

21 באפריל 2021

הודעה למשקיעים

אס.אר. אקורד, חברת האשראי החוץ בנקאי שבשליטת עדי צים  
ממשיכה לצמוח !!!

חברת האשראי החוץ בנקאי, פרסמה את תוצאותיה הכספיות  
לרבעון ראשון 2021

לקוחות, הכנסות ורווח מפעולות הגבוהות ביותר לרבעון בתולדות החברה

- תיק לקוחות (לז"ק ולז"א) גדל והסתכם בכ- 845 מ' ₪, עליה של כ- 18% וכ- 12%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ולתום שנת 2020, בהתאמה.
- הכנסות מימון לרבעון הראשון לשנת 2021 הסתכמו ב- 31.5 מ' ₪, עליה של כ- 10% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- הרווח מפעולות לרבעון הראשון לשנת 2021 הסתכם בכ- 22.1 מ' ₪, עליה של כ- 46% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- הרווח הנקי לרבעון הראשון לשנת 2021 הסתכם בכ- 16.5 מ' ₪, עליה של כ- 49% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- ההון העצמי הסתכם בכ- 253 מ' ₪, עליה של כ- 22.6% וכ- 3.5% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ולתום שנת 2020, בהתאמה. הגידול בשנת 2021 נבע בעיקר מהרווח הנקי לתקופה (בניכוי דיבידנד שהוכרז בסך של כ- 8 מ' ₪).
- באפריל 2021 החברה חילקה דיבידנד סופי לשנת 2020 בהיקף של 8 מ' ₪, והכריזה על דיבידנד ביניים לשנת 2021 בהיקף כולל של כ- 8 מ' ₪ אשר ישולם בתחילת מאי 2021, וזאת בהתאם למדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה של חלוקת לפחות 40% מהרווח הנקי בחישוב ובתשלום רבעוני.

עדי צים, בעל השליטה באס.אר. אקורד: "תוצאות הרבעון הן תוצאות שיא רבעוניות בפעילות החברה, והינן המשך ישיר לגידול המתמשך והעקבי בתיק הלקוחות, ההכנסות והרווח בארבע השנים האחרונות. הצלחה זו באה למרות משבר הקורונה, כאשר גם בשנה זו, קיבלנו אמון משוק ההון שהתבטא בגיוס הון ואג"ח בהיקפים ניכרים, כמו גם מהגופים הבנקאיים שהגדילו לחברה את המסגרות תוך הפחתת עלויות האשראי. אמון זה מעיד על מעמדנו האיתן. אנו פועלים כל העת להרחבת פעילות החברה תוך ייזום שיתופי פעולה ומיזמים שונים, אשר אני מקווה שנראה את פירותיהם בהמשך השנה".

חברת האשראי החוץ בנקאי אס.אר. אקורד בע"מ שבשליטת איש העסקים עדי צים ובניהולו של רו"ח גיל הוכבים, פרסמה את תוצאותיה הכספיות לרבעון ראשון לשנת 2021.

החברה סיימה את הרבעון הראשון לשנת 2021 עם מצבת לקוחות, נטו של כ- 844.9 מ' ש, הגבוהה בתולדותיה - עליה של כ- 17.6% וכ- 11.9%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ולתום שנת 2020, בהתאמה.

התחייבויות החברה מורכבות בעיקר מאשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים בהיקף של כ- 432.7 מ' ש, לעומת כ- 449.0 מ' ש בתקופה המקבילה אשתקד וכ- 312.3 מ' ש בתום שנת 2020, מאג"ח בהיקף של כ- 177.0 מ' ש לעומת כ- 189.6 מ' ש בתום שנת 2020, ומהלוואות בעלים של כ- 10.4 מ' ש לעומת כ- 101.2 מ' ש בתקופה המקבילה אשתקד וכ- 23.6 מ' ש בתום שנת 2020 - קיטון שנבע, בין היתר, עקב המרת הלוואות בעלים להון מניות בחברה בשנת 2020.

ההון העצמי של החברה הסתכם בכ- 253.0 מ' ש, עליה של כ- 22.6% וכ- 3.5% לעומת כ- 206.5 מ' ש כ- 244.4 מ' ש בקופה מקבילה אשתקד ובתום שנת 2020, בהתאמה. הגידול בשנת 2021 נובע בעיקר מהרווח הנקי לתקופת הדוח של כ- 16.5 מ' ש בניכוי דיבידנד שהוכרז בהיקף של כ- 8 מ' ש.

הכנסות המימון בתקופת הדוח גדלו בכ- 10.4% לכ- 31.5 מ' ש - הכנסות שיא רבעוניות בחברה, לעומת כ- 28.5 מ' ש בתקופה המקבילה אשתקד, זאת בעיקר לאור הגידול בהיקף פעילות החברה, כפועל יוצא, בין היתר, מהגדלת תיק הלקוחות של החברה, תוך הקפדה על טיוב תיק האשראי ובחינת איכות הלקוחות.

הוצאות המימון ועלות ההכנסות בתקופת הדוח קטנו בכ- 23.8% לכ- 4.9 מ' ש לעומת כ- 6.5 מ' ש בתקופה המקבילה אשתקד, זאת בעיקר בשל הירידה בשיעורי הריבית על הלוואות מתאגידים בנקאיים, בעקבות עדכון תנאי ההתקשרות עימם, ירידה בהוצאות המימון מנותני אשראי אחרים כתוצאה מהפחתת היקפי האשראי מולם, ירידה בהוצאות הריבית על הלוואות מבעל השליטה כתוצאה מעדכון תנאי הריבית על הלוואות מתאגידים בנקאיים, ומירידה בהוצאות בגין עמלת ערבות לבעל השליטה כתוצאה מעדכון תנאי ההתקשרות מול תאגידים בנקאיים והגבלת היקף העמדת הערבות על ידי בעל השליטה לסך של כ- 10 מ' ש לכל תאגיד בנקאי, בקיזוז הוצאות מימון בגין אג"ח (סדרה א'). חלקן של הוצאות המימון ועלות ההכנסות ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכם בכ- 15.6% מהכנסות המימון, לעומת כ- 22.6% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור הכנסות המימון נטו מסך הכנסות המימון בתקופת הדוח הסתכם לכ- 84.4% כ- 26.6 מ' ש, לעומת כ- 77.4% כ- 22.1 מ' ש בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בשיעור כאמור מיוחסת, בעיקר, לירידה בהוצאות המימון ועלות ההכנסות.

הפסדי אשראי והפסדים מירידת ערך לקוחות וחייבים, ההוצאה בגין הפסדי אשראי בתקופת הדוח קטנו בכ- 80.1% לכ- 0.8 מ' ש לעומת כ- 4.1 מ' ש בתקופה המקבילה אשתקד, זאת בעיקר כפועל יוצא מהפרשות לחובות לקוחות בתקופה מקבילה אשתקד אשר חלו שינויים בהערכות הנהלת החברה לגבי יכולת הגביה של חובותיהם, וזאת, בין היתר, בעקבות עליה בהערכת סיכוני האשראי בעקבות תחילת התפשטות נגיף הקורונה בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי בתקופת הדוח עומד על כ- 2.6% מהכנסות המימון, לעומת כ- 14.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

בהקשר זה, יצוין כי סך ההוצאה המוכרת בגין הפסדי אשראי מושפעת במידה רבה מגובה הבטוחות שמחזיקה החברה להבטחת פירעון התחייבויות של לקוחות, כאשר בתקופות הדיווח האחרונות, החברה פועלת ביתר שאת לקבלת בטוחות נאותות, ביחס לגובה האשראי, מלקוחות מהותיים, ובהתאם מקטינה את חשיפתה להפסדי אשראי.

הוצאות הנהלה וכלליות גדלו בכ- 29.5% והסתכמו בכ- 3.7 מ' ש' לעומת כ- 2.8 מ' ש' בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות מיוחס בעיקר לעליה בהוצאות שכר עקב גיוס עובדים, כפועל יוצא של הגידול בפעילות החברה. חלקן של הוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 11.7% מהכנסות המימון, לעומת כ- 9.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

החברה סיימה את הרבעון הראשון של שנת 2021 עם רווח נקי של כ- 16.5 מ' ש' עליה של כ- 49.1%, בהשוואה לכ- 11 מ' ש' בתקופה המקבילה אשתקד.

באפריל 2021 החברה חילקה דיבידנד סופי לשנת 2020 בהיקף של 8 מ' ש', והכריזה על דיבידנד ביניים לשנת 2021 בהיקף כולל של כ- 8 מ' ש' אשר ישולם בתחילת מאי 2021, וזאת בהתאם למדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה של חלוקת לפחות 40% מהרווח הנקי בחישוב ובתשלום רבעוני.

מר עדי צים, בעל השליטה בחברה, ממשיך לתמוך בחברה ביתר שאת באמצעות העמדת הלוואות בעלים, חיזוק ההון של החברה והמשך העמדת ערבויות אישיות לטובת התאגידים המממנים להבטחת התחייבויות החברה.

#### **הסכמי שיתוף הפעולה - הבעת אמון בחברה בתחום האשראי, ועדות לאמינות הגבוהה של החברה**

- בספטמבר 2020, החברה חתמה על הסכם שיתוף פעולה עם איילון חברה לביטוח. במסגרת ההסכם שתי החברות ישתפו פעולה ביניהן בהנפקת ערבויות והעמדת שירותי מימון לקבלני תשתיות המבצעים פרויקטי תשתיות המאושרים על ידי החשב הכללי במשרד האוצר במסגרת שיתוף הפעולה, המבטחת תעמיד ערבויות עבור הפרויקטים, כגון ערבויות מכרז, ערבויות ביצוע או ערבויות טיב והחברה תעמיד אשראי כספי על ידי חשבונות ניכיון מאושרים, אשר החברה החליטה להעמיד בגינם אשראי כספי לקבלנים. ההסכם כולל הוראות הנוגעות לבטוחות שיועמדו על ידי הקבלנים.
- בינואר 2020, החברה חתמה על הסכם שיתוף פעולה עם קבוצת ארנו (קבוצה המעניקה שירותי מימון חוץ בנקאי למיזמי נדל"ן באזורי ביקוש בישראל) במסגרתו יספקו פתרון מקיף לכל צרכי המימון בסקטור הנדל"ן, החל מהעמדת מסגרות ליווי אשראי וערבויות הנדרשות לפרויקטים וליזמים ועד מתן אשראי חוץ-בנקאי ושירותי ניכיון שיקים לקבלנים ונותני השירות בפרויקטים. שיתוף הפעולה יספק מעטפת פיננסית מקצה לקצה עבור יזמי וקבלני נדל"ן שתכלול, בין היתר, מסגרות אשראי לבנייה, לרבות השלמות הון עצמי וכל יתר שירותי המימון הנדרשים במסגרת ליווי תהליכי בנייה. בעקבות המהלך, החברה וקבוצת ארנו מיישרים קו עם המערכת הבנקאית ומציעים פתרון הוליסטי ותחליף אטרקטיבי לליווי הבנקאי.

#### **השפעות נגיף הקורונה**

הנהלת החברה סבורה כי היא ערוכה להתמודד עם השלכות נגיף הקורונה (ובכלל זה התפרצות של מוטציות לנגיף) ותוצאותיהם וזאת בשל מצבה הפיננסי האיתן, הנתמך בין היתר באיכות תיק האשראי והבטוחות שהתקבלו בגינו, החשיפה המצומצמת לענפים אשר נפגעו משמעותית ממשבר נגיף הקורונה וזאת בשילוב עם יחסיה העסקיים עם המערכת הבנקאית, תמיכת בעל השליטה בחברה והמוניטין שצברה.

**לפרטים נוספים: ליאור גוטליב, קשרי משקיעים; 050-9200194; [lior@gotlive-ir.co.il](mailto:lior@gotlive-ir.co.il)**