

א.נ שוהם ביזנס בע"מ

מצגת לשוק ההון

מרץ 2021



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-339 מיליון ש"ח*
נכון למועד פרסום המצגת, תיק האשראי עומד על כ-360 מיליון 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-90 מיליון ש"ח*

תשואה על ההון כ-20.4% (שנתי)

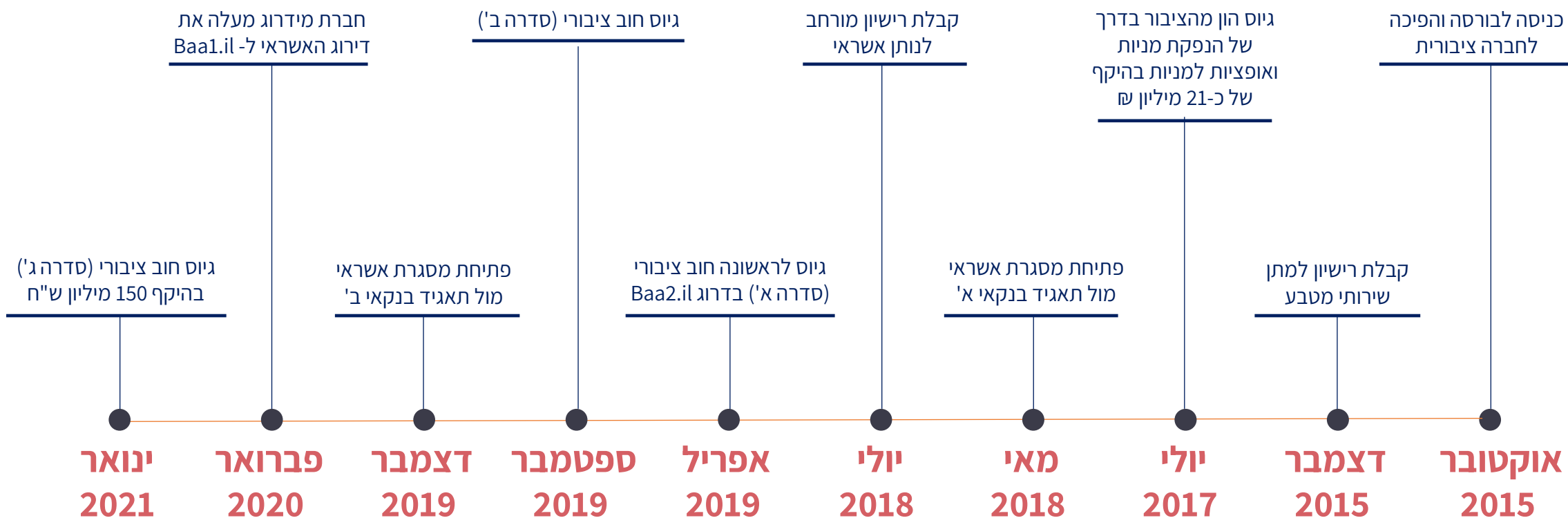


ענף האשראי החוץ בנקאי

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

*מעודכן ל-31.12.2020

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 מעל ל-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- 109 מיליון ש"ח (לא כולל פדיון סופי בינואר 2021 לסדרה ב' בהיקף 30.3 מיליון ש"ח)

ביצעה רכישה עצמית של כ- 11 מיליון ש"ח ע.ג. מסדרה א' וב' הקטינה את חובה הפיננסי בשנת 2020 ללא גיוסים נוספים. בינואר 2021 גייסה אג"ח סדרה ג' בהיקף כולל של 150 מיליון ש"ח



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

טבלת גיול לקוחות

מצטבר	שיעור מכלל	ימים לפירעון
27%	27%	מתחת 30
46%	19%	31-60
64%	18%	61-90
74%	10%	91-120
86%	12%	121-180
100%	14%	+181

תוך 90 ימים החזר של כ- 64% מהיקף האשראי

שיעור חשיפה לעשרת המושכים הגדולים

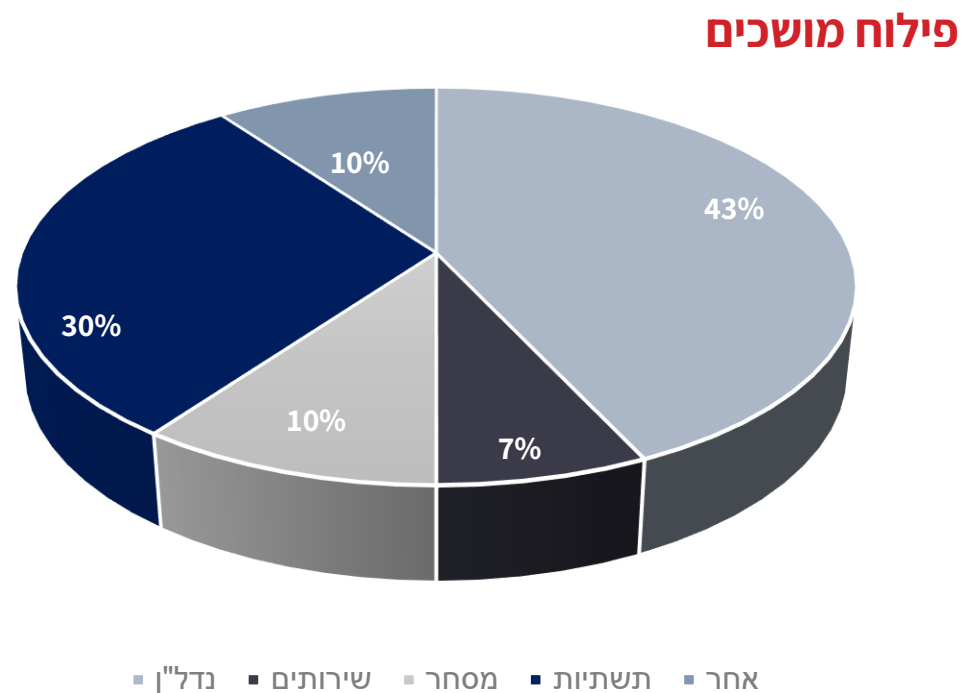
1	3.33%
2	2.86%
3	2.50%
4	1.85%
5	1.74%
6	1.74%
7	1.67%
8	1.67%
9	1.60%
10	1.45%

מעודכן ל- 31.12.2020

תיק מגוון עם חשיפה לפעילויות חיוניות לאורך משבר הקורונה

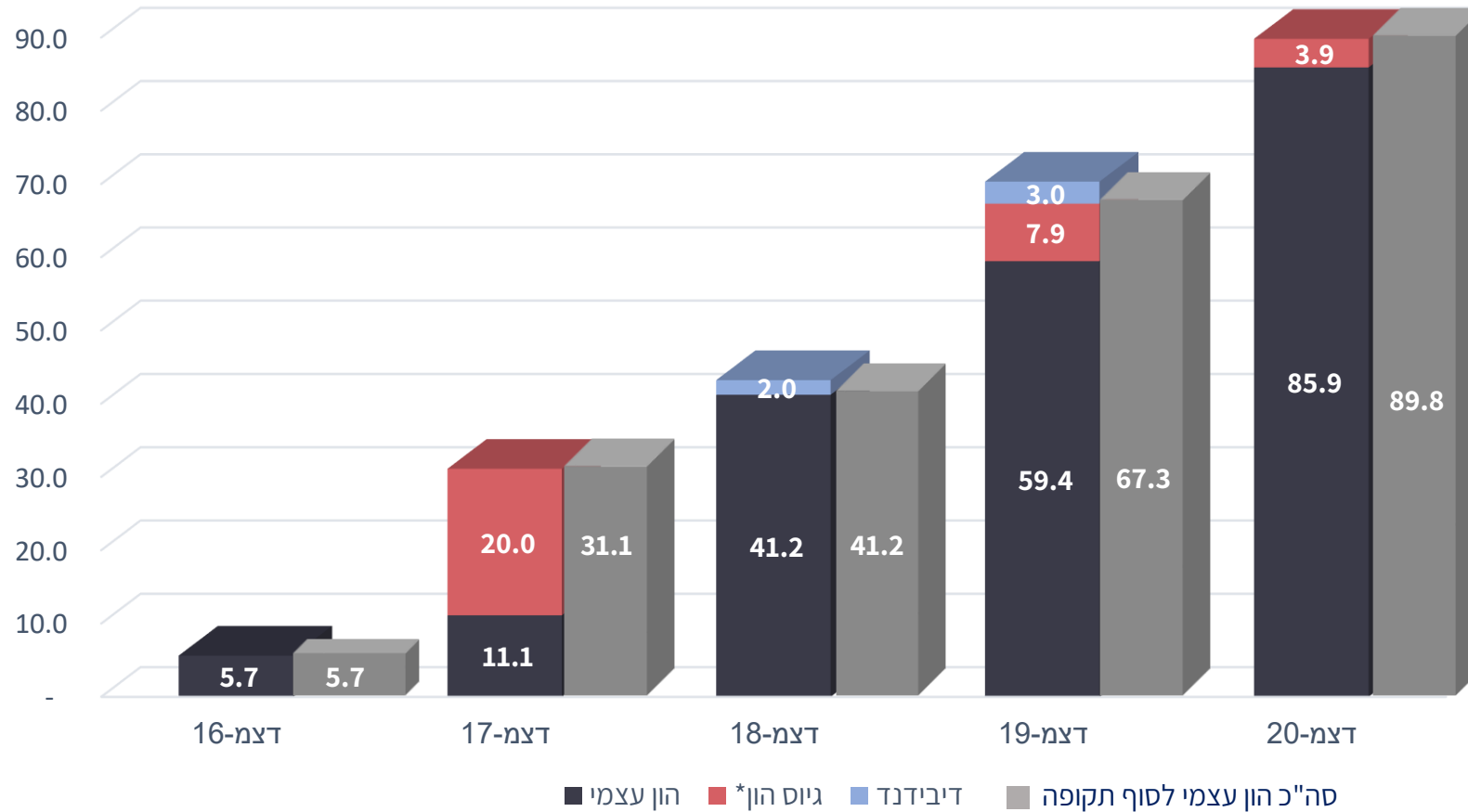
חשיפה	ענפים
43%	נדל"ן*
30%	תשתיות*
10%	מסחר
7%	שירותים
10%	אחר

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



מעודכן ל- 31.12.2020

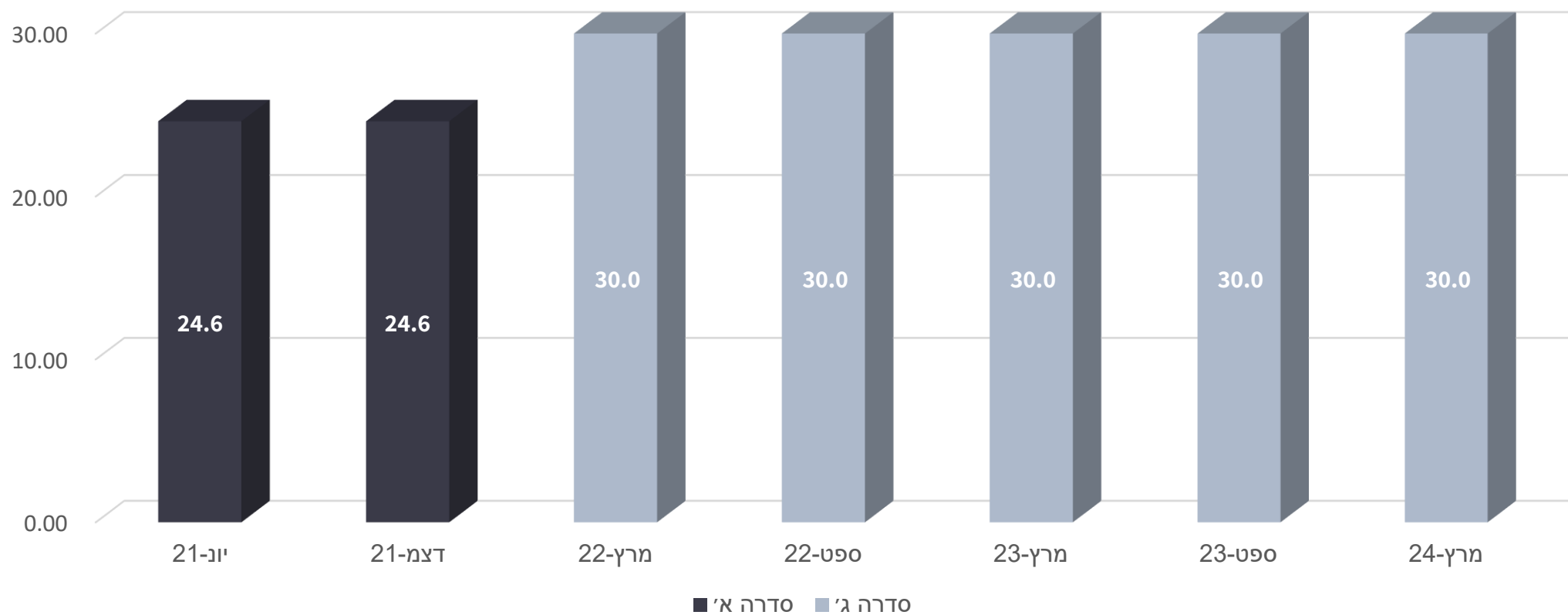
התפתחות הון עצמי (מיליוני ₪)



בין שנים 2017-2020 הציגה
 שוהם ביזנס גידול אורגני בהון
 העצמי בהיקף כולל של כ- 52
 מיליון ש"ח

* כולל אופציות שמומשו עד כה

צפי פירעונות אג"ח (מיליוני ₪)



מעודכן ל- 31.12.2020 וכולל גיוס אג"ח סדרה ג' מינואר 2021 בהיקף 150 מיליון ש"ח

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- 18.5 מיליון ש"ח* שטרם מומשו (תאריך פקיעה ב-31.07.2021)



אגרות חוב

במהלך שנת 2019 גייסה החברה 2 אגרות חוב בהיקף כולל של 200 מיליון ש"ח (סדרה א' וב') ופרעה בשנת 2020 בהיקף מצטבר של 109 מיליון ש"ח. זאת לצד ביצוע רכישות עצמיות בהיקף של כ- 11 מיליון ש"ח.

בשנת 2021 גייסה החברה אגרות חוב בהיקף כולל של 150 מיליון ש"ח (סדרה ג') ופרעה בפדיון מלא את סדרה ב'.



אשראי בנקאי

לחברה מסגרות אשראי חתומות מ-2 תאגידים בנקאיים בהיקף כולל של 130 מיליון ש"ח.

*מעודכן ל-31.12.2020

אסטרטגיית צמיחה



מרכזי שרות

יצירת מרכז מתן שירות יעיל ומהיר ללקוחות בצפון הארץ אזור בו מרוכזים חלק ניכר מקבלני 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	31/12/2020	
7,057	6,776	מזומנים ושווי מזומנים
356	604	חייבים ויתרות חובה
349,154	339,133	אשראי ללקוחות נטו
1,016	1,739	מסים נדחים
508	523	רכוש קבוע
358,091	348,775	סה"כ נכסים
197,600	78,953	אג"ח ציבורי
65,115	145,022	אשראי לז"ק מבנק
16,804	25,226	אשראי מאחרים
8,337	6,778	פקיד שומה
2,949	2,990	אחרים*
290,805	258,969	סה"כ התחייבויות
67,286	89,806	הון עצמי**
358,091	348,775	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.
** נכון לדצמבר 2020, לחברה אופציות סחירות "בתוך הכסף" הצפויות להגדיל את ההון העצמי בכ- 18.5 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	FY 2020	
51,838	47,480	הכנסות מימון
(15,867)	(13,971)	הוצ' מימון
35,971	33,509	הכנסות מימון נטו
(2,029)	(3,909)	הוצ' חובות מסופקים
33,942	29,600	רווח בניכוי הוצ' למסופקים
-	1,489	רווח מפדיון מוקדם אג"ח
(9,736)	(9,412)	הוצ' הנהלה וכלליות
24,206	21,677	רווח לפני מס
17,583	16,006	רווח נקי

תודה רבה.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

צור קשר: 04-9070111

אתר החברה

