



מצגת לשוק ההון

מרץ 2023

מ.ל.ר.ן פרוייקטים ומסחר בע"מ



הבהרה משפטית

כללי

- מצגת זאת נועדה אך ורק לשם המחשת מידע הכלול בדוח הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022. אין במצגת כדי להוות הצעה להשקעה או לרכישת ניירות ערך של החברה והיא אינה מהווה "הצעה לציבור" או "מכירה לציבור" מסוג כלשהו.
- המצגת נערכה לשם הצגה נוחה ותמציתית בלבד, היא אינה ממצה או מתיימרת להקיף את מלוא הנתונים אודות החברה, פעילותה או את כל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בחברה, וכן אינה מחליפה את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה ותפרסם החברה לציבור. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין המידע המוצג במצגת זו לבין המידע המופיע בדיווחי החברה כאמור, יגבור האמור בדיווחי החברה.
- למען הסר ספק מובהר, כי החברה אינה מתחייבת לעדכן את המצגת, ובכלל זה לעדכן או לשנות נתונים ו/או תחזית ו/או הערכה שנכללו בה.
- תשומת הלב מופנית לכך שהמצגת כוללת, בין היתר, נתונים אשר נכללים במצגת זו לראשונה, או שהוצגו בפילוח או ברמת פירוט שונים מאשר מופיע בדיווחי החברה. לענין זה ראו טופס הדיווח אליו מצורפת המצגת.

מידע צופה פני עתיד

- מצגת זו כוללת בין היתר, תחזיות ביחס לפעילות החברה בעתיד, יעדים ואסטרטגיה עסקית ("המידע") אשר עשויים להיחשב כמידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968. מידע כאמור, מבוסס על הערכות והנחות עדכניות של הנהלת החברה, נכון למועד המצגת, שהן בלתי ודאיות מטבען, אינן בשליטתה הבלעדית של החברה, עשויות שלא להתקיים או להתקיים באופן שונה מתכנוני החברה, ומתבססות בחלקן על הערכות סובייקטיביות בלבד.
- התממשותו של המידע צופה פני עתיד עשויה להיות מושפעת מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה והשוק בו היא פועלת, וכן מההתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה והשוק בו היא פועלת, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ובאופיים אינם בשליטתה הבלעדית של החברה.
- לפיכך על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה כמוצג במצגת הינן סבירות, לחברה אין כל ודאות כי ציפיותיה, הערכותיה ותכניותיה יתממשו ולפיכך המידע עשוי להיות שונה מהותית מהמוערך במצגת או מהמשתמע ממצגת זו.

מ.ל.ר.ן פרוייקטים ומסחר בע"מ
אודות מלרן



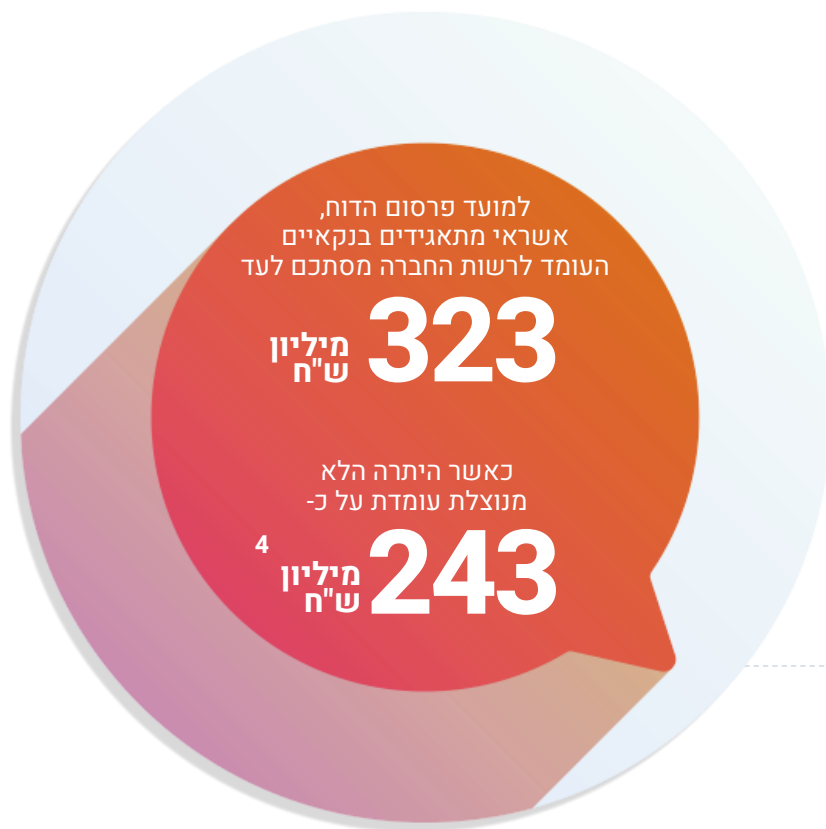
פרופיל חברה¹

חברה מובילה וצומחת בענף המימון החוץ-בנקאי , המתמחה במתן אשראי לעסקים (B2B).		מבנה הון	278	הון מיליון ש"ח	24% ²	הון / מאזן
סל רחב של פתרונות אשראי: מימון הון חוזר באמצעות ניכיון ממסרים דחויים, אשראי עסקי והלוואות, מימון יזמות נדל"ן ופרויקטי תשתיות, מימון כלי רכב.		הון התומך בצמיחה	1.1	תיק אשראי מיליארד ש"ח	5.0	היקף עסקאות בתקופה מיליארד ש"ח
		גיוון, הוצלה והרחבה	6	בנקים מסגרות אשראי	השלמת גיוס סדרת אג"ח רביעית	A- Maalot S&P Global Ratings
		ביצועים חזקים	44	רווח נקי לבעלי המניות מיליון ש"ח	22%	תשואה על ההון
ניהול מקורות ושימושים		1.7	שנים ³ מח"מ מקורות	0.5	שנים מח"מ שימושים	
ניסיון חיתומי מתחילת הפעילות		20	היקף עסקאות מיליארד ש"ח	15	שנות פעילות	

¹ הנתונים המוצגים מתייחסים לתוצאות שנת 2022, או ליום 31 בדצמבר 2022, לפי העניין, אלא אם צוין אחרת.
² "מאזן" משמעו מאזן החברה (בניכוי מזומן ושווי מזומן) כמוצג בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. יתרת ההון המשוכנת לבעלי המניות ליום 31 בדצמבר, 2022 הסתכמה לסך של כ- 239 מיליון ש"ח.
³ "מח"מ מקורות ושימושים בישראל, בהנחת מח"מ של שנה אחת על ניצול מסגרות אשראי בנקאיות בישראל.

גיוון מקורות המימון ותכנון קדימה

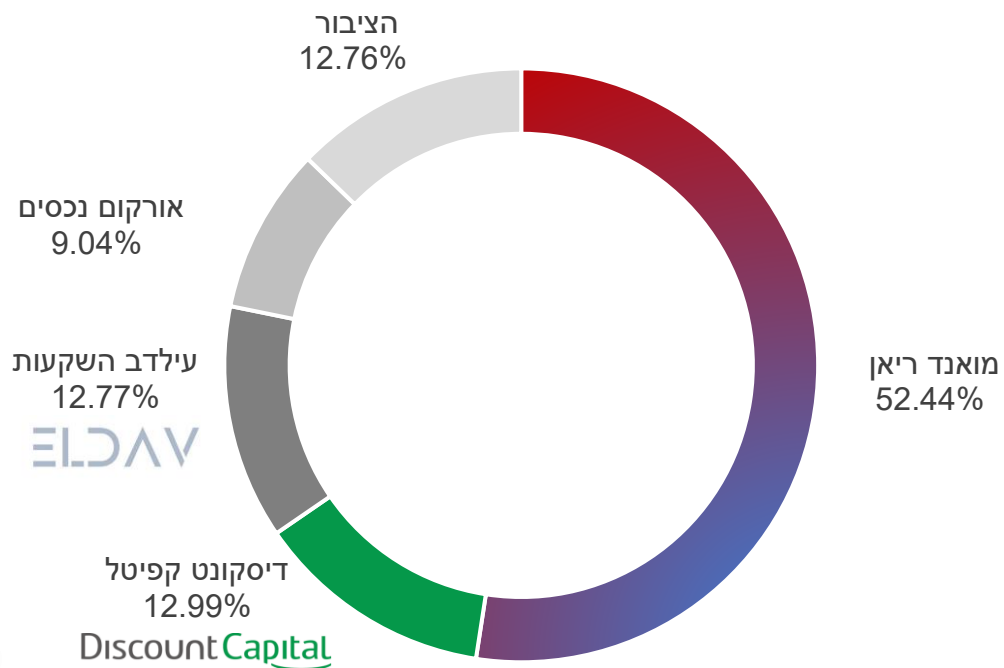
גיוון, הרחבה והוזלה בצד המקורות



¹ מיום 1 בינואר 2022 ועד למועד פרסום הדוח הכספי של החברה ביום 27 במרץ, 2023.
² הרחבה פרטית של סדרת אג"ח (סדרה ג') במאי 2022 וכן גיוס סדרת אג"ח חדשה (סדרה ד') ביוני 2022.
³ שיעור השתתפות של כ - 99.4% בהנפקת הזכויות.
⁴ כולל מזומן ועו"ש.
⁴ אשראי מתאגידים בנקאיים מועמדת כהלוואות קצרות מועד כאשר לחברה ולבנק אפשרות לדרוש את פירעון בכל רגע נתון.

מבנה החזקות

מבנה החזקות



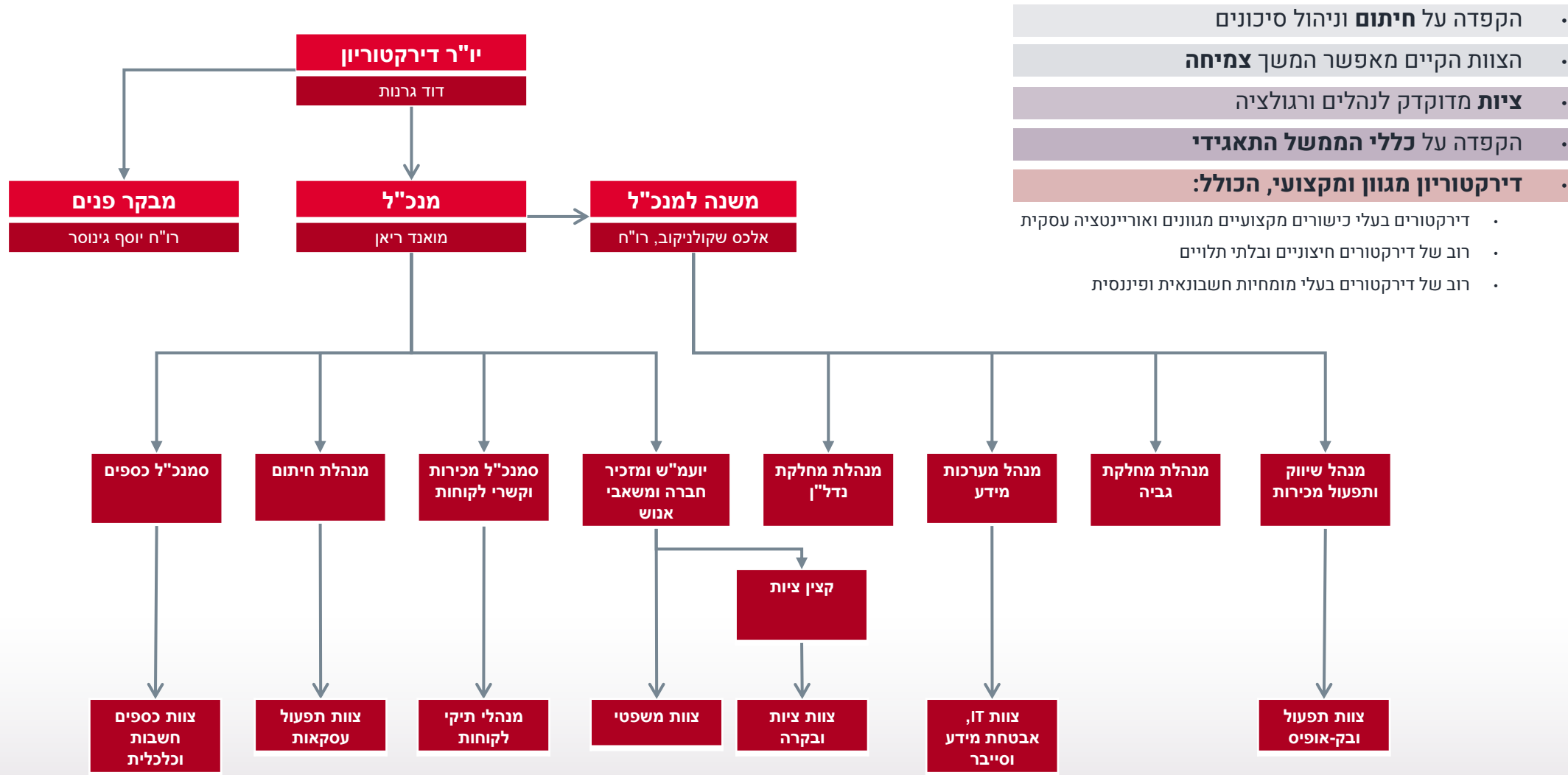
שילוב משקיעים בעלי ערך אסטרטגי
מהווה יתרון מבחינת יכולת
התפתחות לצד חיזוק ההון לצורך
הרחבת פעילות האשראי של
החברה.

¹ מבנה החזקות ליום 23.03.23, ומוצגים בשיעורי החזקה רגילים ללא דילול.
² אחזקותיו של מר מואנד ריאן הינן באמצעות מ.אי.מ. הולדינגס בע"מ, חברה פרטית בבעלותו המלאה (100%).



דוד גרנות	מואנד ריאן	אלכס שקולניקוב	שמוליק סילמן	יובל מרקו, עו"ד	אוהד סיסו, ר"ח	מוסטפה נלמי	אתי אלון	רונה גינדין, עו"ד	ג'וזיף אטרש	אורן חודין, עו"ד
י"ר הדירקטוריון	מייסד ומנכ"ל	משנה למנכ"ל	מנכ"ל מילון פיננסים	יועמ"ש ומזכיר חברה	סמנכ"ל כספים	מנהל מכירות וקשרי לקוחות	מנהלת חיתום וחדר עסקאות	מנהלת מחלקת נדל"ן	מנהל שיווק ותפעול מכירות	קצין ציות
40 שנות ניסיון בתחום האשראי - כיהן כמנכ"ל של הבנק הבינלאומי. - כיהן כמנכ"ל של בנק דיסקונט. - כיהן כמנכ"ל בנק אגוד יו"ר ועדת הלוואות של הראל ביטוח.	20 שנות ניסיון בתחום האשראי חוץ בנקאי - בעבר בעלים של חברת מסחר והפצה של מערכות מחשב במגזר הערבי. - בוגר לימודי תואר (B.S.c) במתמטיקה ומדעי המחשב.	10 שנות ניסיון בפיננסים ואשראי, ייעוץ וניהול סיכונים - בעבר מנ"ר בפירמת ראיית החשבון E&Y. - בוגר תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה מהאוניברסיטה העברית בירושלים. - בעל רישיון רואה חשבון.	15 שנות ניסיון בנקאי - התמחות במימון. - ניסיון במגוון תפקידי ניהול שונים המתמחים באשראי, פיתוח עסקי וניהול. - התמחות ייחודית במימון לציבור החרדי - נדל"ן, עסקי, עמותות וארגונים בכל המוצרים הרלוונטיים. - תואר ראשון בכלכלה ולוגיסטיקה. - תואר שני משפטים לכלכלנים מבר אילן.	11 שנות ניסיון בתחומי הייעוץ המשפטי, מזכירות חברה וציות. - בעבר מזכיר הבנק והחברות האחריות התאגידית בבנק ירושלים בע"מ. - יועץ משפטי במחלקה המשפטית, מזכיר חברה וקצין ציות בש.שלמה חברה לביטוח בע"מ.	11 שנות ניסיון בפיננסים וייעוץ - בעבר סניור מנ"ר בפירמת ראיית החשבון EY. - בוגר תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת תל אביב.	20 שנות ניסיון בתחום המכירות במגזר הפיננסי - בוגר לימודי תואר (B.S.c) במתמטיקה ומדעי המחשב.	8 שנות ניסיון בתחום ניהול סיכונים - בעלת תואר ראשון בתקשורת ומדעי החברה ותואר שני (MBA) במנהל עסקים עם התמחות במימון.	20 שנות ניסיון במימון נדל"ן - ליוותה מאות פרויקטי בניה בשיטת הליווי הפיננסי הסגור, לרבות שיתופי פעולה עם חברות ביטוח ובנקים (תמ"א 38), קומבינציה, קבוצות רכישה וכו'. - עו"ד ובעלת תואר ראשון במנהל עסקים.	20 שנות ניסיון בשיווק, פרסום ומדיה. - בעבר; מנכ"ל ערוץ הטלוויזיה הייעודי בשפה הערבית. - מנכ"ל שותף ניוסאונד אינטראקטיב. - ספקית התוכן הערבי הגדולה בישראל. - מנכ"ל ומייסד אתר האינטרנט שבלול, אתר הילדים והנוער הגדול בעולם הערבי.	11 שנות ניסיון בתחום הרגולציה הפיננסית והייעוץ המשפטי. - בעבר קצין ציות בקבוצת חברות הפועלות בתחום האשראי החוץ בנקאי. - בעל תארים שניים במשפטים מנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב.

צוות רחב ומנוסה





תוצאות מלרן המיוחסות
לבעלי המניות



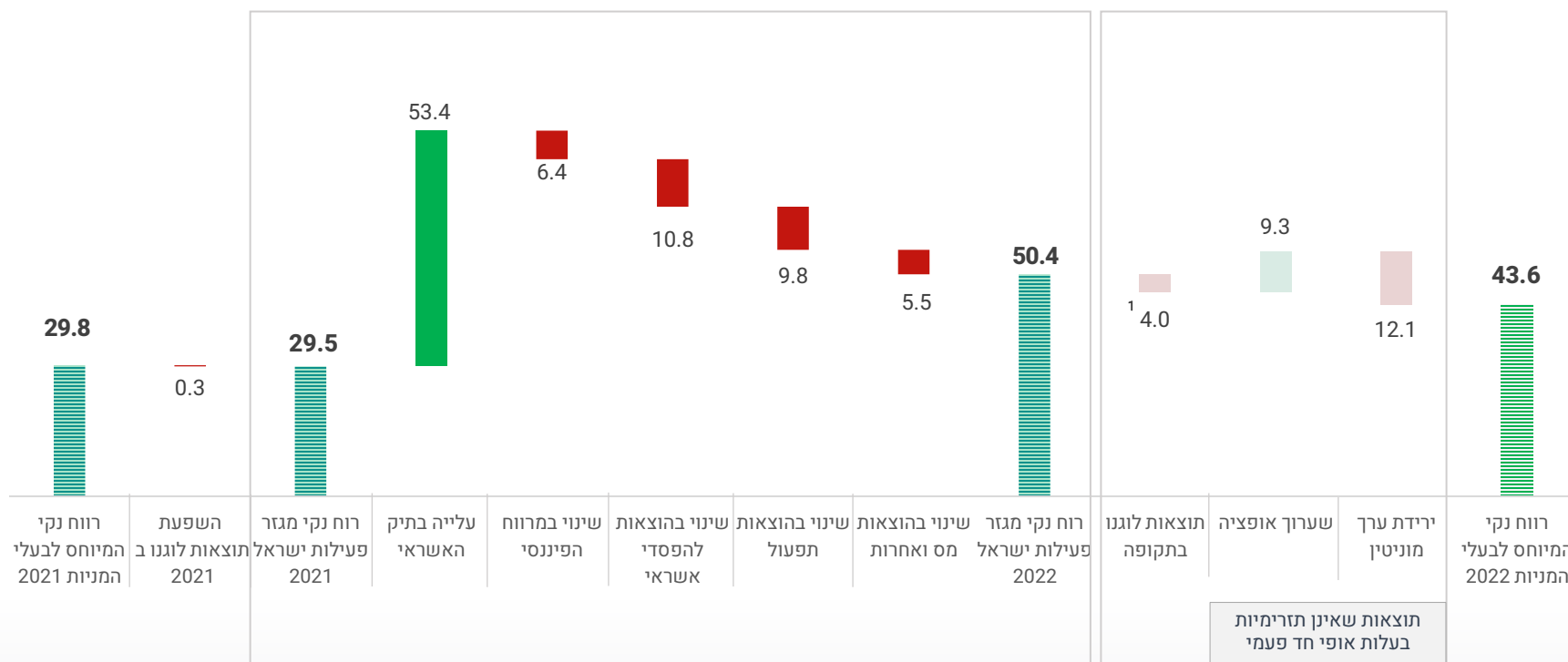
התפתחות מגזרית ברווח הנקי המיוחס לבעלי המניות (מיליוני ש"ח)

תוצאות שיא במונחי רווחיות

הרווח הנקי בשנת 2022 צמח בכ - 46% או כ - 13.8 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. תוצאות מגזר פעילות ישראל הסכמו בשנת 2022 לכ - 50.4 מיליון ש"ח - נתון המבטא גידול בשיעור של כ - 71% או של כ - 20.9 מיליון ש"ח, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

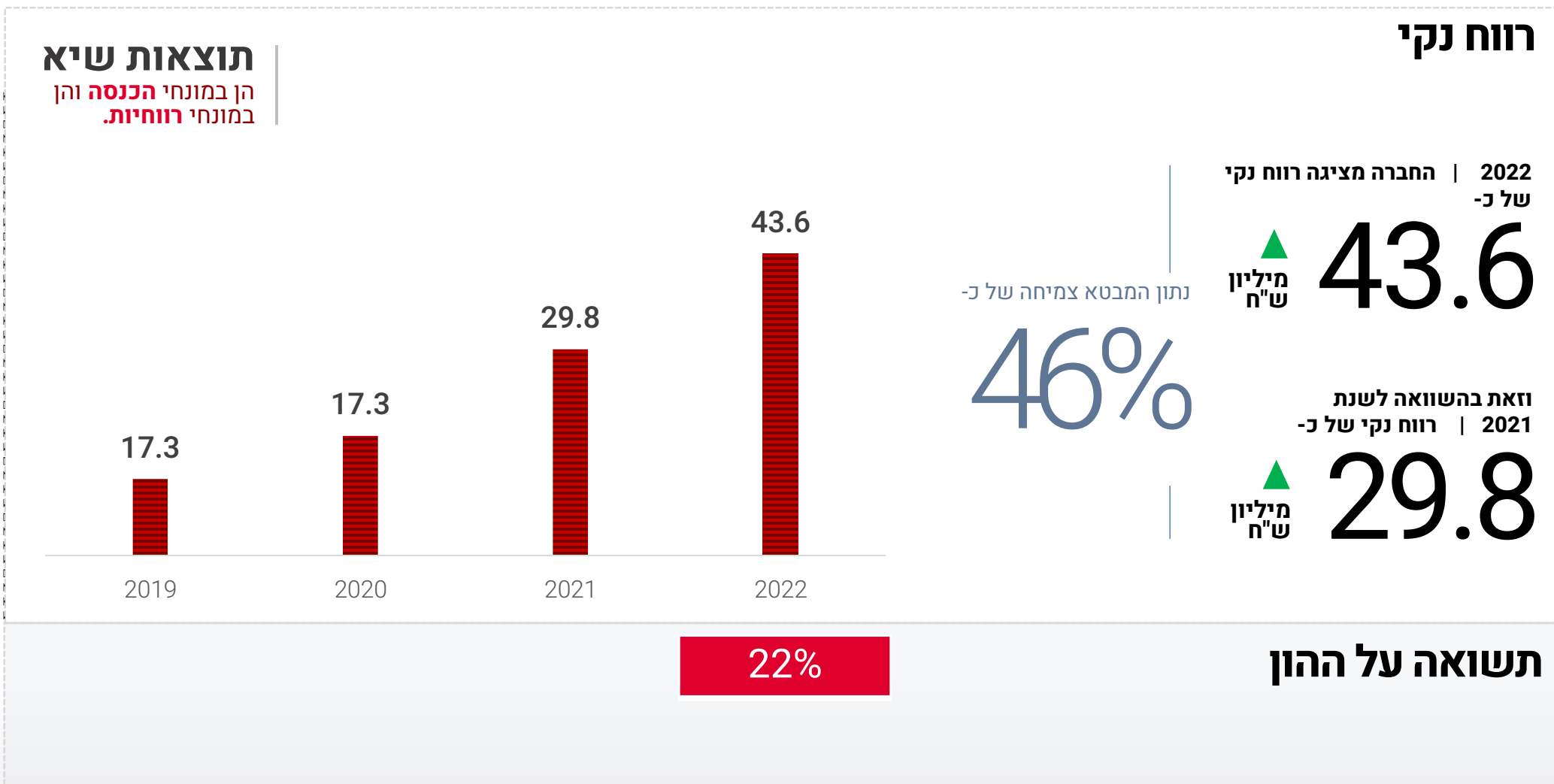
תוצאות פעילות מגזר ישראל

תוצאות פעילות מגזר ארה"ב



¹ ההפסד ברובו מיוחס לגידול בהפרשה הכללית עקב ביצוע הפרשה תוספתית על מנת לתת ביטוי לסיכון הגבוה יותר בתיק האשראי כתוצאה מהשינויים בסביבה המקרו כלכלית, בשים לב לירידה במחירי רכב יד שנייה בארה"ב בתקופה.

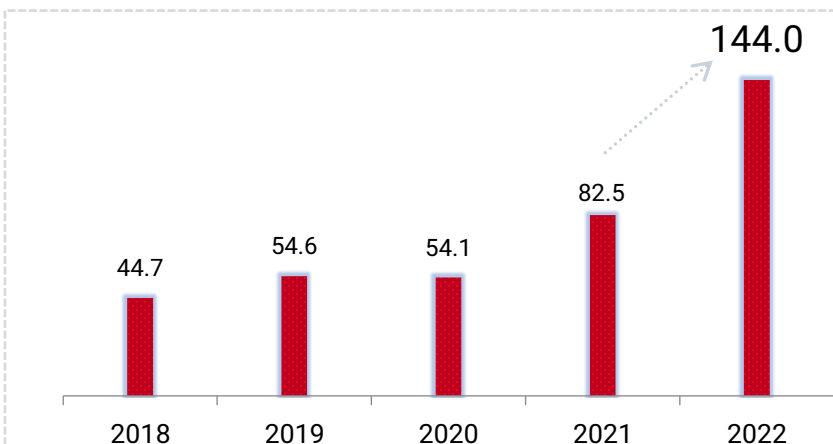
רווח נקי ותשואה על ההון (מיליוני ש"ח)



תוצאות מלון בישראל



צמיחה חדה בהכנסות וברוח הנקי (מיליוני ש"ח)



הכנסות

+ 75%

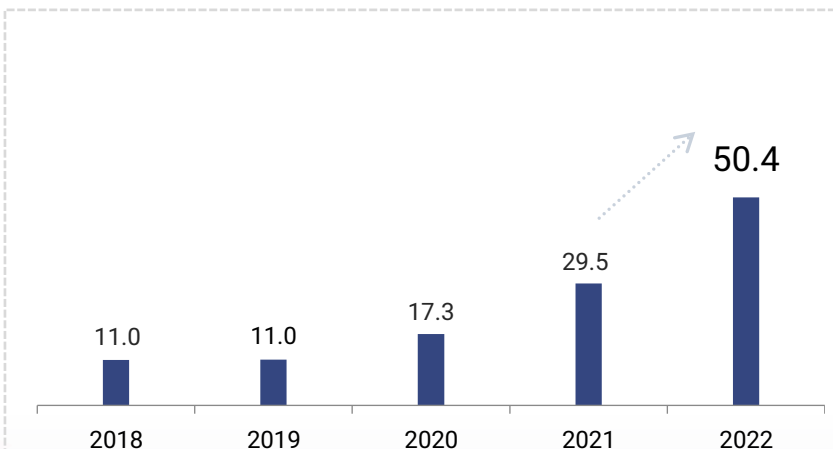
2021 - 2022

2022 | ההכנסות הסתכמו בכ-

▲ מיליון ש"ח **144**

2022 | הרווח לשנה זו מיוחס למגזר פעילות ישראל, הסתכם לסך של כ-

▲ מיליון ש"ח **50.4**



רווח נקי

+ 71%

2021 - 2022

התפתחות ביתרת תיק האשראי, נטו (מיליוני ש"ח)

2022 | נכון ליום 31 בדצמבר
יתרת תיק לקוחות, נטו, עמדה על כ-

▲
מיליון
ש"ח **940**

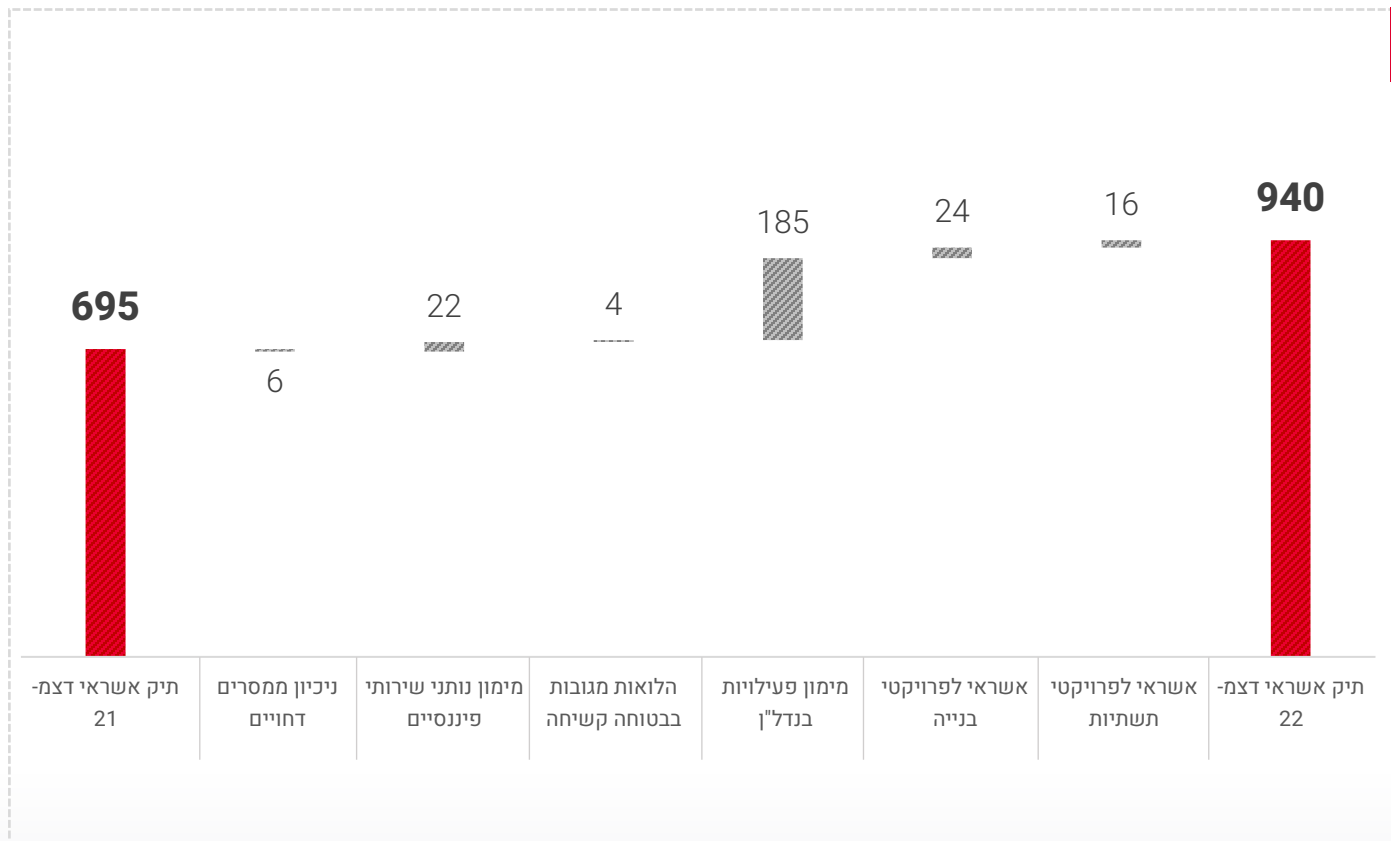
נתון המבטא גידול של כ-

35%

או

▲
מיליון
ש"ח **695**

בהשוואה ליתרת תיק הלקוחות,
נטו לסוף שנת 2021.



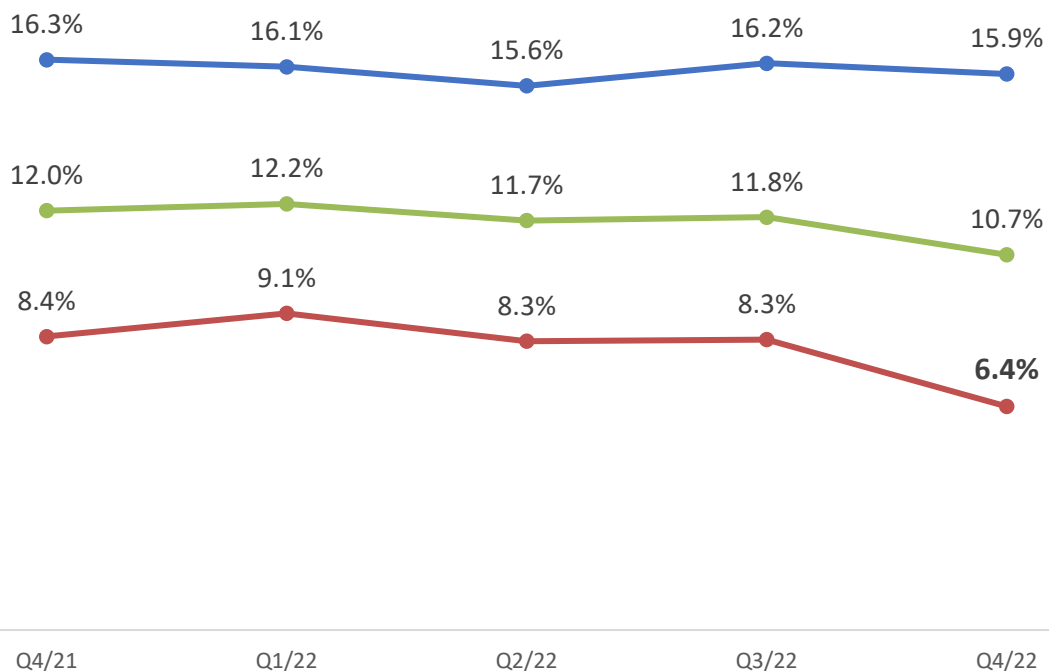
צמיחה משמעותית ואחראית לצד שמירה על מדדי
הסיכון בשים לב לתנאי השוק ובראייה עתידית.

מינוף היכולות של החברה בענפי פעילות מופחתי
סיכון.

מרווח פיננסי ותשואה על הנכסים

החברה מפגינה לאורך זמן
רווחיות בולטת לטובה ביחס
לענף.

מדדי ביצוע עיקריים¹



² IRR —

³ מרווח פיננסי —

⁴ ROA —

¹ על בסיס חישוב רבעוני במונחים שנתיים.

² שיעור ממוצע של הכנסות ריבית בתקופה, במונחים שנתיים (IRR).

³ ההפרש בין ה IRR לעלות האשראי הממוצעת בתקופה.

⁴ רווח תפעולי מותאם ביחס ליתרת תיק הלקוחות הממוצעת בתקופה, במונחים שנתיים (תשואה על הנכסים).

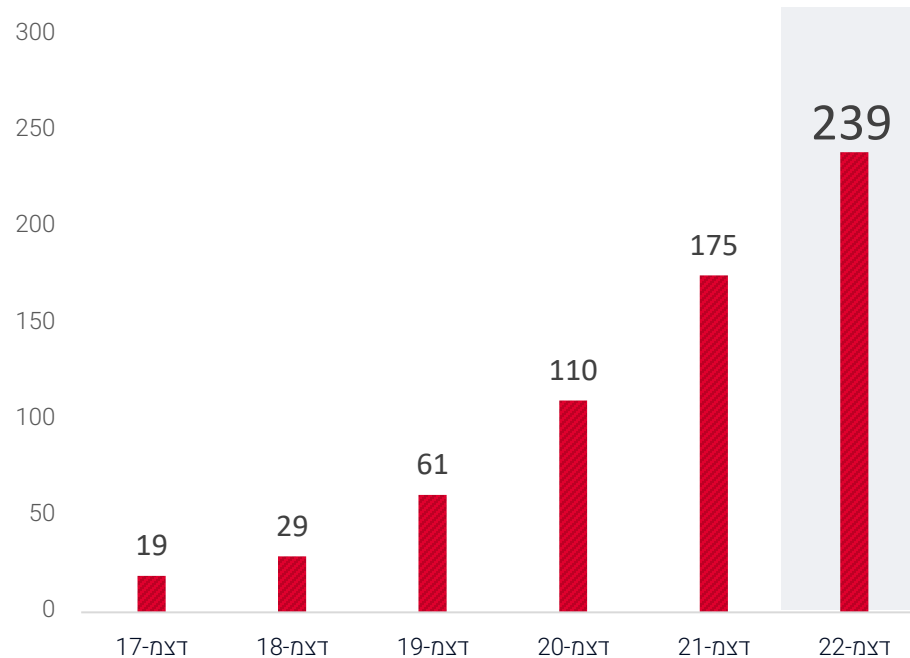
"רווח תפעולי מותאם" משמעו רווח תפעולי, מותאם להוצאות חד פעמיות וכן הוצאות שאינן תזרימיות, כגון: שערך התחייבויות פיננסיות, תשלום מבוסס מניות ועמלת ערבות רעיונית לבעל שליטה.

הון בצמיחה עקבית (מיליוני ש"ח)

הרווח הנקי בתקופה משקף
תשואה של כ-

+ 22%
על ההון

¹ הון לשנים 2017 - 2022
מגמה חיובית ועקבית במשך שנים



-

0.6

-

4

11.6

17.0

דיבידנד

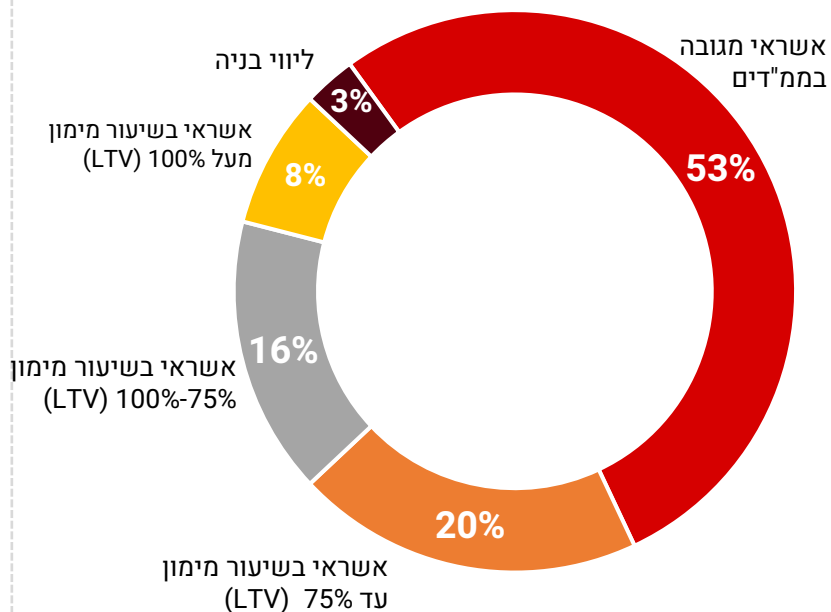
דיבידנדים שחולקו לבעלי המניות במיליוני ש"ח

תיק אשראי

תיק בצמיחה מתמשכת במח"מ קצר

כלל שירותי הניכיון בממסרים דחויים הניתנים על ידי החברה מובטחים בשטרי חוב, ורובם גם בערבות אישית. נכון למועד הדוח, הרוב המכריע של יתרת תיק האשראי של החברה מגובה בבוטחות, כאשר מתוכה כ- 447 מ"ח מגובה בבוטחות מוחשיות בשווי של כ- 632 מיליון ש"ח. החברה שואפת להמשיך להגדיל את היקפי האשראי כנגד בוטחות מוחשיות מסוגים שונים, כחלק מהקטנת הסיכון בתיק האשראי בסביבה הנוכחית.

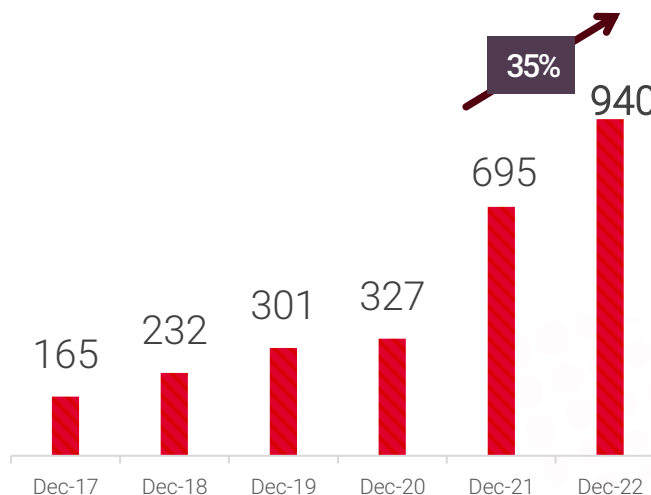
תמהיל תיק אשראי, ברוטו



מח"מ קצר של כ- 184 ימים

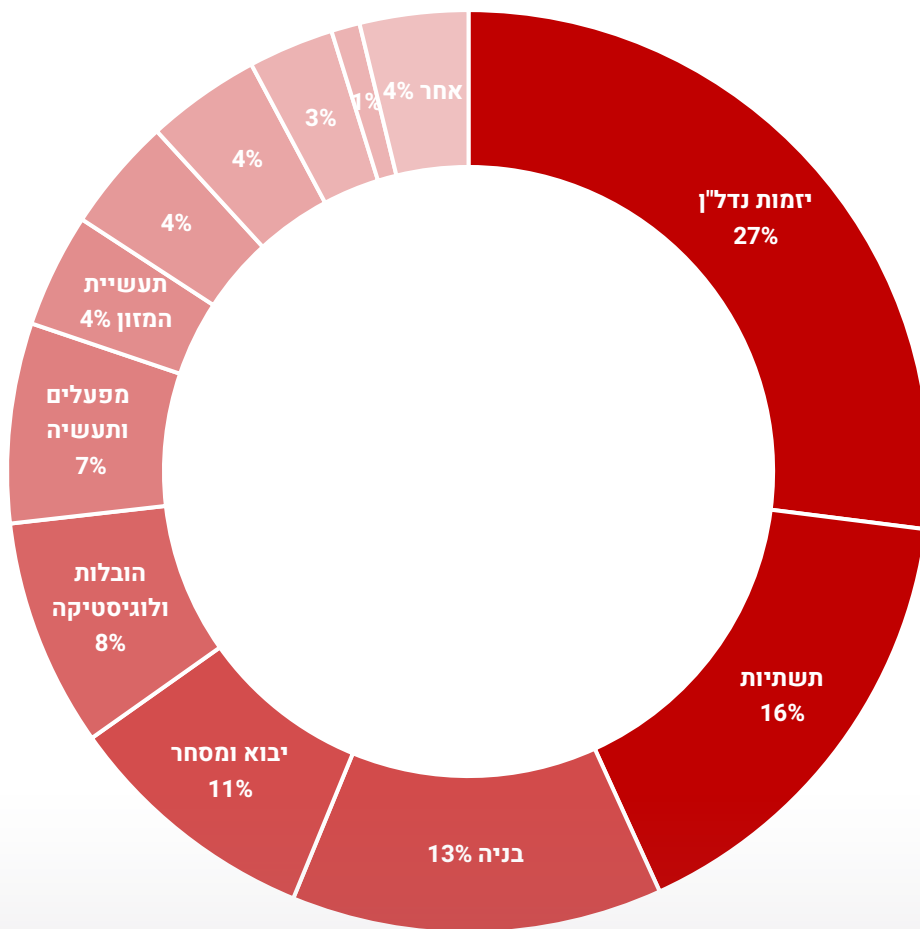
ימים לפירעון	אחוז מצטבר מיתרת התיק
עד 30 ימים	25%
31-60 ימים	41%
61-90 ימים	49%
91-120 ימים	59%
121-180 ימים	66%
181-365 ימים	87%
>365	100%

תיק אשראי, נטו (מיליוני ש"ח)



¹ האשראי מובטח בבוטחות שאינן מוחשיות.
² אשראי המגובה בבוטחה מוחשית.
 "בוטחות מוחשיות" – משמען, לרבות אך לא רק: (1) שעבוד נכסי נדל"ן; (2) שעבוד ציוד מכני הנדסי; (3) שעבוד כלי תחבורה; (4) שעבוד מיטלטלין; והבוטחות ש"אינן מוחשיות" מסווגות באופן שיוירי, ככלל הבטחות שלא עומד בבסיסן נכס מוחשי, לרבות, אך לא רק: (1) ערבויות אישיות או ערבות הישות המשפטית הנוטלת את האשראי; (2) ערבויות בעלים; (3) ערבויות צד ג'; (4) שטרי חוב; (5) המחאות זכות; (6) שעבוד שוטף כללי; (6) הערות אזהרה על נכסי נדל"ן; (7) שעבוד מניות בתאגיד; (7) שעבוד זכויות בפרויקטים (8) שעבוד זכויות מכוח הסכמי שכירות, והכול בהתאם למדיניות האשראי, ולנהליה הפנימיים של החברה ובכפוף לאישור ועדות האשראי של החברה ו/או דירקטוריון החברה.

פיזור תיק אשראי לפי ענפים



עשרת המושכים הגדולים

מהווים כ-22.8% מתיק האשראי ומרביתם מגובים בבטוחות, כאשר המושך הגדול ביותר מהווה כ-2.9% בלבד.

דצמבר - 2022

TOP 10

22.8% מהווים מהתיק

450

לקוחות פעילים

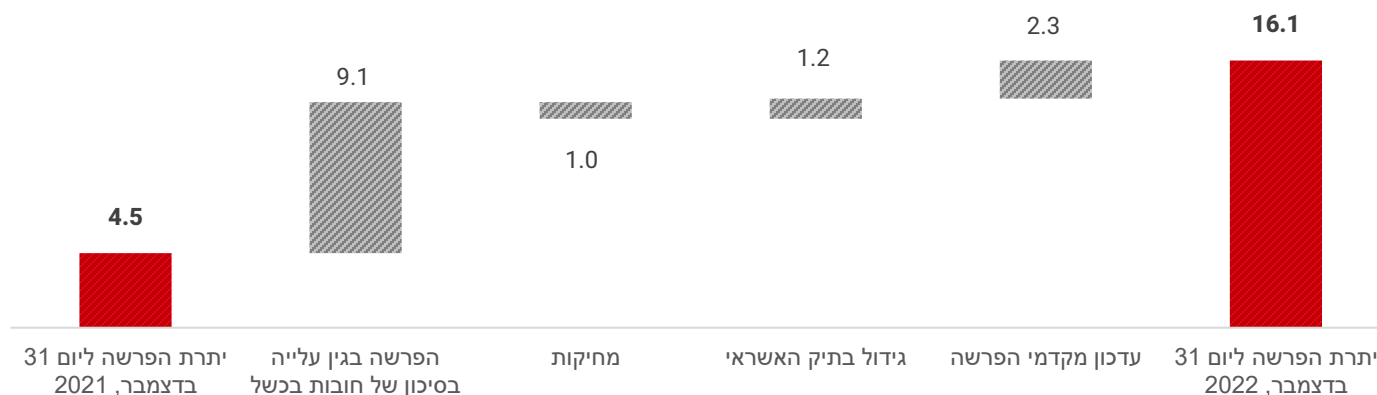
~2,200

מאגר לקוחות

מושך 1	2.9%
מושך 2	2.7%
מושך 3	2.6%
מושך 4	2.5%
מושך 5	2.4%
מושך 6	2.3%
מושך 7	2.1%
מושך 8	1.9%
מושך 9	1.7%
מושך 10	1.7%
TOP 10 סה"כ	22.8%

מודל מתקדם לניתוח איכות האשראי (מיליוני ש"ח)

תנועה בהפרשה להפסדי אשראי



החברה אומדת את הפסדי האשראי הצפויים בהתאם לשיטה מתקדמת המבוססת על אומדן כלכלי של תוחלת ההפסד הצפוי באמצעות אומדן ההסתברות לכשל (PD), וההפסד בהינתן כשל (LGD) ויתרת האשראי במועד הכשל (EAD).

אינדיקציה מרכזית
לאיכות האשראי הינה משך הפיגור של החוב – ככל שהפיגור בחוב ממושך יותר כך הוא מסווג כבעל איכות נמוכה יותר. לרוב, **לאחר 90 ימי פיגור** החברה מסווגת את החוב "כחוב בכשל" (שלב 3).

התאמות מאקרו¹
כלכליות
והתאמות בגין גורמים איכותיים.

¹ התאמות מאקרו כלכליות למודל הנאמדות באמצעות עבודת מומחה, ומבוססות בעיקרן על בסיס מידע פנימי שקיים בחברה, תחזיות בקשר לפרמטרים מאקרו כלכליים, לרבות: שיעורי אבטלה, מדד המחירים לצרכן והריביות במשק. התאמות למודל בגין גורמים איכותיים מתייחסות, בין השאר, למאפיינים של תיק האשראי, שינויים בתמהיל יתרת תיק האשראי, תהליכי חיתום וטיוב נתונים נוספים.

מודל מתקדם לניתוח איכות האשראי (מיליוני ש"ח)

תנועה בהפרשה להפסדי אשראי



החברה אומדת את הפסדי האשראי הצפויים בהתאם לשיטה מתקדמת המבוססת על אומדן כלכלי של תוחלת ההפסד הצפוי באמצעות אומדן ההסתברות לכשל (PD), וההפסד בהינתן כשל (LGD) ויתרת האשראי במועד הכשל (EAD).

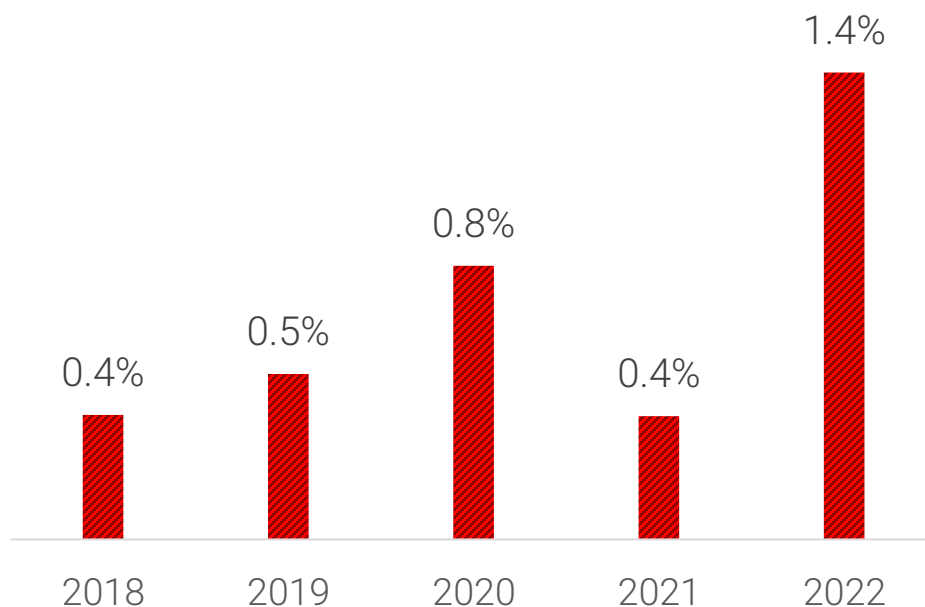
אינדיקציה מרכזית
לאיכות האשראי הינה משך הפיגור של החוב – ככל שהפיגור בחוב ממושך יותר כך הוא מסווג כבעל איכות נמוכה יותר. לרוב, **לאחר 90 ימי פיגור** החברה מסווגת את החוב "כחוב בכשל" (שלב 3).

התאמות מאקרו¹
כלכליות והתאמות בגין גורמים איכותיים. **גידול בהפרשה** המיוחס לגידול ביתרת תיק האשראי.

¹ התאמות מאקרו כלכליות למודל הנאמדות באמצעות עבודת מומחה, ומבוססות בעיקרן על בסיס מידע פנימי שקיים בחברה, תחזיות בקשר לפרמטרים מאקרו כלכליים, לרבות: שיעורי אבטלה, מדד המחירים לצרכן והריביות במשק. התאמות למודל בגין גורמים איכותיים מתייחסות, בין השאר, למאפיינים של תיק האשראי, שינויים בתמהיל יתרת תיק האשראי, תהליכי חיתום וטיוב נתונים נוספים.

שיעור הוצאה להפסדי אשראי

שיעור ההוצאה להפסדי אשראי לשנים 2018 - 2022¹



הגידול בשיעור ההוצאה בתקופה לגידול בהוצאה בגין יתרות אשראי בכשל (יתרות אשראי שנבחנו ספציפית), התאמות מאקרו כלכליות ועדכון מודל ההפרשה.

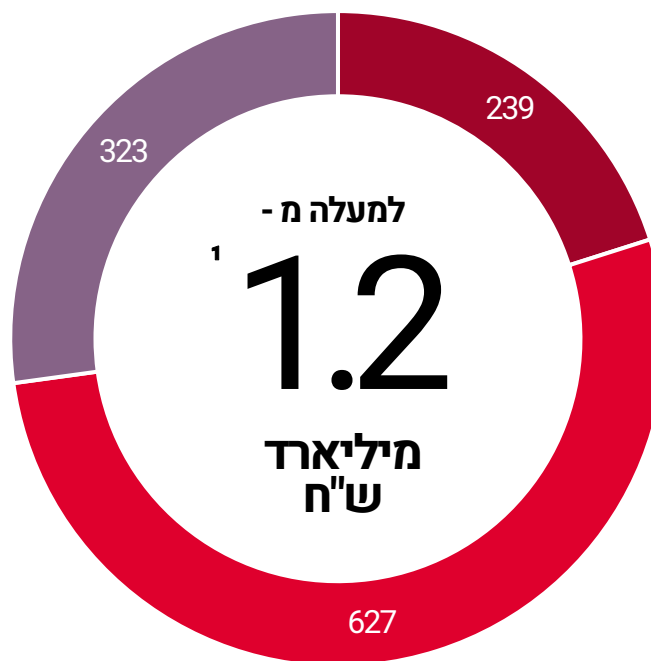
¹ ביחס לתיק האשראי הממוצע לתקופה.

גיוון, והרחבה

תמהיל מקורות העומדים לרשות החברה למועד הפרסום (מיליוני ש"ח)

- הון
- אגרות חוב סחירות
- אשראי בנקאי

A-
Maalot
S&P Global Ratings
דירוג אג"ח יציב

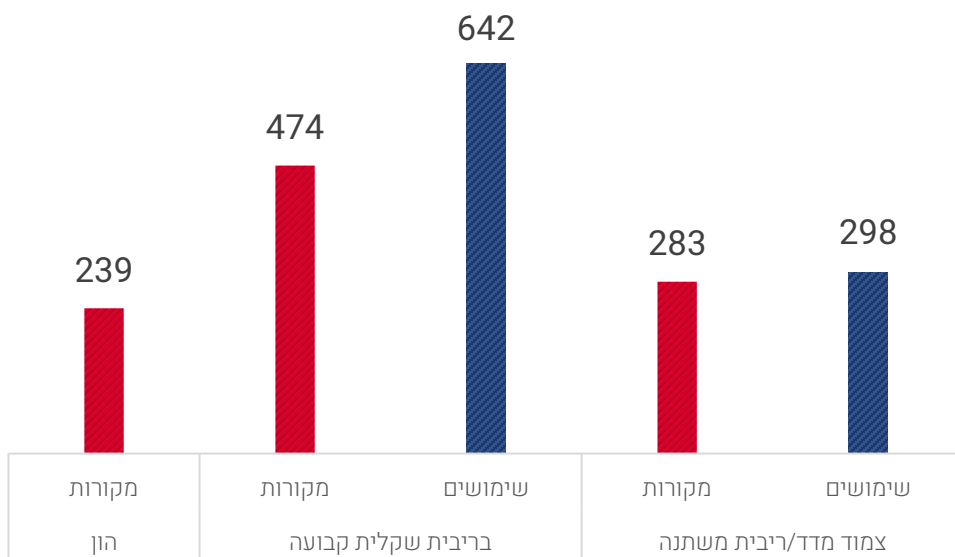


למועד פרסום הדוח, אשראי מתאגידים בנקאיים העומד לרשות החברה מסתכם לעד 323 מיליון ש"ח כאשר היתרה הלא מנוצלת (לרבות מזומן בעו"ש) עומדת על כ- **243 מיליון ש"ח**¹

¹ החברה נמצאת במשא ומתן עם תאגידים בנקאיים חדשים וקיימים להגדלת מסגרות האשראי בהתאמה ושיפור באמות המידה הפינסיות. יובהר כי אשראיים מתאגידים בנקאיים מועמדים כהלוואות קצרות מועד כאשר לחברה ולבנק אפשרות לדרוש את פירעון בכל רגע נתון.

ניהול מקורות ושימושים

התפלגות לפי בסיס הצמדה (מיליוני ש"ח)



1.56

0.34

2.02

0.86

מח"מ בשנים

היקף משמעותי של מקורות לא צמודים לזמן ארוך, מקטין את סיכוני עליית הריבית.

מח"מ שימושים לא צמוד קצר, מאפשר התאמה מהירה של המחירים במצבי שוק משתנים.

שימושים צמודי פריים/מדד המחירים לצרכן: כ- 298 מ' ש"ח, אשר מגדירים סיכוני ריבית ואינפלציה.

תוצאות מגזר פעילות ארה"ב - רווח והפסד¹ (מיליוני ש"ח)

התוצאות ברבעון
הרביעי של שנת
2022 מראות
מגמת התייצבות

מטבע: מיליוני ש"ח	Q4/22	Q3/22	Q2/22	Q1/22
הכנסות	10.7	10.5	10.5	8.5
הוצאות מימון	3.5	3.1	2.6	2.1
הוצאות בגין הפסדי אשראי חזויים	2.6	13.4	2.5	1.6
הוצאות הנהלה וכלליות	4.8	4.8	4.9	4.2
רווח לפני מס	(0.2)	(10.8)	0.5	0.6
הוצאות (הכנסות) מס	0.4	(2.7)	0.2	0.2
רווח נקי	(0.6)	(8.1)	0.3	0.4
רווח נקי מותאם ²	(0.1)	(7.6)	0.8	0.9

¹ תוצאות מגזר הפעילות מוצגות ללא ירידת ערך מוניטין וכן שערך התחייבויות פיננסיות בגין תמורה מותנית
² "רווח נקי מותאם": רווח נקי, מותאם להפחתת נכסים בלתי מוחשיים שזוהו בצירוף עסקים וכן ביטול התאמת שווי הוגן להלוואה שהתקבלה מבעלי מניות המיעוט





ריכוז נתונים פיננסיים מאוחדים



מ.ל.ר.ן פרוייקטים ומסחר בע"מ

הרווח הנקי לתקופה¹
הסתכם בכ-

+43.6
מיליוני ש"ח
המבטא שיא במונחי רווחיות

2019	2020	2021	2022	מטבע: מיליוני ש"ח
54.6	54.1	87.9	180.5	הכנסות מימון
-	-	0.5	1.2	הוצאות מימון רעיוניות בגין הטבה מבעל שליטה
-	-	0.6	3.6	הוצאות משערוך התחייבויות פיננסיות
24.2	15.1	19.8	39.9	הוצאות מימון
30.4	39.0	67.0	135.8	הכנסות מימון, נטו
1.5	2.4	1.9	32.7	הפרשה להפסדי אשראי
13.3	14.4	22.5	48.4	הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
0.8	(0.7)	2.2	12.3	הוצאות אחרות
14.8	22.9	40.4	42.4	רווח לפני מס
3.8	5.6	9.9	14.3	מיסים על הכנסה
11.0	17.3	30.5	28.1	רווח נקי
11.0	17.3	29.8	43.6	רווח נקי מיוחס לבעלי מניות החברה

¹ רווח נקי מיוחס לבעלי מניות החברה.

מאזן מאוחד

צמיחה עקבית בהון והמשך גיוון של מקורות אשראי

הון | **~278** מיליוני ש"ח

תיק אשראי לקוחות נטו | **~1.1** מיליארד ש"ח

מטבע: מיליוני ש"ח	12/20	12/21	12/22
מזומנים ושווי מזומנים	33.1	43.5	8.8
אשראי לקוחות, נטו	326.5	807.4	1,089.3
חייבים ויתרות חובה אחרות	0.6	4.7	6.6
פקדון בתאגיד בנקאי	4.0	-	-
רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים	4.0	65.6	46.8
נכסים אחרים	3.2	3.7	20.4
סה"כ נכסים	371.4	924.9	1,171.9
אשראי מספקי מימון	36.7	0.8	-
אשראי מתאגידים בנקאיים	20.0	143.4	218.9
אגרות חוב	192.3	508.4	627.5
התחייבויות פיננסיות אחרות	-	29.1	25.2
זכאים אחרים	12.6	19.3	22.0
סה"כ התחייבויות	261.6	701.0	893.6
הון	109.8	223.9	278.3
הון המיוחס לבעלי המניות	109.8	174.7	239.0
זכויות שאינן מקנות שליטה	-	49.2	39.3

אסטרטגיה וצמיחה



אסטרטגיה וצמיחה

גורמי המפתח בהמשך צמיחת החברה
הינם המשך הרחבת מקורות האשראי
והקטנת עלות ההון

מקורות מימון

המשך הרחבה וגיוון מקורות האשראי,
והקטנת עלות המקורות

מבנה ארגוני

המשך פיתוח השדרה הניהולית
וההון האנושי בחברה

פיתוח עסקי

ביסוס המעמד והמוניטין של מלרן, הרחבת בסיס
הלקוחות, שמירה על איכות לקוחותיה והשקת
פתרונות אשראי חדשים

הון

שמירה על הלימות הון מתאימה
ושיפור יחסים פיננסיים

התייעלות

ייעול תהליכים פנימיים בין היתר ע"י שילוב כלים
טכנולוגיים בתהליכי חיתום וקבלת החלטות מונעות
נתונים ובתהליכים תפעוליים נוספים

תיק אשראי

המשך השבחת תיק האשראי, לרבות
פיזור, מח"מ ואיכות הבטוחות

גיוון מוצרי אשראי ותחומי פעילות

הרחבת חוג הלקוחות למגזרים נוספים, הרחבת סל מוצרי המימון
והרחבת הפעילות לתחומים ולאזורים גיאוגרפיים נוספים



סיכום

ניסיון רב שנים
+
צוות רחב ומנוסה
+
חיתום ומסגרת ניהול
סיכונים

מניבים גבייה איכותית
וצמיחה עקבית.

ניסיון מקצועי נצבר של
15 שנות פעילות
ומחזור עסקאות מצטבר של
למעלה מ- **20 מיליארד ש"ח**



הון של כ-
239 מיליוני ש"ח¹



צוות רחב ומנוסה של
35 מנהלים ועובדים



פיזור של למעלה מ-
180 מושכים ומח"מ תיק קצר
של כשישה חודשים



מבנה ארגוני יעיל ומערכות
מיכוניות תומכות פעילות,
מתודולוגיות עבודה פנימיות וכן
מנגנונים פנימיים לזיהוי,
מדידה, הערכה וניטור, בקרה
ודיווח, תהליכי חיתום וניהול
סיכונים



שיעור נמוך של הוצאות
להפסדי אשכנזי
ביחס לתיק האשכנזי
ולמחזור העסקאות



צמיחה משמעותית בכל
הפרמטרים הכלכליים
והתפעוליים בשנים
האחרונות



יתרת תיק אשכנזי נטו של
כ-1.1 מיליארד ש"ח



¹ הון המיוחס לבעלי המניות, ליום 31 בדצמבר, 2022.



מצגת לשוק ההון
מרץ 2023
מ.ל.ר.ן פרויקטים ומסחר בע"מ

ראול ולנברג 18, רמת החייל, תל אביב
בניין C קומה 2 טלפון 03-6424071 office@mlrn.co.il

