת לשוק ההון – אוגוסט 2019



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 שוהם ביזנס



חברה מובילה וצומחת בענף המימון החוץ בנקאי המתמחה במתן אשראי לעסקים בעיקר באמצעות מסחר בממסרים דחויים צד ג



הנהלה וותיקה עם ניסיון מצטבר מעל 25 שנים בענף המימון החוץ בנקאי



חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בת"א ומדורגת ע"י מידרוג Baa2.il

הבורסה לניירות ערך

רשות שוק ההון
ביטוח וחסכון

בעלת רישיון מורחב למתן אשראי מאת אגף שוק ההון ביטוח וחסכון



בתהליך הוזלה וגיוון מקורות המימון ע"י הגדלת אשראי מול המערכת הבנקאית ושוק ההון.



בעלי עניין אסטרטגיים: מור בית השקעות ויצחק שניידר מבעלי קבוצת שניידר



תמצית נתונים פיננסיים ליום 30.06.2019

- תיק אשראי ללקוחות נטו בהיקף כ- 261 מיליון ₪
- סה"כ מחזור עסקאות כ- 2.1 מיליארד* ₪
- הון עצמי של 55.8 מיליון ₪**
- הכנסות מימון לרבעון כ- 12.3 מיליון ₪
- רווח נקי לרבעון כ- 4.0 מיליון ₪***
- תשואה על ההון (בחישוב שנתי) של כ- 33%

* מיום היווסדה של החברה ועד יוני 2019

** לאחר הקצאת מניות ואופציות מאפריל 2019 בסך 7.5 מ' ₪ לקבוצת מור בית השקעות

*** רווח נקי מתואם להוצאות שאינן תזרימיות עומד על 5.4 מ' ₪

מדיניות חלוקת דיבידנד בגובה 30% מהרווח הנקי השנתי

הנהלה וותיקה ויציבה



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 10 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

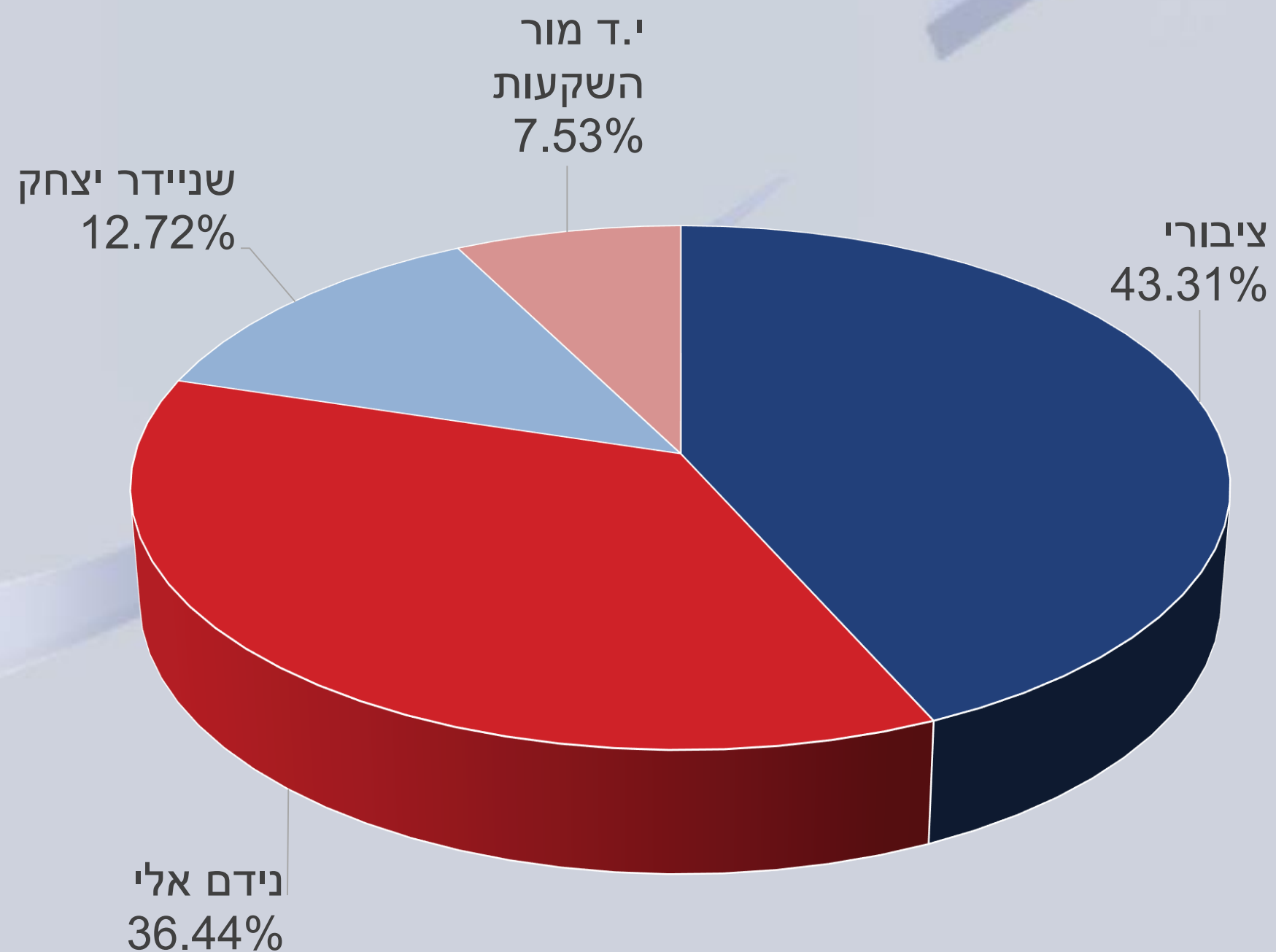
יזם בתחום הנדל"ן והאשראי החוץ בנקאי. בעל ניסיון מעל ל-25 שנים בתחום המימון חוץ בנקאי.



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.

התפלגות ההחזקות בחברה

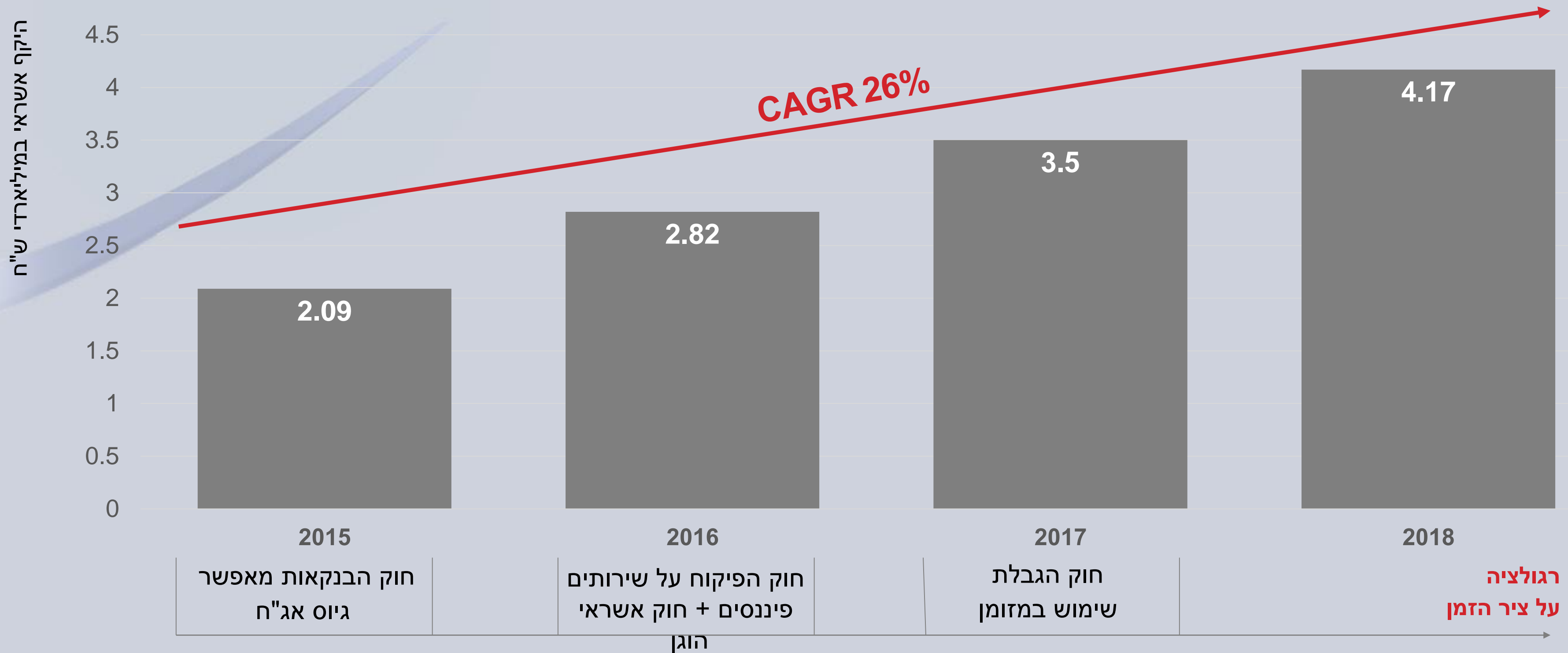


יצחק שניידר בעליה של קבוצת שניידר. קבוצת חברות טכנולוגיות הנדסיות ותעשייתיות העוסקת במגוון תחומים. הקבוצה עוסקת בייצור כלי חיתוך לתעשייה המשלבים טכנולוגיות חיתוך באמצעות יהלומים. כמו כן, הקבוצה היא אחת היצרניות הגדולות בעולם בייצור מקדחי יהלום לרופאי שיניים. לקבוצה פעילות נדל"ן ענפה והיא עוסקת בבניה, יזמות בנדל"ן והשקעות.

י.ד. מור השקעות בע"מ היא חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בת"א, החל מיולי 2017. מור בית השקעות מנהל כיום נכסים בהיקף של כ-21 מיליארד ₪ בשלושה תחומים עיקריים: קרנות נאמנות, ניהול תיקי השקעות, קרן השקעות אלטרנטיביות, קופות גמל וקרנות השתלמות.

סביבה עסקית בצמיחה

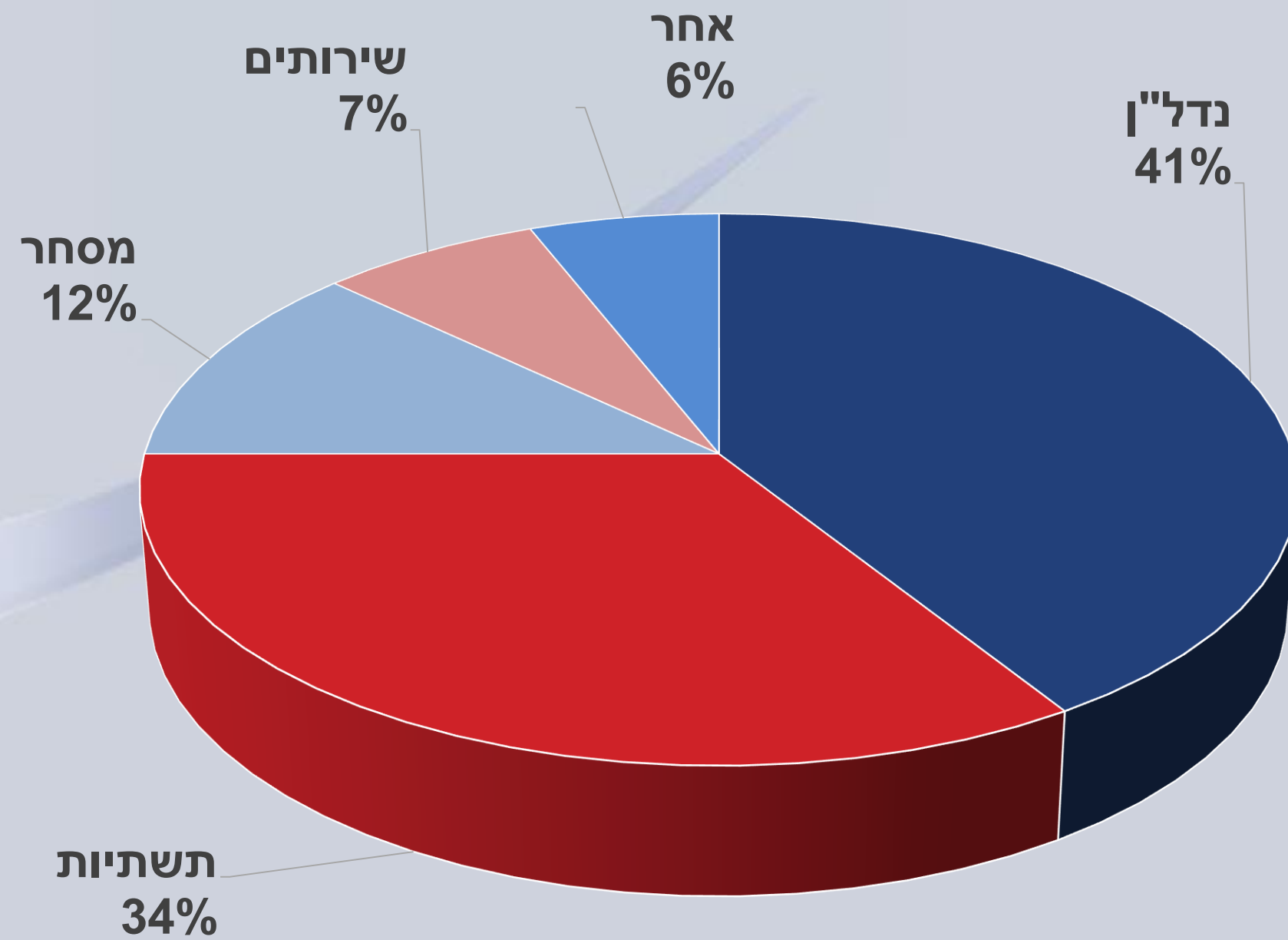
רגולציה מעודדת את שוק האשראי החוץ בנקאי



*אשראי נטו לקוחות מגזר העסקי לפי דוחות של חברות מדווחות בבורסה לניירות ערך בת"א

פילוח של תיק המושכים

פיזור ענפי



ענפים	חשיפה*
נדל"ן	41%
תשתיות	34%
מסחר	12%
שירותים	7%
אחר	6%

נתונים לתאריך 30.06.2019

ניהול סיכונים

תיק אשראי מגוון עם יכולת פירעון מהירה

טבלת גיול לקוחות:

מצטבר	שיעור מכלל	ימים לפירעון
37.39%	37.39%	מתחת 30
65.86%	28.46%	31-60
83.70%	17.84%	61-90
93.20%	9.51%	91-120
97.98%	4.77%	121-180
100%	2.02%	+181

תוך 60 יום החזר של **65.86%**
מהיקף ההלוואות

שיעור חשיפה לעשרת המושכים הגדולים:

2.2%	1
2.0%	2
1.9%	3
1.8%	4
1.8%	5
1.5%	6
1.5%	7
1.4%	8
1.4%	9
1.2%	10

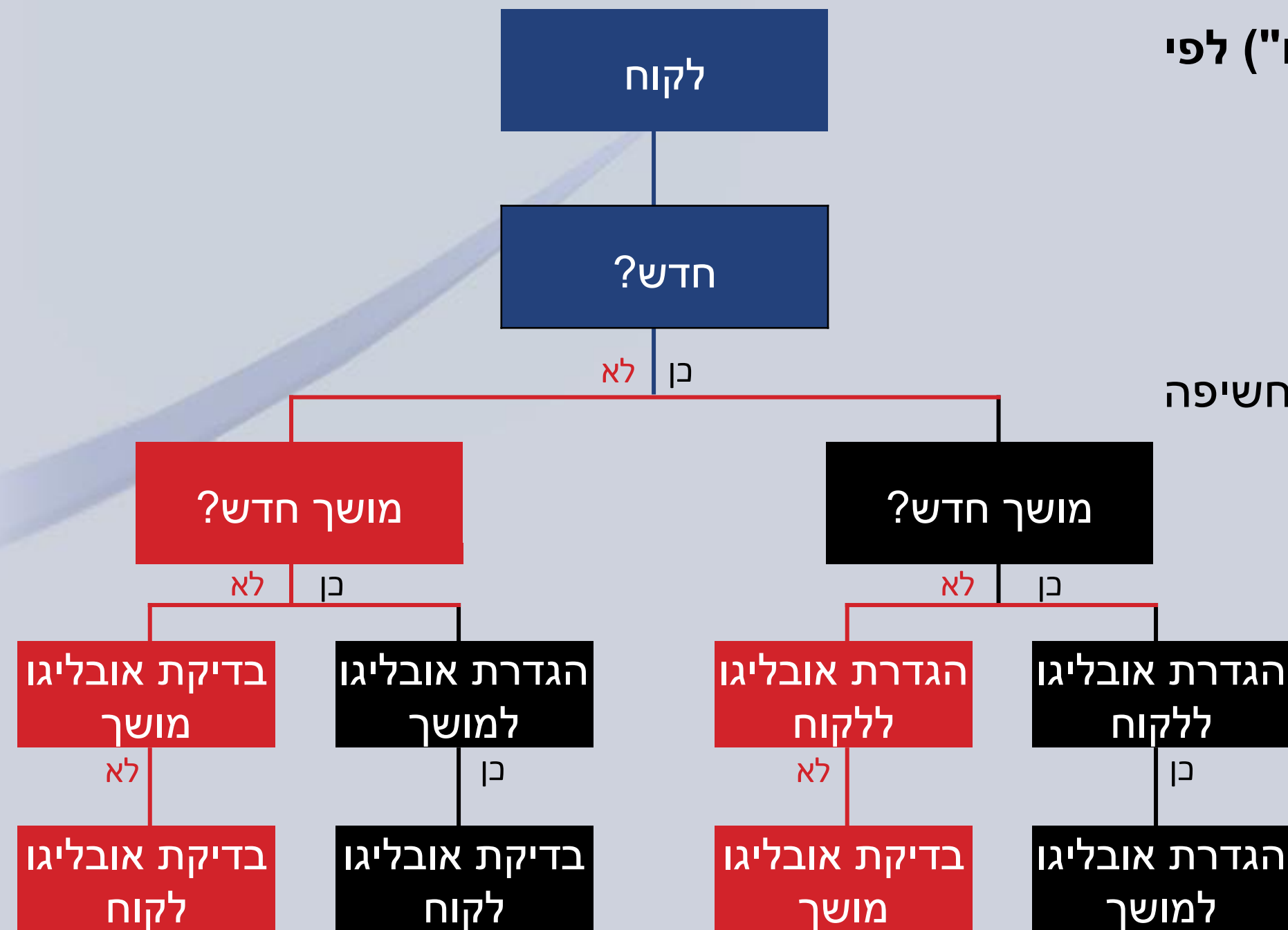
שיעור החשיפה לעשרת המושכים הגדולים
עומד על **16.9%** בלבד

נתונים לתאריך 30/06/2019

הליך חיתום שמרני

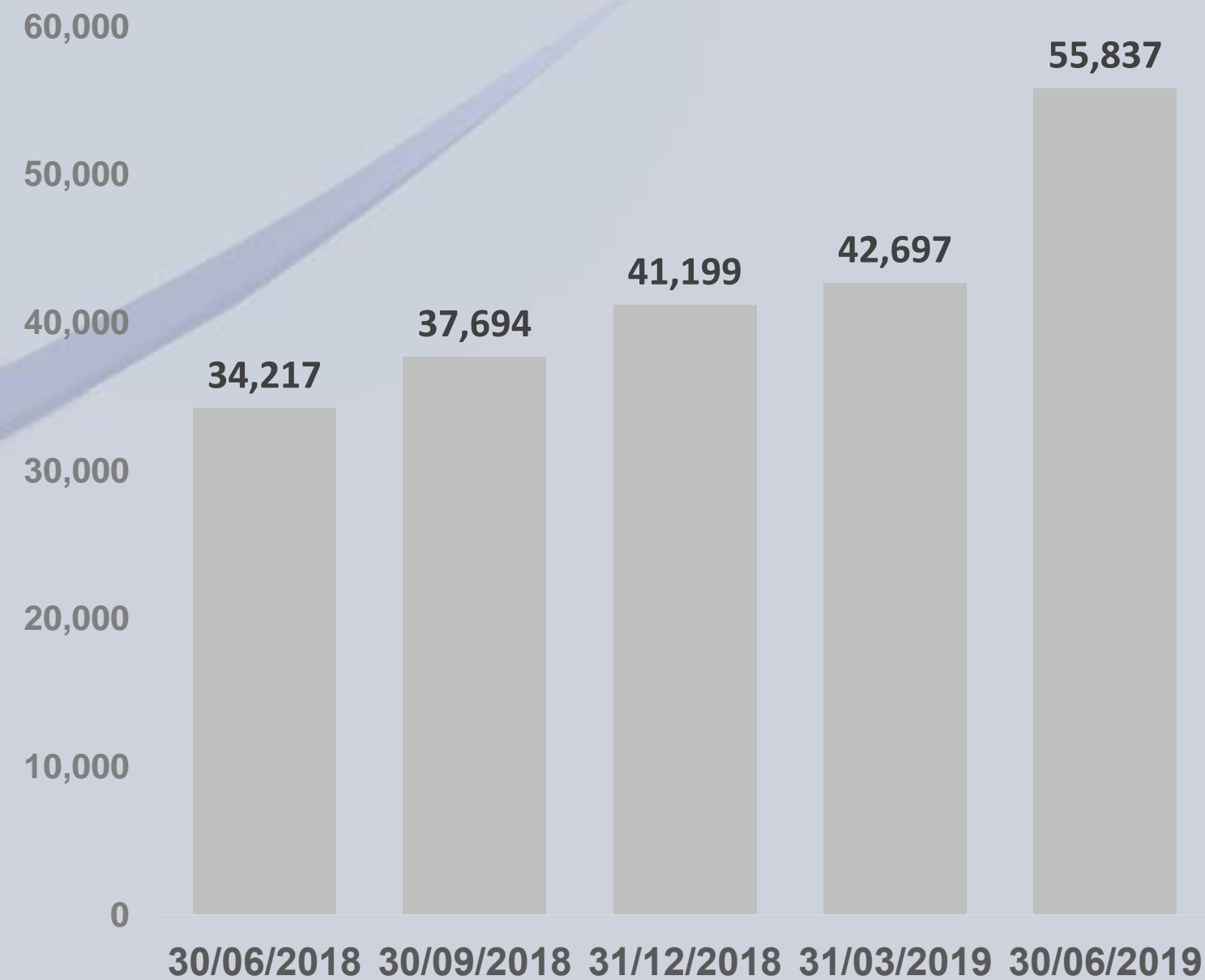
לכל לקוח/מושך מוגדרת חשיפת האשראי המקסימאלית ("אובליגו") לפי הגדרות החברה לניהול הסיכונים

- בדיקה במאגרי מידע פנימיים של החברה
- בדיקה במקורות מידע עסקי חיצוניים
- בדיקה מול פעילים בענף על יכולת ההחזר של הלקוח/מושך
- בחינת המושך/לקוח לפי מאפיינים פנימיים של החברה המגדירים חשיפה מקסימאלית למושך/לקוח
- מעקב שוטף של סביבת הלקוח/מושך
- ירידה לשטח וביקור אצל הלקוח/מושך



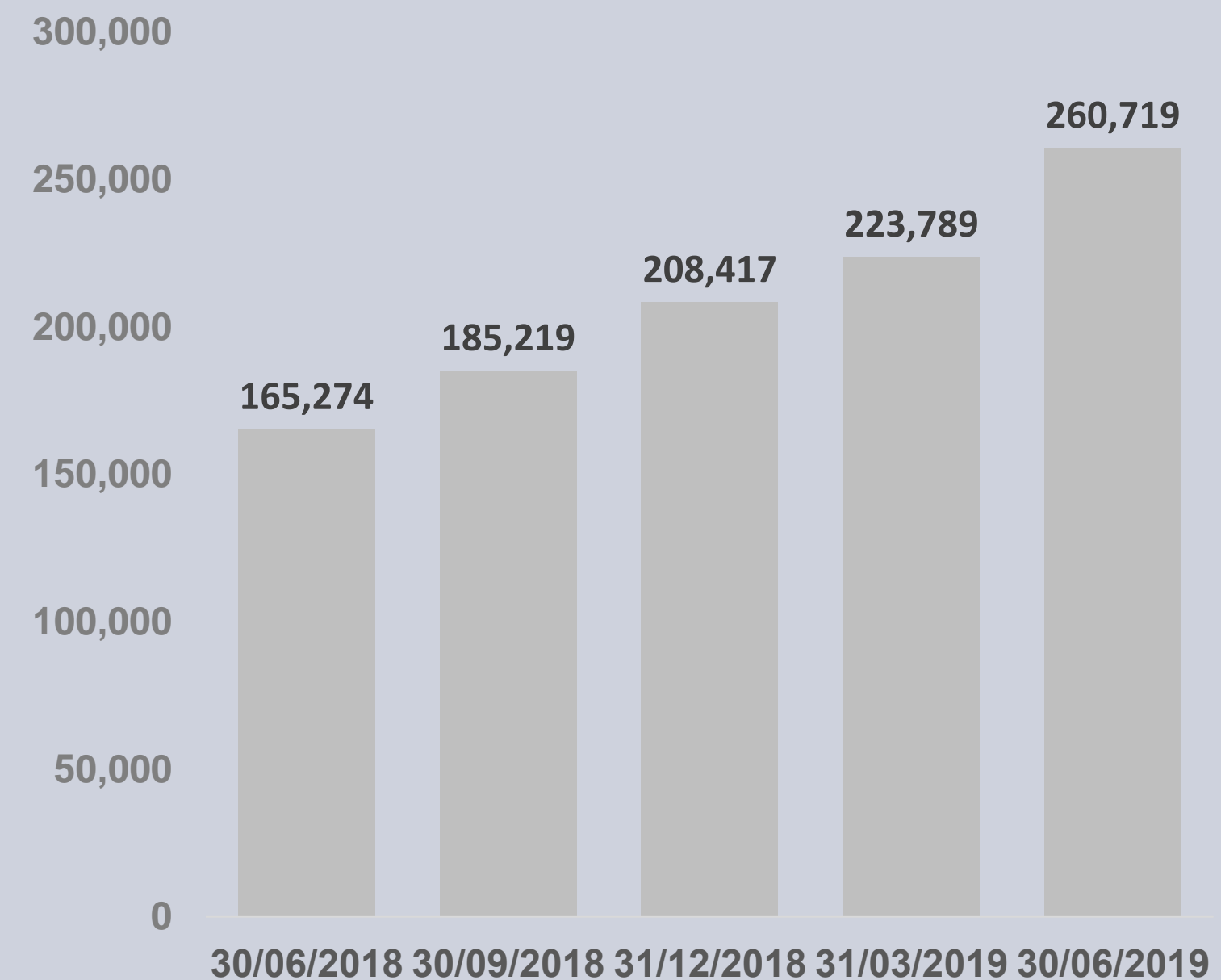
גידול יציב בתיק האשראי של החברה

התפתחות הון עצמי (א' ש"ח)



גידול בכ- **31%** לעומת הרבעון הקודם ובכ- **63%** לעומת הרבעון המקביל אשתקד

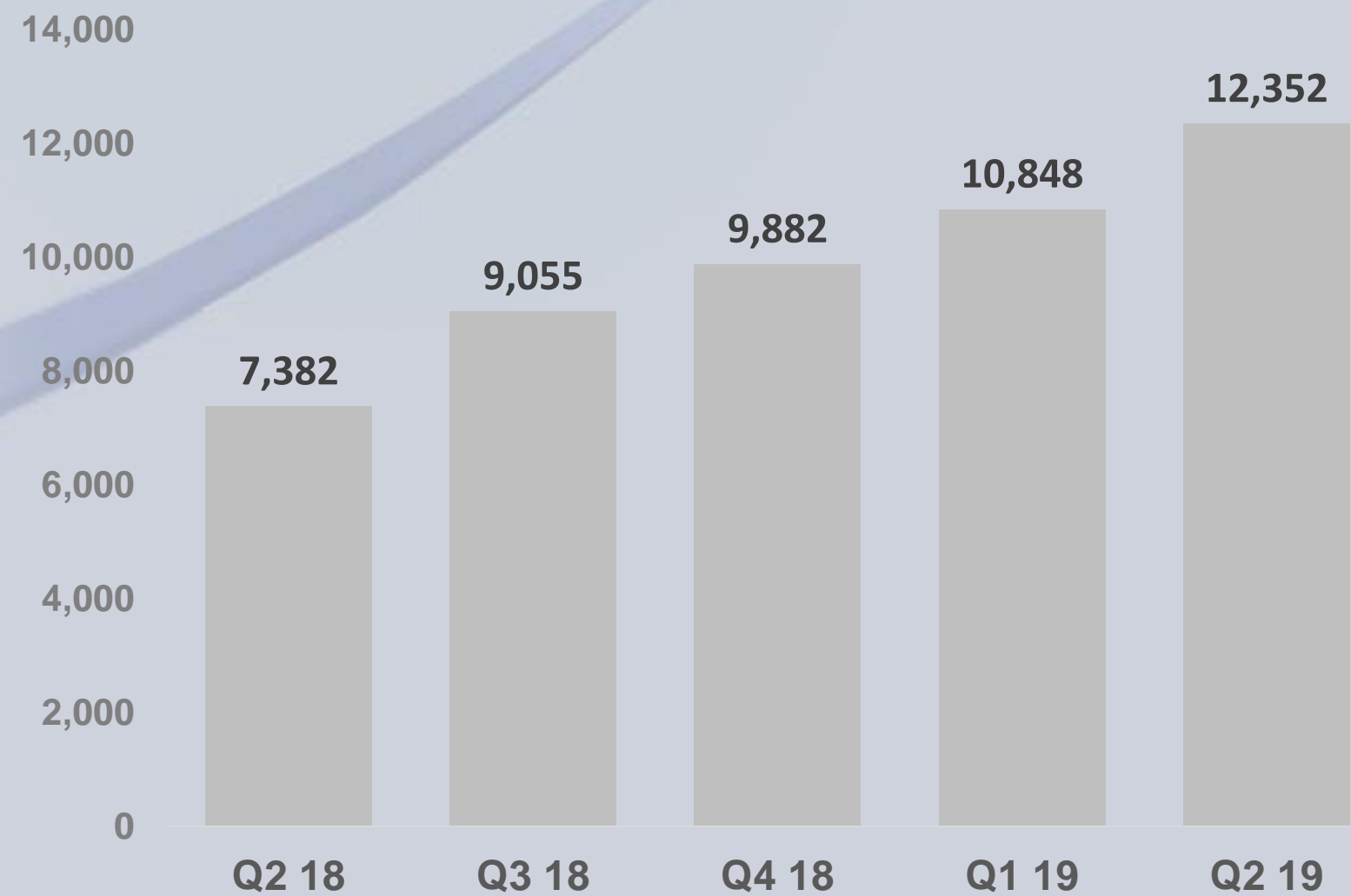
תיק אשראי נטו (א' ש"ח)



צמיחה בכ- **16.5%** לעומת הרבעון הקודם ובכ- **58%** לעומת הרבעון המקביל אשתקד

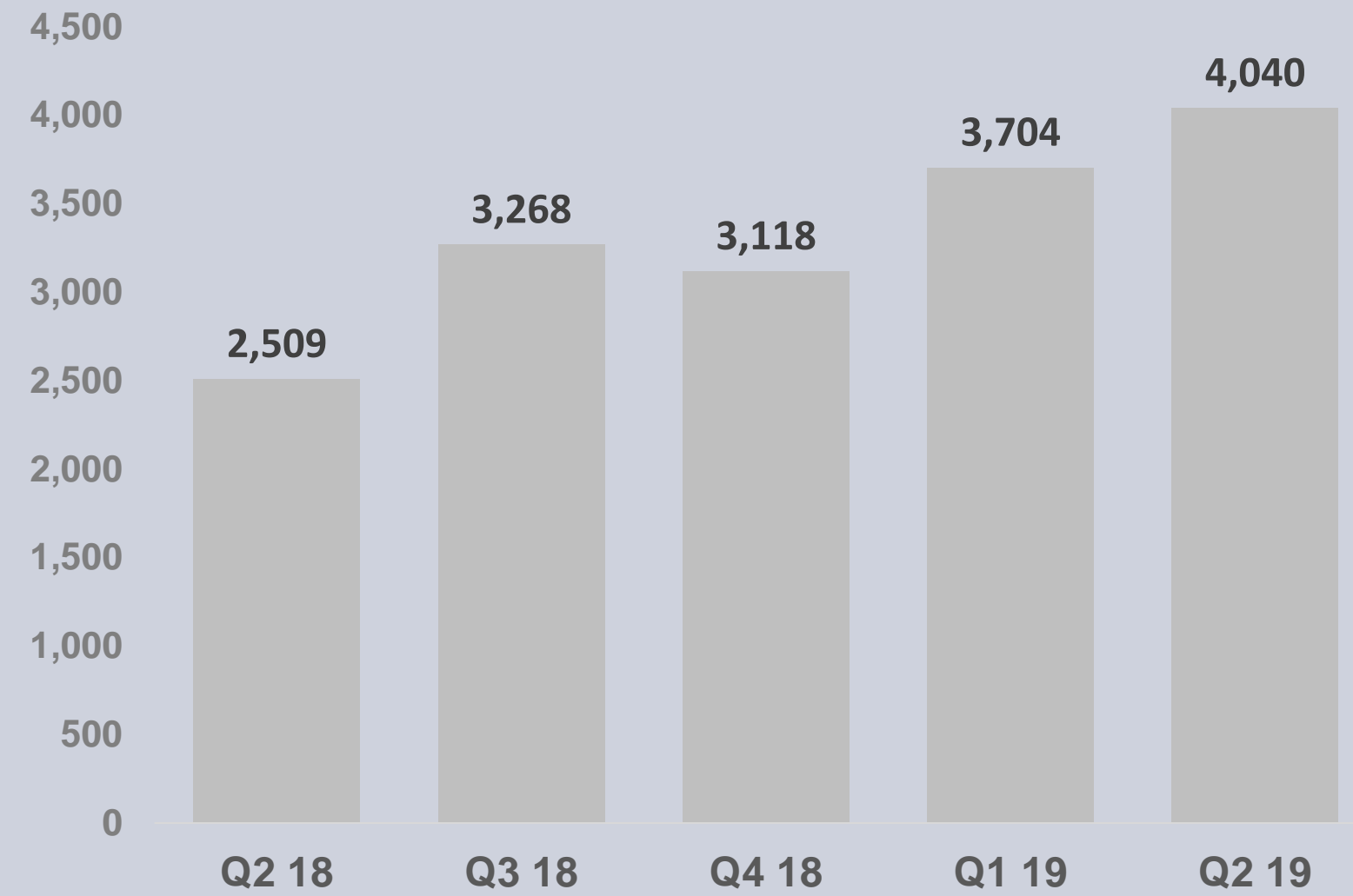
חברה צומחת לצד ניהול סיכונים מבוקר

הכנסות מימון (אלפי ש"ח)



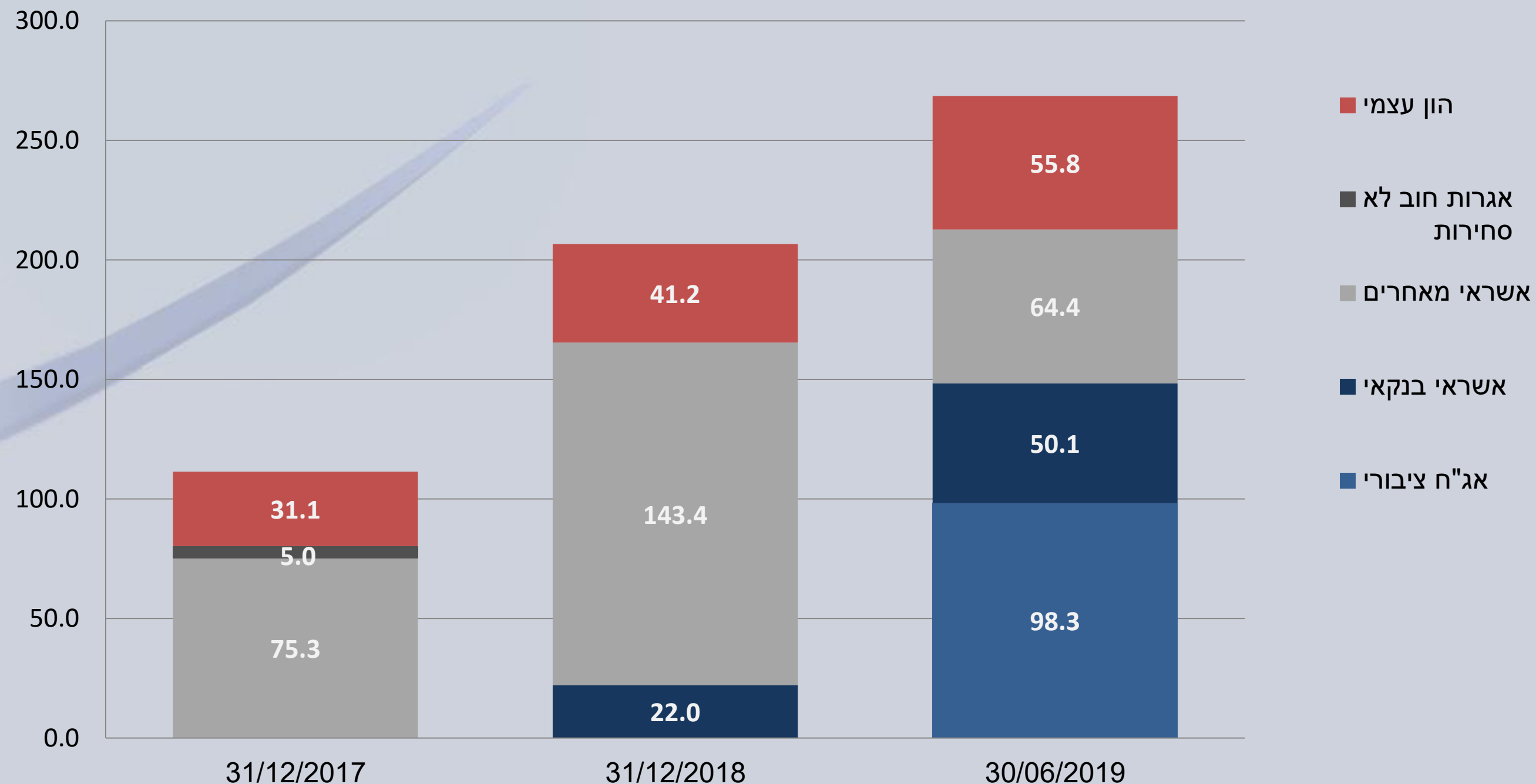
עלייה של כ- **14%** בהכנסות המימון בהשוואה לרבעון הקודם ובכ-
67% לעומת הרבעון המקביל אשתקד

רווח נקי (אלפי ש"ח)



עלייה של כ- **9%** ברווח הנקי בהשוואה לרבעון הקודם ובכ-
61% לעומת הרבעון המקביל אשתקד

הוזלה וגיוון מקורות המימון (מ' ש"ח)



- באפריל 2019 הקצתה החברה בהקצאה פרטית, מניות ואופציות של החברה לקבוצת מור בית השקעות בתמורה לכ- 7.5 מ' ש"ח

- באפריל 2019 השלימה החברה הנפקת 100 מ' אגרות חוב ע.נ. (סדרה א') ציבוריות ומדורגות בדירוג Baa2.il

- ביוני 2019 דיווחה החברה על הגדלת היקף האשראי שמעמיד תאגיד בנקאי לחברה בסכום של עד 50 מ' ש"ח (חלף 22 מ' ש"ח שהועמד עד כה). מסגרת האשראי הנוכחית הינה מסוג "אשראי לזמן קצר" וחתומה לתקופה בת שנה.

אסטרטגיית צמיחה

שוהם ביזנס ממשיכה להציג צמיחה ועמידה ביעדים עסקיים, מטרת החברה להמשך 2019:



המשך צמיחה ורווחיות
תוך חלוקת דיבידנדים לפי
מדיניות החברה (לחלק
עד 30% מהרווח הנקי
השנתי בכפוף למבחני
החלוקה והוראות החוק)



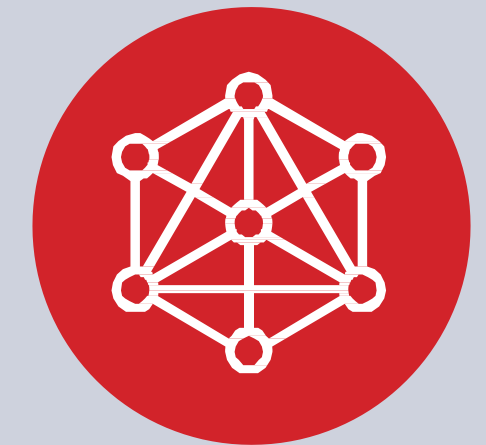
המשך התייעלות
בתהליכים פנימיים ופיתוח
עסקי



התפתחות מבוקרת
ואחראית לתחומים
נוספים במסגרת האשראי
החוץ בנקאי העסקי



המשך השבחת תיק
האשראי וצמיחה באזור
פעילות החברה



המשך גיוון והוזלת
מקורות המימון דרך
המערכת הבנקאית ושוק
ההון



נתונים פיננסיים

31/12/2018	30/06/2019	
3,675	14,900	מזומנים ושווי מזומנים
547	387	חייבים ויתרות חובה
208,416	260,719	אשראי ללקוחות נטו
844	901	מסים נדחים
228	310	רכוש קבוע, נכס בחכירה ופיקדון ז"א
213,710	277,217	סה"כ נכסים
-	98,271	אג"ח ציבורי
22,043	50,068	אשראי לז"ק מבנק
143,389	64,406	אשראי מאחרים
-	-	אג"ח לא סחירות
6,889	8,400	זכאים
190	235	ספקים, התחייבויות חכירה והתחייבויות עובד מעביד
172,511	221,380	סה"כ התחייבויות
41,199	*55,837	הון עצמי
213,710	277,217	סה"כ התחייבויות והון עצמי

עיקרי מאזן אלפי ש"ח

מידרוג: "החברה מתאפיינת ברמת מינוף סבירה, ונמוך ביחס לממוצע קבוצת השוואה. כרית הונית זו צפויה להערכתנו לספוג הפסדים בלתי צפויים בתיק האשראי של החברה בצורה טובה יחסית לדירוג".

* לאחר הקצאת מניות ואופציות מאפריל 2019 בסך 7.5 מ' ש לקבוצת מור בית השקעות

עיקרי רווח והפסד

אלפי ש"ח

מידרוג: "רווחיות החברה נתמכה בצמיחה מהירה בתיק האשראי, במרווח פיננסי גבוה יחסית ויעילות תפעולית הולמת ולמרות עלות מקורות גבוהה יחסית, נוכח מגוון מקורות מימון נמוך יחסית"

2018	H2/18	H2/19	Q2/18	Q2/19	
32,632	13,695	23,200	7,382	12,352	הכנסות מימון
11,637	5,004	7,725	2,703	3,974	הוצ' מימון
20,995	8,691	15,475	4,679	8,378	הכנסות מימון נטו
1,823	793	444	415	112	הוצ' חובות מסופקים
19,172	7,898	15,031	4,264	8,266	רווח בניכוי הוצ' למסופקים
4,661	1,843	4,310	904	2,608	הוצ' הנהלה וכלליות
14,511	6,055	10,721	3,360	5,658	רווח לפני מס
3,656	1,586	2,977	851	1,618	מסים על הכנסה
10,855	4,469	7,744	2,509	4,040	רווח נקי
12,198	5,086	9,835	2,859	5,414	רווח נקי מתואם*

* רווח נקי מתואם להוצאות שאינן תזרימיות כגון, ערבות בעל שליטה

ותשלום מבוסס מניות

תודה רבה.

