



GIBUI

מימון חוץ בנקאי



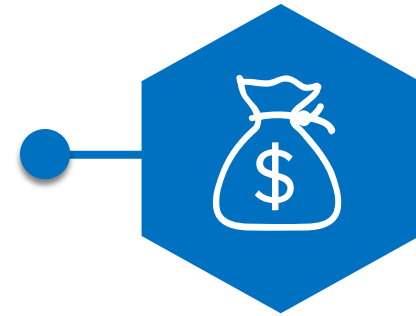
מצגת לשוק ההון
מרץ 2020

הבהרה משפטית

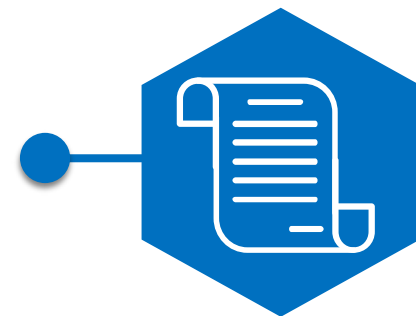
מצגת זו נועדה למסירת מידע בלבד והיא אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות הערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור. המצגת הינה תמציתית ואינה מיועדת להחליף את הצורך בעיון בדיווחיה של החברה לציבור לרבות דוחותיה התקופתיים, הרבעוניים ופרסומים אחרים, ככל שפורסמו על ידי החברה. כמו כן, המצגת כוללת מידע וצפי ביחס למגמות 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 ואומדנים, 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

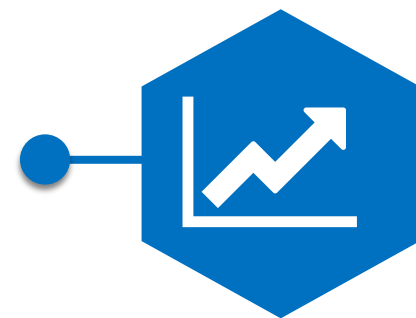
סך מקורות העומדים לרשות החברה
הינם כ-208 מיליון ש"ח



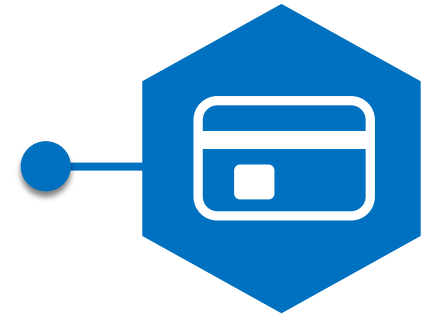
החברה הנפיקה בחודש אפריל
2019 סדרת אג"ח בהיקף של
כ-51 מיליון ש"ח



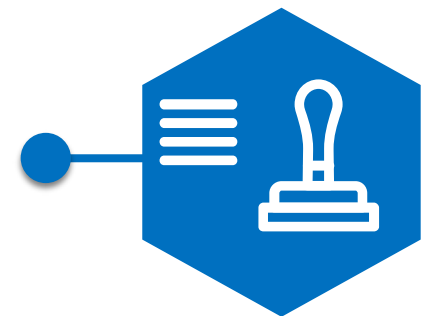
כניסת משקיע מוסדי בינואר 2020 -
מור בית השקעות



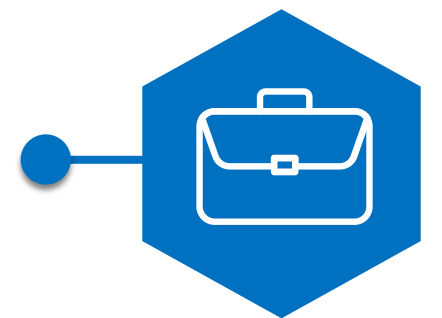
חברה ציבורית העוסקת
במתן אשראי חוץ בנקאי



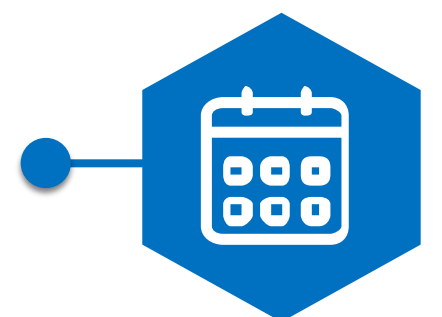
בעלת רישיון מורחב למתן
אשראי מאת רשות שוק ההון,
ביטוח וחסכון



תיק אשראי של כ-
154 מיליון ש"ח*



עסקאות בשנת 2019 בהיקף
של כ-850 מיליון ₪



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.

2019 – שנת מפנה וצמיחה

הבעת אמון בחברה מצד
גוף מוסדי מוביל – השקעת
מור בית השקעות

ינואר
2020

הרחבת פעילות
לקוחות קצה

שיפור וגיוון מקורות
ותנאי המימון

אפריל
2019

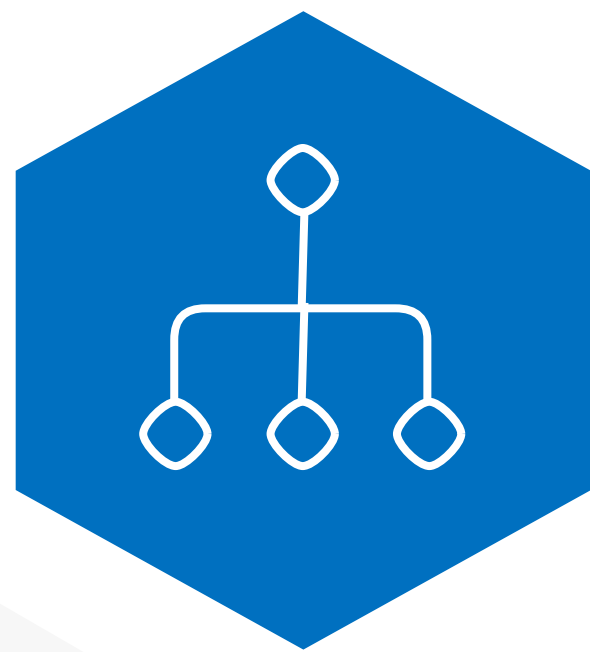
השלמת עסקת
המיזוג והפיכת
החברה לציבורית

הגדלת תיק
האשראי לכ-
154 מיליון ש"ח.

שינוי ארגוני
להנעת הצמיחה
בפעילות החברה

גיוס אג"ח סדרה א'
בהקף של כ- 51 מיליון
ש"ח

עשייה ממוקדת הצלחה



מקורות מימון

- מקורות מימון מגוונים:
3 בנקים
אג"ח



הפרשה לחומ"ס

- שיעור הפרשה
לחומ"ס נמוך של
כ-0.6% בלבד



ניהול סיכונים

- תיק אשראי בעל מח"מ
קצר (40-60 יום)
- פיזור רחב של מושכים
- צוות מקצועי ומיומן

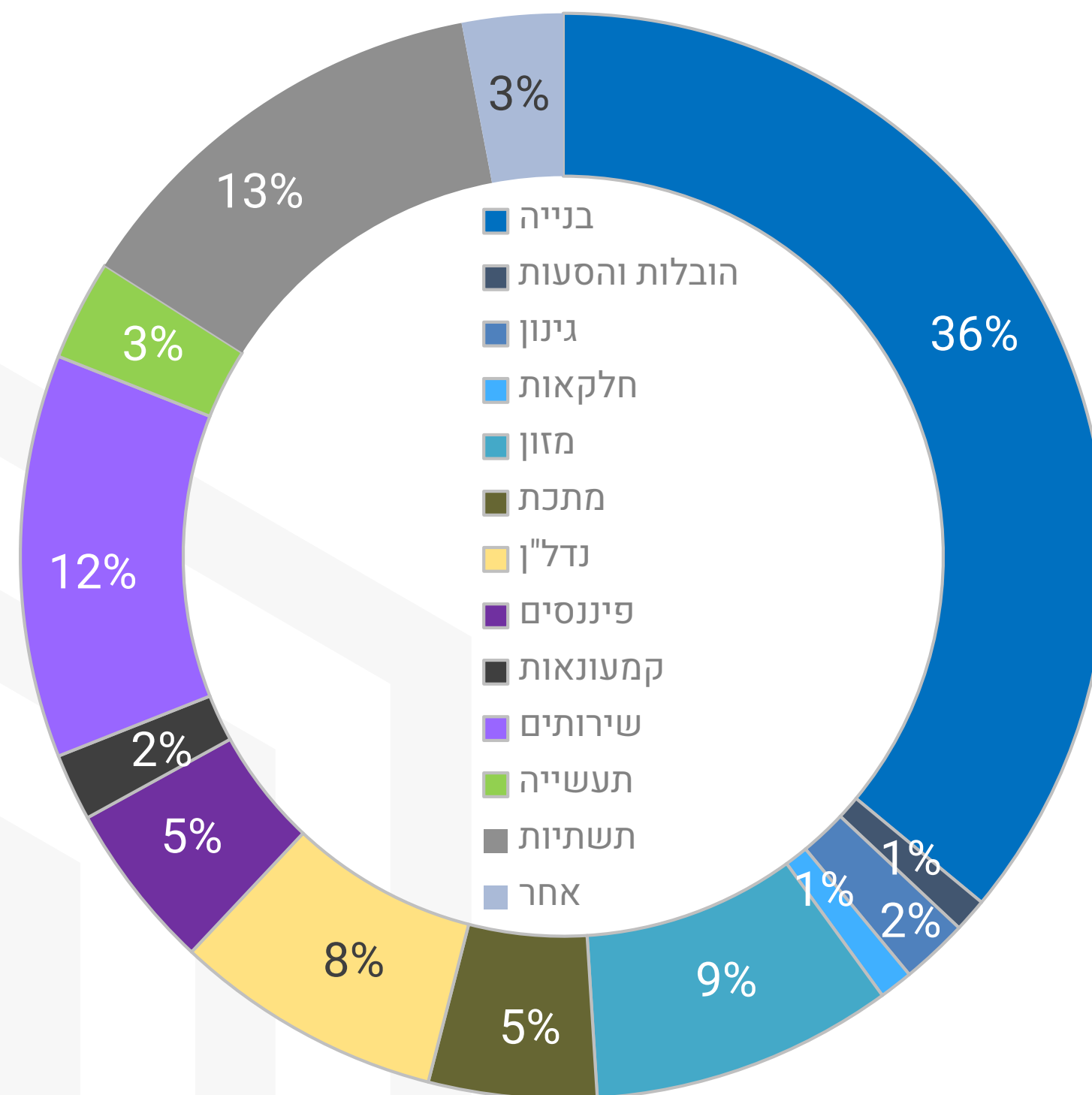


צמיחה

- שיעור צמיחה שנתי
ממוצע (CAGR) של
כ-33% בתיק האשראי
בשנים 2017-2019

ניהול סיכונים

פיזור מושכים



פרעון של כ-82% מתיק האשראי בתוך 90 יום

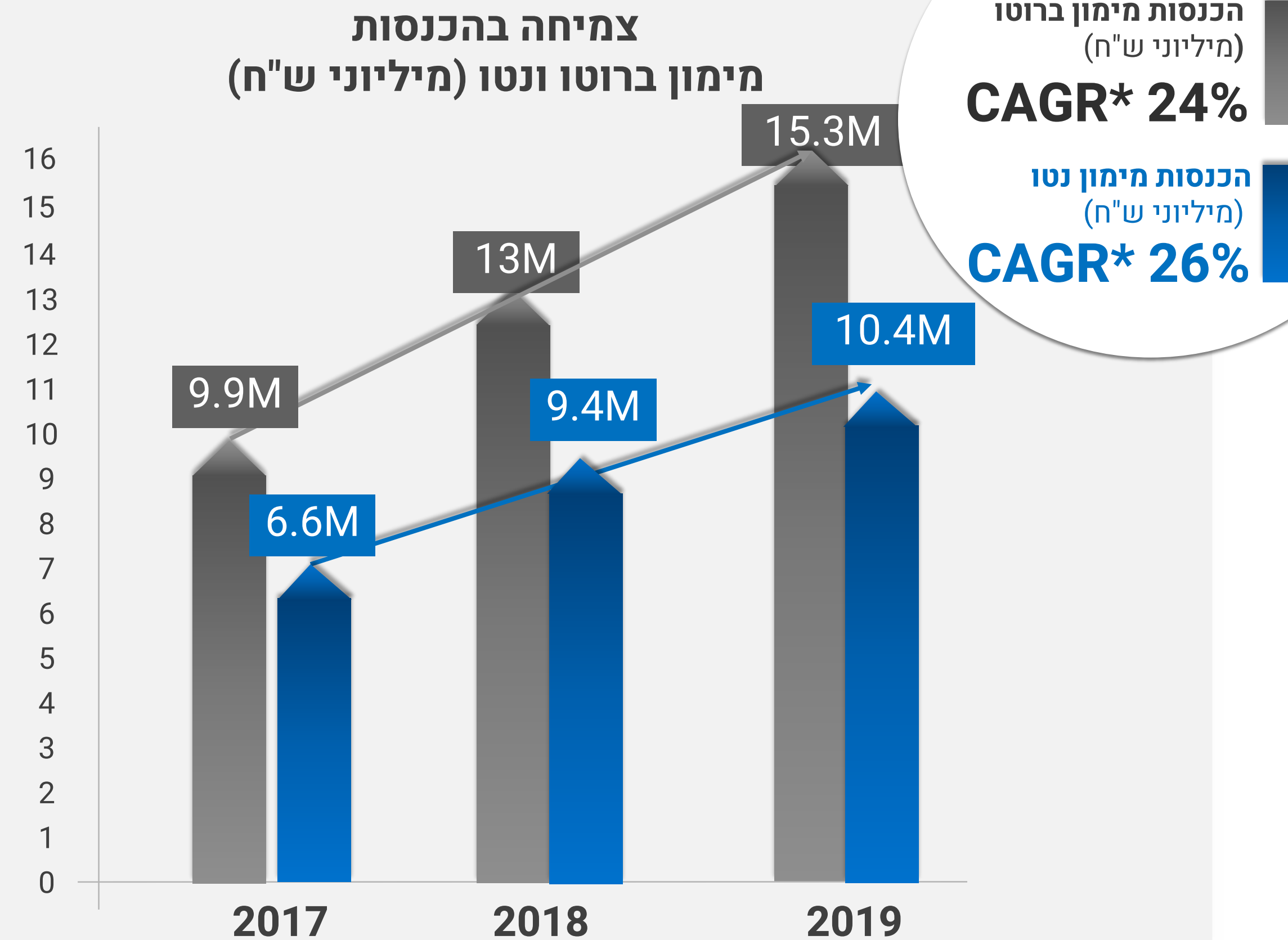
אחוז מצטבר	ימי פרעון
36%	עד 30 ימים
66%	31-60 ימים
82%	61-90 ימים
91%	91-120 ימים
100%	<121 ימים

מתודולוגיית
חיתום
קפדנית

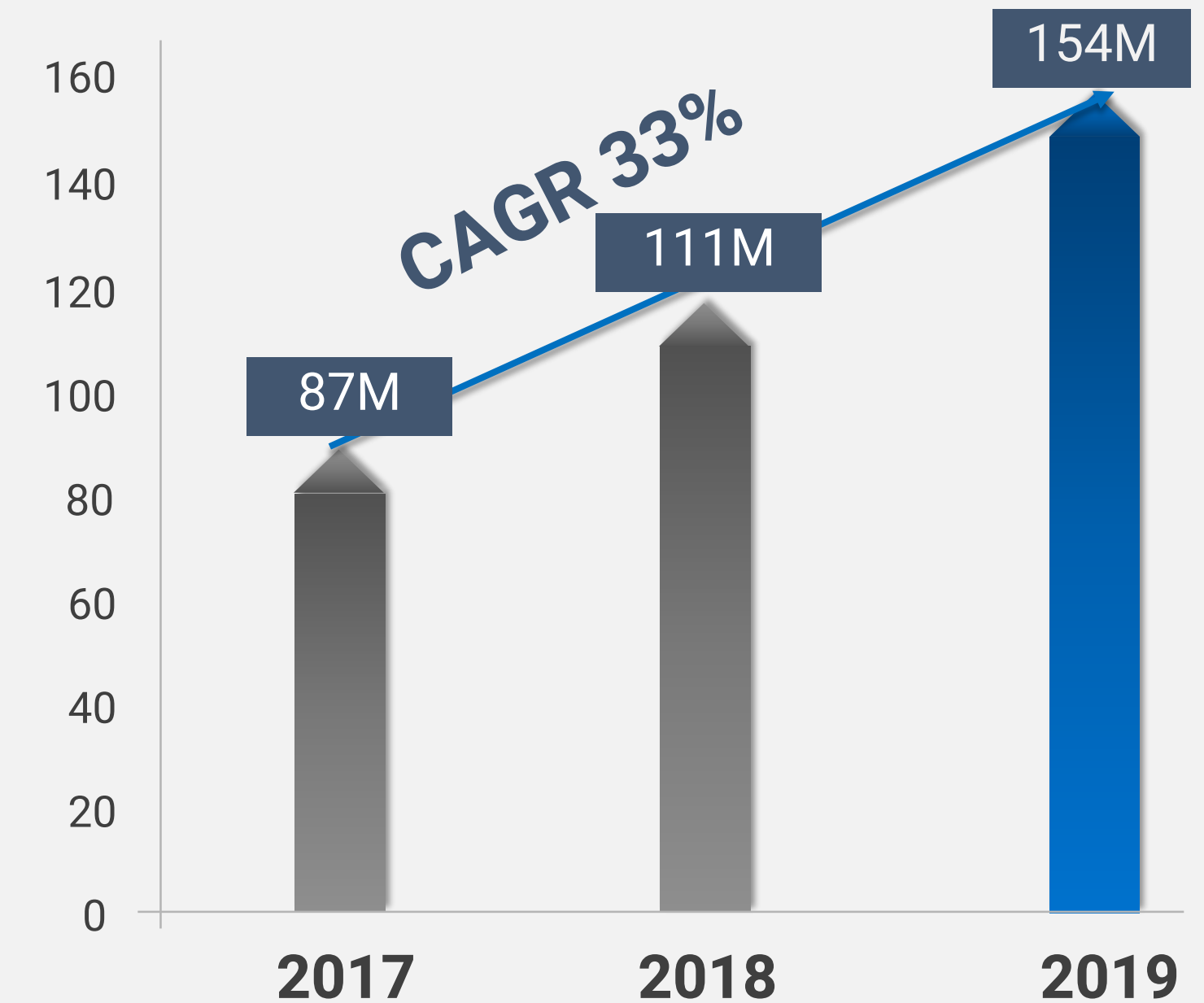
צוות
מקצועי
ומיומן

וועדות
אשראי

צמיחה עקבית

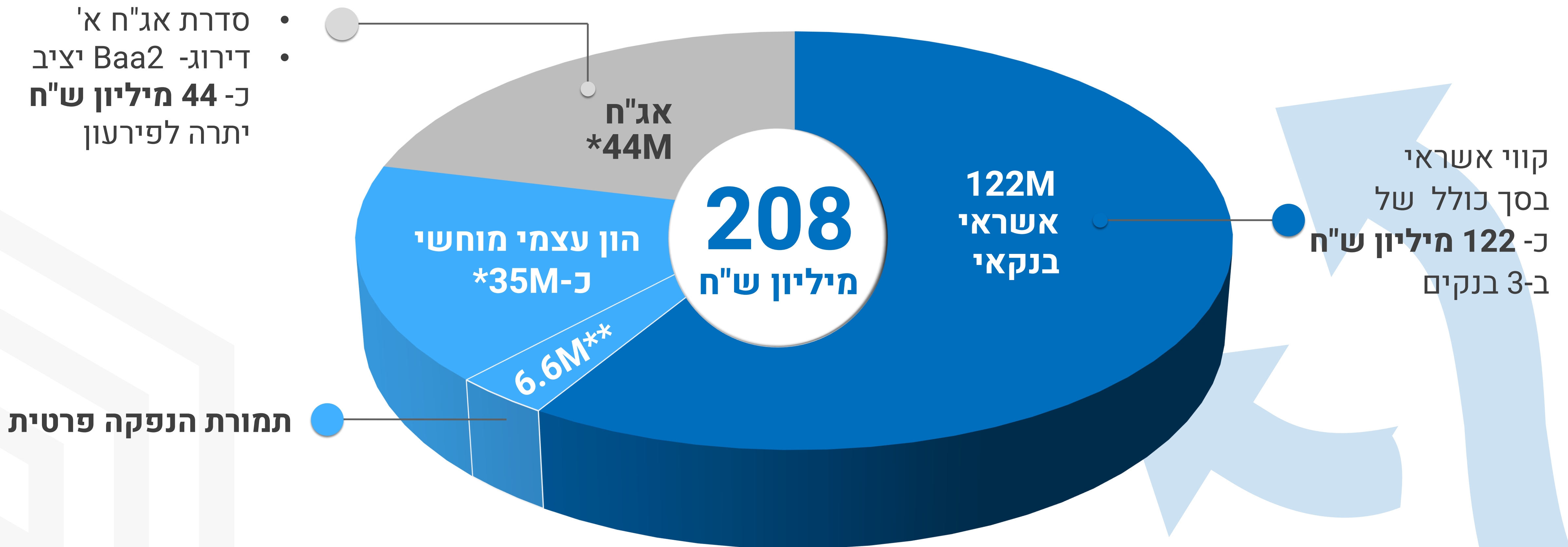


צמיחה עקבית
בתיק האשראי של החברה (מיליוני ש"ח)



compound annual growth rate - CAGR צמיחה שנתי ממוצעת

גיוון מקורות מימון



*ליום 31.12.19,

** תמורת הנפקת מניות פרטית מיום 2.1.20

מנועי צמיחה

מוצרים פיננסיים נוספים

החברה בוחנת אפשרות להשקת מוצרים פיננסיים נוספים כגון: מימון מיסי ייבוא, הלוואות כנגד בטוחות ושעבודים ועוד



המשך פעילות - ניכיון שיקים

- נש"פ
- סניפים
- לקוחות קצה



עיקרי מאזן 31.12.2019 (אלפי ₪)

2019	התחייבויות והון
	התחייבויות שוטפות:
79,096	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
15,383	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
80	התחייבות בגין מיסים שוטפים
2,232	זכאים ויתרות זכות
84	ספקים ונותני שירותים
275	התחייבות בגין חכירה
97,150	סה"כ התחייבויות שוטפות
	התחייבויות שאינן שוטפות:
28,152	אגרות חוב
8,000	שטרי הון
38	הטבות לעובדים
764	התחייבות בגין חכירה
36,954	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
134,104	סה"כ התחייבויות
	הון
12,010	פרמיה על מניות
4,713	קרנות
10,370	יתרת עודפים
27,093	סה"כ הון
161,197	סה"כ הון והתחייבויות

2019	נכסים
	נכסים שוטפים:
3,382	מזומנים ושווי מזומנים
153,504	אשראי ללקוחות לזמן קצר, נטו
38	חייבים ויתרות חובה
1,295	נכסי מיסים שוטפים
158,219	סה"כ נכסים שוטפים
	נכסים שאינם שוטפים:
315	נכסי מסים נדחים
539	שטרות והמחאות לגביה לזמן ארוך
1,161	רכוש קבוע נטו
-	הוצאות נדחות
963	נכס בגין זכות שימוש
2,978	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
161,197	סה"כ נכסים

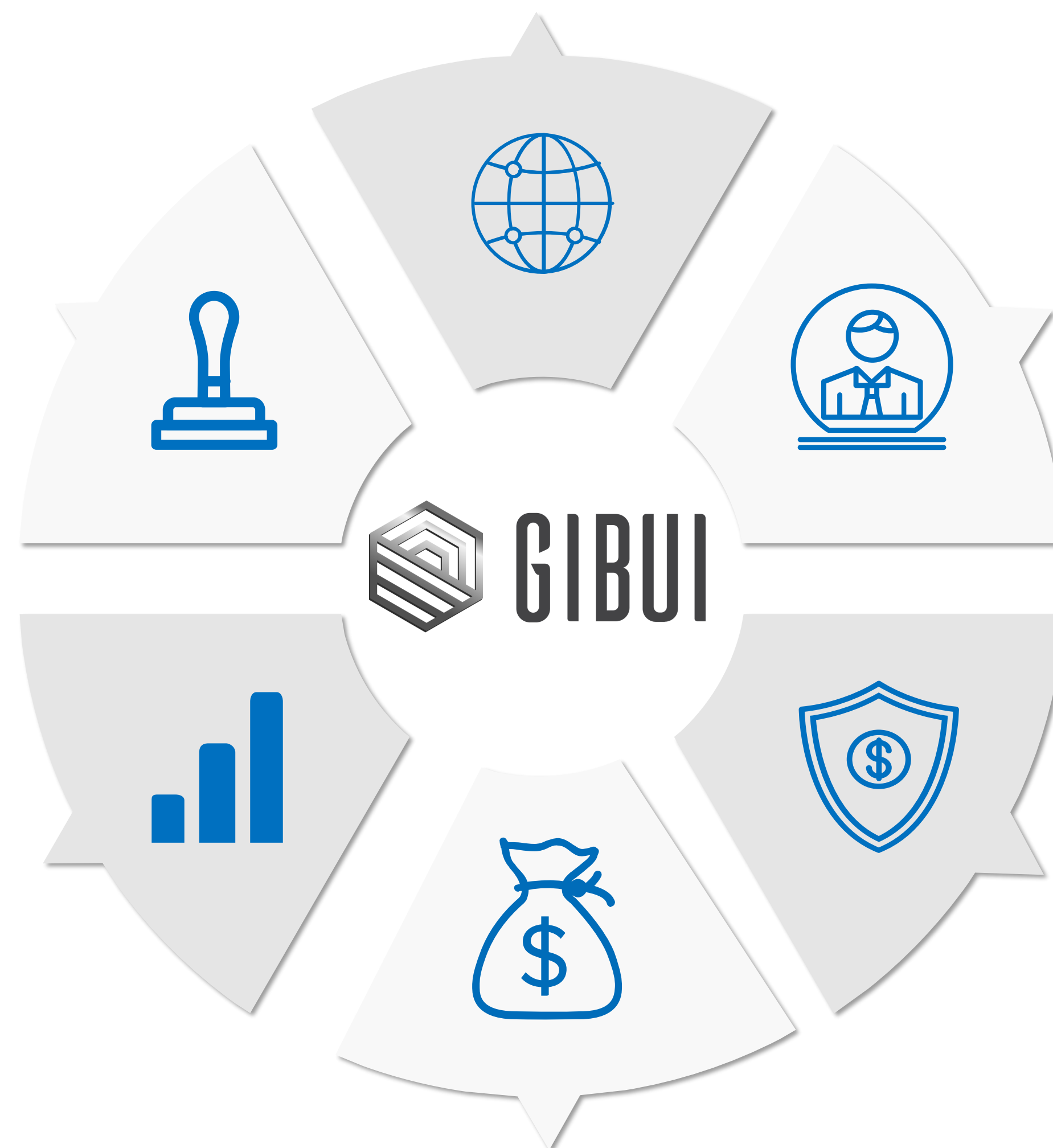
עיקרי דוח רווח והפסד 31.12.2019 (אלפי ₪)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר לשנת (באלפי ש"ח)			
2018	2019	Q4 2019	
13,056	15,344	4,452	הכנסות מימון
354	248	52	הוצאות מימון לבעלי שליטה וצדדים קשורים אחרים
797	196	69	הוצאות מימון רעיוניות בגין הטבה מבעל שליטה
2,426	4,447	1,321	הוצאות מימון לתאגידים בנקאיים, אגרות חוב ואחרים
3,577	4,891	1,442	סה"כ הוצאות מימון
9,479	10,453	3,010	הכנסות מימון נטו
968	830	433	הוצאות בגין הפסדי אשראי חזויים
8,511	9,623	2,577	הכנסות מימון נטו בניכוי הוצאות חובות מסופקים ואבודים
3,790	5,676	1,243	הוצאות הנהלה וכלליות
674	1,061	229	הוצאות מכירה ושיווק
-	19,226	-	הוצאות רעיוניות בגין רישום למסחר
4,047	(16,340)	1,105	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
4,844	3,082	1,174	הרווח לפני מס של החברה בניכוי ריבית רעיונית ובניכוי הוצאה רעיונית של רישום למסחר

פעילות בשוק צומח

חברה ותיקה בעלת
צוות ניהולי מנוסה

בעלת רישיון למתן
אשראי מורחב



ניהול סיכונים אשראי
שמרני ומקצועי

צמיחה ממוצעת של כ-
33% בתיק האשראי
בין השנים 2017-2019

גידול בפעילות ובבסיס ההון
תוך שמירה על יחסים פיננסיים חזקים



תודה רבה