



# GIBU

אשראי חוץ בנקאי



## מצגת לשוק ההון

אוגוסט 2020



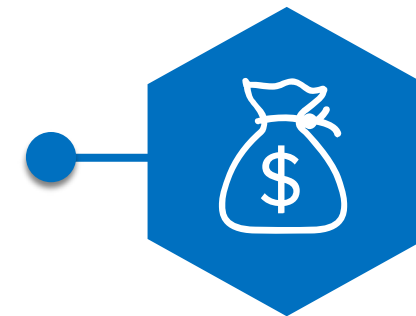


# הבהרה משפטית

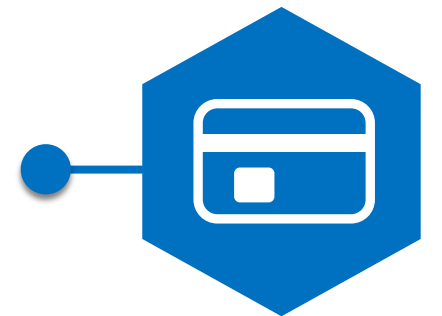
מצגת זו נועדה למסירת מידע בלבד והיא אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות הערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור. המצגת הינה תמציתית ואינה מיועדת להחליף את הצורך בעיון בדיווחיה של החברה לציבור לרבות דוחותיה התקופתיים, הרבעוניים ופרסומים אחרים, ככל שפורסמו על ידי החברה. כמו כן, המצגת כוללת מידע וצפי ביחס למגמות צמיחה בעתיד של הפעילות בתחום המסחר בממסרים דחויים של פעילות החברה המבוסס על אומדנים והערכות של החברה ולפיכך יש להתייחס אליהם בזהירות. במצגת כלולים הערכות, אומדנים, תחזיות, מטרות ומידע בדבר אסטרטגיה עסקית ומנועי צמיחה של החברה, לרבות בדרך של איורים, גרפים וסקירות המתייחסים לאירועים או נושאים עתידיים, המהווים, יחד עם הצפי ביחס למגמות האמורות לעיל, מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ואשר התממשותם אינה ודאית ואינה בהכרח בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד זה מבוסס, בין היתר, על ציפיות והערכות של החברה לגבי מצבה הנוכחי, תחומי פעילותה וסביבתה העסקית כפי שהינם במועד הכנת מצגת זו, ניתוח מידע כללי שברשות החברה במועד הכנת מצגת זו והתפתחויות עתידיות אשר אין כל ודאות בדבר נכונותם, שלמותם ו/או התממשותם. התממשותו של מידע צופה פני עתיד כאמור יכול שתושפע מגורמים שלא ניתן להעריכם מראש ושאינם בשליטת החברה, לרבות שינויים בתנאי השוק והסביבה, שינויים רגולטורים, שינויים במצב הכלכלי, ו/או התממשותם של איזה מגורמי הסיכון של החברה, כפי שמפורטים בפרסומי החברה.

# גיבוי: תעודת זהות

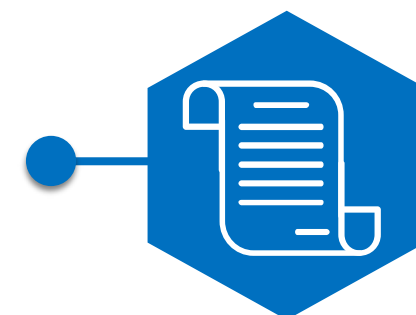
סך מקורות העומדים לרשות החברה  
הינם כ- **202 מיליון ש"ח**



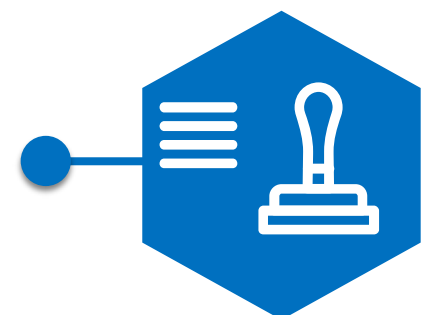
חברה ציבורית העוסקת  
במתן אשראי חוץ בנקאי



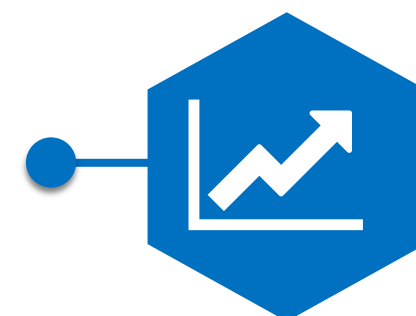
סדרת אג"ח א'  
דירוג- Baa2 יציב  
כ- 36 מיליון ש"ח יתרה לפירעון



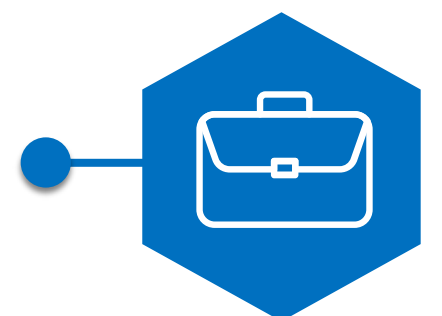
בעלת רישיון מורחב למתן  
אשראי מאת רשות שוק ההון,  
ביטוח וחסכון



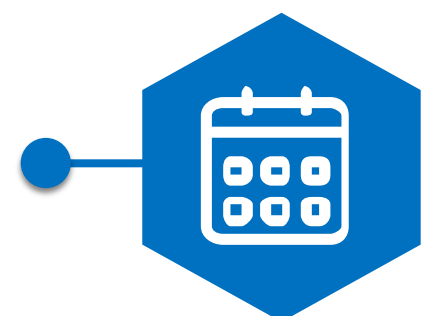
כניסת משקיע מוסדי בינואר 2020 -  
מור בית השקעות



תיק אשראי בסך של כ-  
**130 מיליון ₪\***



היקף עסקאות בסך של כ- **430 מיליון ₪** במחצית הראשונה  
של השנה



# אבני דרך



# הנהלה בכירה



**עו"ד אמנון ברנר**  
סמנכ"ל כספים

כיהן בתפקידים משפטיים וחשבונאיים ברשות ניירות ערך במשך כארבע שנים.  
בעל תואר במשפטים ומנהל עסקים עם התמחות בחשבונאות מהמרכז הבינתחומי בהרצליה.



**רני קאירי**  
מנכ"ל

כיהן במספר תפקידי ניהול בכירים וכמנכ"ל קבוצת PANDORA ב-15 השנים האחרונות. במהלך כהונתו הוביל תהליכי צמיחה מואצים ומוצלחים. שימש כיועץ עסקי לחברות מתחומים שונים.  
בעל תואר ראשון בממשל, דיפלומטיה ואסטרטגיה ותואר שני במנהל עסקים מהמרכז הבינתחומי בהרצליה.



**אבי בזורה**  
יו"ר הדירקטוריון

כיהן כמנכ"ל החברה כשנתיים. מנכ"ל בנק ירושלים לשעבר. בעל ניסיון עשיר במערכת הבנקאית במגוון תפקידים ניהוליים בכירים. החל את דרכו בבנק הפועלים ומילא שורה ארוכה של תפקידים.  
בתפקידו האחרון ניהל את אגף האשראי הקמעונאי והמשכנתאות של הבנק. בעל תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת בר אילן.



**אריאל פרדו**  
בעל שליטה,  
דירקטור ומנהל עסקים ראשי

מנהל העסקים הראשי בחברה משנת 2012.  
פעיל בחברה החל משנת 2010.  
בעל תואר בכלכלה וסטטיסטיקה מאוניברסיטת תל אביב.



# משבר הקורונה

תמונת מצב | תגובה והזדמנויות

צמצום החשיפה לסיכוני אשראי - החברה אינה חשופה לענפי פעילות אשר נפגעו באופן ישיר מהמשבר, לדוגמת תיירות וקמעונאות

הידוק נהלי חיתום

חיזוק בטוחות מקרב הלקוחות

קיטון הדרגתי ומדוד במתן אשראי והגדלת הון למאזן תוך שמירה על נזילות גבוהה  
נכון לסוף הרבעון עמד תיק האשראי על כ-130 מיליון ₪

הגדלת שיעור הפרשה להפסדי אשראי חזויים לאור המשך אי בהירות מצב המשק

המשך התאמת הפעילות העסקית  
לצמצום הסיכון  
ולטיוב תיק האשראי





# משבר הקורונה

## תמונת מצב | תגובה והזדמנויות

היקף מסגרות האשראי בתאגידים הבנקאיים נשארו כסדרן ללא שינוי

הגדלת ההון העצמי ושמירה על כרית הונית, לחברה **יחס הון עצמי** מוחשי למאזן נטו העומד על כ-**32.4%**

יתרות נזילות של כ- **61 מיליון** ₪ ליום 30.6.20

החברה ביצעה רכישה עצמית של אג"ח

הכנסות המימון מהפעילות השוטפת בתקופה תואמות את הקיטון בהיקפי מתן האשראי

נכון למועד הדוח החברה פועלת להגדלת היקפי מתן האשראי תוך טיוב תיק הלקוחות





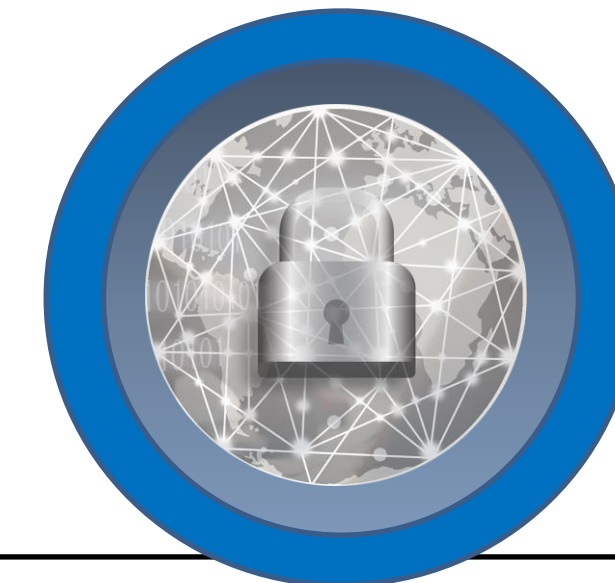
# ניהול סיכונים בתיק אשראי

## עשרת המושכים הגדולים

מושך	שיעור מסה"כ תיק האשראי (ברוטו)
מושך 1	2.22%
מושך 2	1.79%
מושך 3	1.73%
מושך 4	1.51%
מושך 5	1.43%
מושך 6	1.29%
מושך 7	1.03%
מושך 8	1.00%
מושך 9	0.93%
מושך 10	0.90%

## פרעון של כ-82% מתיק האשראי בתוך 120 יום\*

ימי פרעון	אחוז מצטבר
עד 30 ימים	37%
31-60 ימים	58%
61-90 ימים	73%
91-120 ימים	82%
>121 ימים	100%



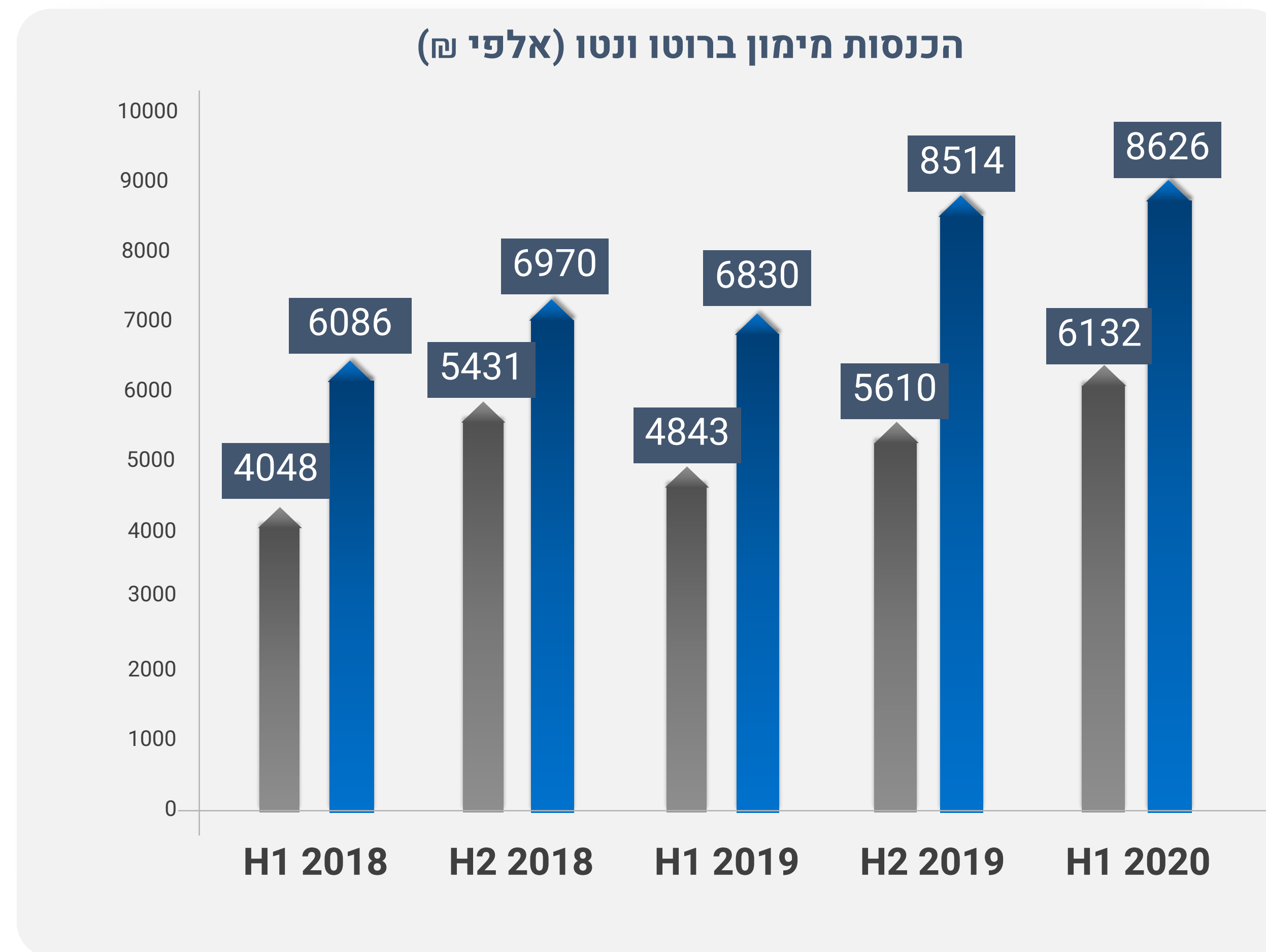
צוות מקצועי ומיומן

מתודולוגיית חיתום קפדנית

וועדות אשראי



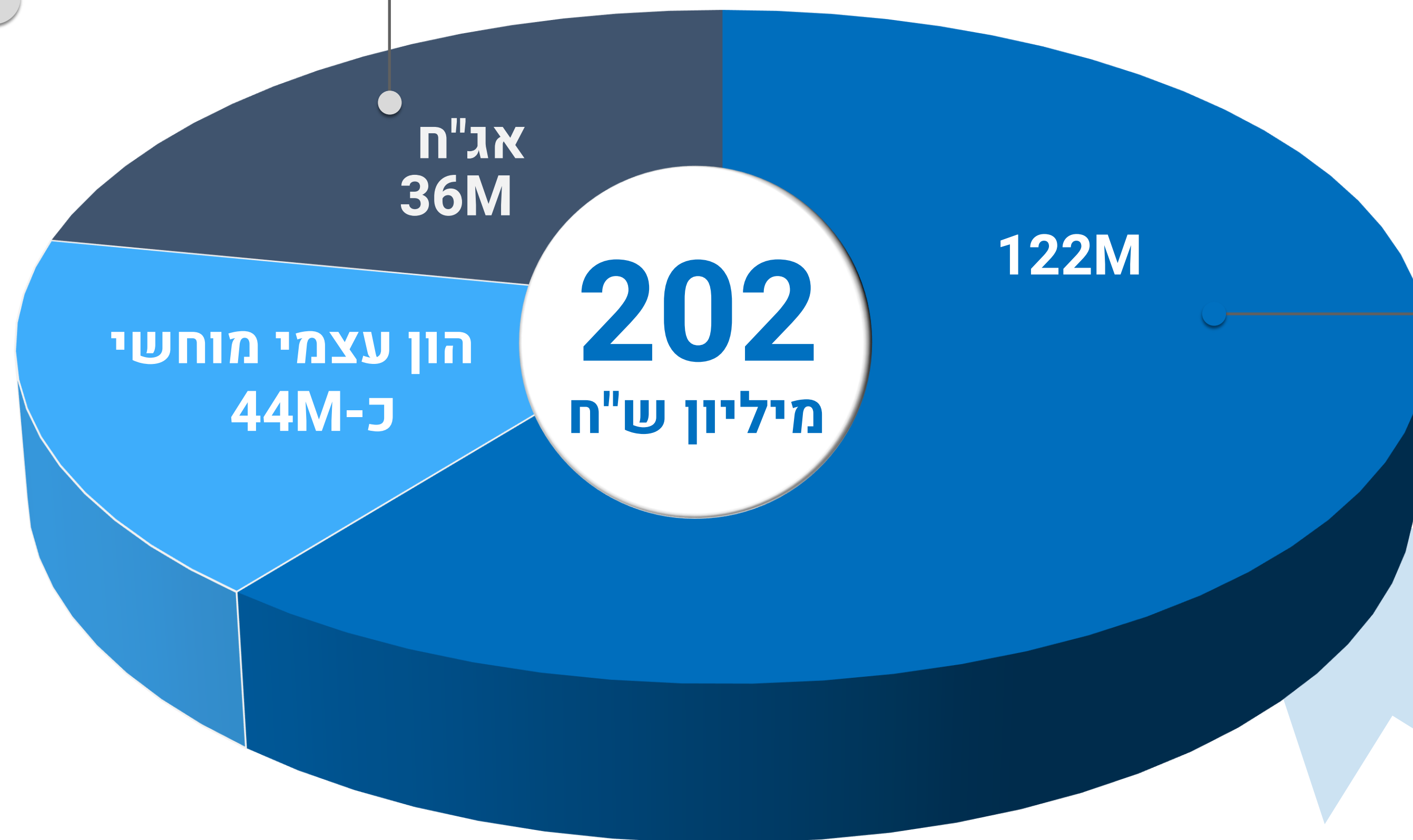
# הכנסות מימון





# גיוון מקורות מימון

- סדרת אג"ח א'
- דירוג- Baa2 יציב
- כ-36 מיליון ש"ח
- יתרה לפירעון



קווי אשראי  
בסך כולל של  
כ-122 מיליון ש"ח  
ב-3 בנקים\*



# יישום תכנית אסטרטגית



פתיחת סניף  
נוסף בצפון  
ב- Q3



גידול אקטיבי  
בגיוס לקוחות קצה  
גידול בשיעור תיק לקוחות  
הקצה בכ- 10% מסך תיק  
האשראי\*



אוגוסט 2020  
סניף חיפה  
פתיחת סניף חיפה



# מאזן (אלפי ₪)



ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		התחייבויות והון
2019	2019	2020	
			<b>התחייבויות שוטפות:</b>
79,096	54,667	66,506	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
15,383	15,415	12,134	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
80	-	80	התחייבות בגין מיסים שוטפים
2,232	1,136	823	זכאים ויתרות זכות
84	247	127	ספקים ונותני שירותים
275	275	275	התחייבות בגין חכירה
97,150	71,740	79,945	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
			<b>התחייבויות שאינן שוטפות:</b>
28,152	35,743	16,124	אגרות חוב
8,000	8,000	8,000	שטרי הון
38	152	38	הטבות לעובדים
764	882	642	התחייבות בגין חכירה
36,954	44,777	24,804	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
134,104	116,517	104,749	<b>סה"כ התחייבויות</b>
			<b>הון</b>
12,010	12,010	18,849	פרמיה על מניות
4,713	4,482	4,853	קרנות
10,370	8,866	11,995	יתרת עודפים
27,093	25,358	35,697	<b>סה"כ הון</b>
<b>161,197</b>	<b>141,875</b>	<b>140,446</b>	<b>סה"כ הון והתחייבויות</b>

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		נכסים
2019	2019	2020	
			<b>נכסים שוטפים:</b>
3,382	7,231	5,641	מזומנים ושווי מזומנים
153,504	131,097	128,078	אשראי ללקוחות לזמן קצר, נטו
-	20	-	צדדים קשורים ובעלי עניין
38	154	221	חייבים ויתרות חובה
1,295	397	1,206	נכסי מיסים שוטפים
158,219	138,899	135,146	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים שאינם שוטפים:</b>
315	430	290	נכסי מסים נדחים
539	401	2,959	שטרות והמחאות לגביה לזמן ארוך
1,161	1,061	1,208	רכוש קבוע נטו
963	1,084	843	נכס בגין זכות שימוש
2,978	2,976	5,300	<b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>
<b>161,197</b>	<b>141,875</b>	<b>140,446</b>	<b>סה"כ נכסים</b>



# עיקרי דוח רווח והפסד (אלפי ₪)

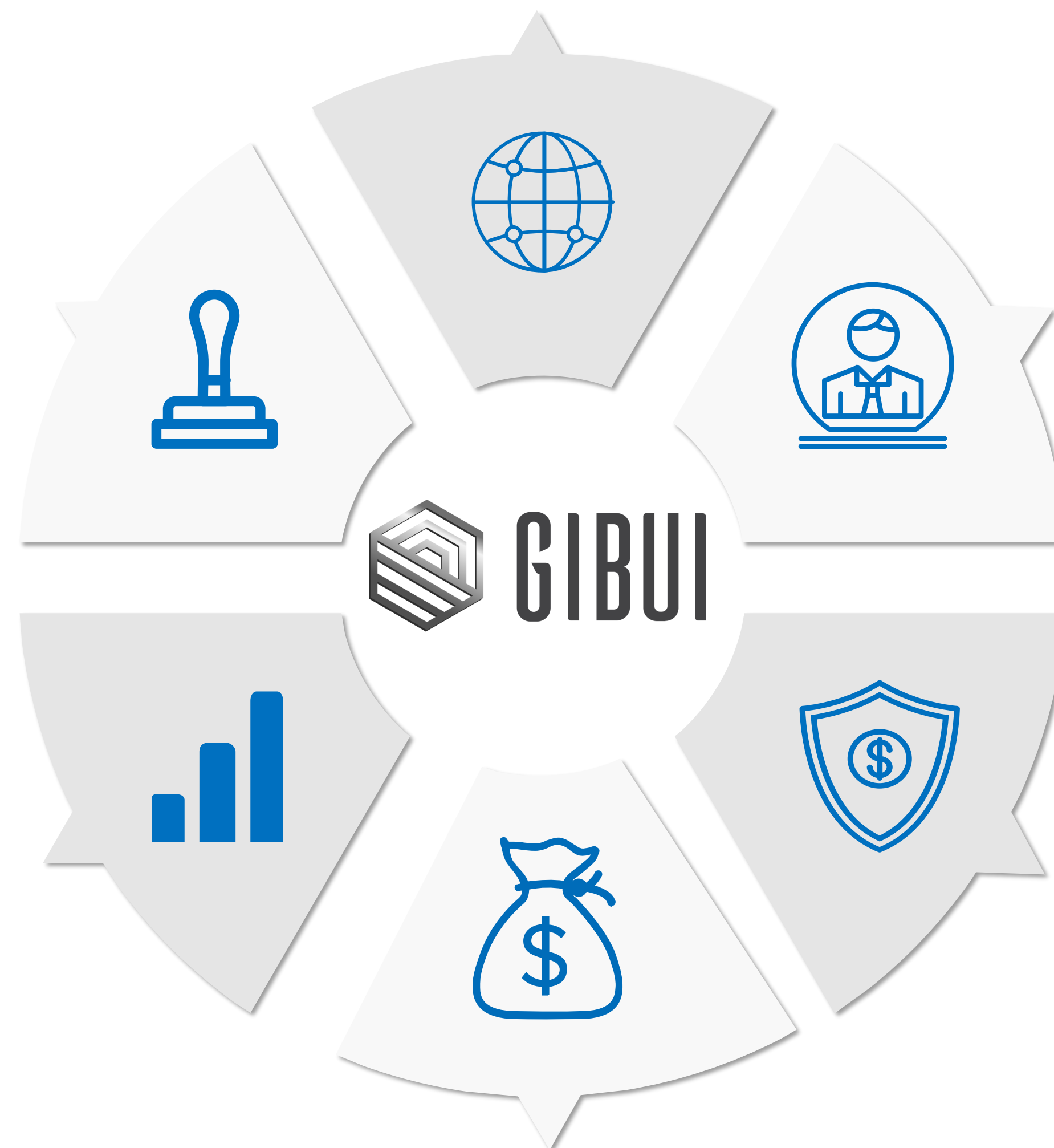
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (באלפי ש"ח)		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (באלפי ש"ח)		
	2019	2020	2019	2020	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>15,344</b>	<b>3,564</b>	<b>4,029</b>	<b>6,830</b>	<b>8,626</b>	<b>הכנסות מימון</b>
-	-	1,397	-	1,397	רווח מרכישה עצמית של אגרות חוב
15,344	3,564	5,426	6,830	10,023	<b>סה"כ הכנסות מימון</b>
					<b>הוצאות מימון:</b>
248	51	53	145	105	הוצאות מימון לבעלי שליטה וצדדים קשורים
196	57	70	57	140	הוצאות מימון רעיוניות בגין הטבה מבעל שליטה
4,447	1,150	1,185	1,785	2,249	הוצאות מימון לתאגידים בנקאיים, אגרות חוב ואחרים
<b>4,891</b>	<b>1,258</b>	<b>1,308</b>	<b>1,987</b>	<b>2,494</b>	<b>סה"כ הוצאות מימון</b>
<b>10,453</b>	<b>2,306</b>	<b>4,118</b>	<b>4,843</b>	<b>7,529</b>	<b>הכנסות מימון נטו</b>
830	106	488	235	937	הוצאות בגין הפסדי אשראי חזויים
<b>9,623</b>	<b>2,200</b>	<b>3,630</b>	<b>4,608</b>	<b>6,592</b>	<b>הכנסות מימון, נטו בניכוי הוצאות בגין הפרשי אשראי חזויים</b>
5,676	1,425	2,210	2,974	4,060	הוצאות הנהלה וכלליות
1,061	131	170	360	372	הוצאות מכירה ושיווק
19,226	-	-	19,226	-	הוצאות רעיוניות בגין רישום למסחר
<b>(16,340)</b>	<b>644</b>	<b>1,250</b>	<b>(17,952)</b>	<b>2,160</b>	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>
378	178	303	270	535	מסים על ההכנסה
<b>(16,718)</b>	<b>466</b>	<b>947</b>	<b>(18,222)</b>	<b>1,625</b>	<b>רווח (הפסד) נקי</b>



## פעילות בשוק צומח

חברה ותיקה בעלת  
צוות ניהולי מנוסה

בעלת רישיון מורחב  
למתן אשראי



גידול אקטיבי בשיעור  
גיוס לקוחות קצה

ניהול סיכונים אשראי  
שמרני ומקצועי

שמירה על יחסים פיננסיים חזקים



תודה רבה