

one1

מצגת שוק ההון

מרץ 2017



מידע כללי ומידע צופה פני עתיד

המצגת אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ ("החברה") או הזמנה לקבל הצעות כאמור, ונועדה אך ורק למסירת מידע למשקיעים. האמור במצגת בכל הקשור לניתוח פעילותיה של החברה הינו תמצית בלבד, ועל מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים עימם מתמודדת החברה, יש לעיין בדיווחיה השוטפים של החברה לרבות בדו"ח התקופתי לשנת 2016. החברה אינה אחראית לשלמות או דיוק המידע והיא לא תישא באחריות לנזקים ו/או הפסדים כלשהם העלולים להיגרם כתוצאה מהשימוש בו. בכל סתירה או אי התאמה בין המידע המפורט במצגת זו לבין המידע המופיע בדיווחי החברה במגנ"א, יגבר האמור בדיווחים. המידע הנכלל במצגת הינו מידע דומה למידע שנכלל בדיווחי החברה, לרבות דוחותיה הכספיים, כפי שפורסמו, אולם ישנם במצגת נתונים מתוך דיווחי החברה שפורסמו במגנ"א וכן מידע על השוק הרלבנטי הלקוח מתוך סקר stki.info, המוצגים באופן ו/או בעריכה ו/או בפילוח שונים. כמו כן ישנם נתונים עדכניים הנכללים לראשונה ביחס למגמות, התפתחויות ואתגרים הצפויים לחברה בשנת 2017 ואילך.

מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח - 1968 ("מידע צופה פני עתיד"). מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזית, מטרות, הערכות ואומדנים של וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על נקודות ראותה של הנהלת החברה, המתבססת על ניתוח מידע כללי, הידוע להנהלת החברה במועד הצגת מצגת זו. מידע צופה פני עתיד מטבעו כפוף לסיכונים אי-התממשות משמעותיים, ומידע כאמור הינו בלתי ודאי, בלתי ניתן להערכה מראש ולעתים אף אינו מצוי בשליטה החברה. התממשות של מידע צופה פני עתיד תושפע מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר הינם בלתי ניתנים להערכה מראש ובאופיים אינם מצויים בשליטת החברה. לפיכך, קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת כי תוצאותיה והישיגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו. כמו כן, תחזיות והערכות צופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד המצגת, והחברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד המצגת.

המידע במצגת זו מתבסס על נתונים ומידע המצויים בידי החברה ליום עריכת המצגת ולדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2016.

כרטיס ביקור



מעל ל-1,500
לקוחות בישראל



מהחברות המובילות
בענף ה-IT בישראל



מעל ל-3,000
עובדים



התמחות בביצוע
פרויקטי הקמה של
מערכות מידע



שווי השוק של החברה
בבורסה הינו
כ- 930 מיליון ₪
(מדד ת"א 125 ומדד ת"א 90)



הרווח הנקי לשנת
2016 עמד על
כ- 67 מיליון ₪



ה- Ebitda לשנת
2016 עמד על
כ- 105 מיליון ₪



ההכנסות לשנת
2016 עמדו על
כ- 1.3 מיליארד ₪



מסכמים שנה
של יציבות
והיערכות
לצמיחה עתידית

הדגשים: עובדות ומספרים 2016

מקום ראשון בתחום
פרויקטי ה-ERP (STKI)



**דרוגי
אנליסטיים**

מקום ראשון בתחום
מרכזי התמיכה (STKI)



דירוג מפיק אג"ח
A1 באופק יציב



מערכות ליבה



**מוקדי
עניין**

דיגיטל



מחשוב ענן



תשתיות
ואינטגרציה



בנקאות ופיננסים



**סקטורי
משק
בולטים**

היי-טק

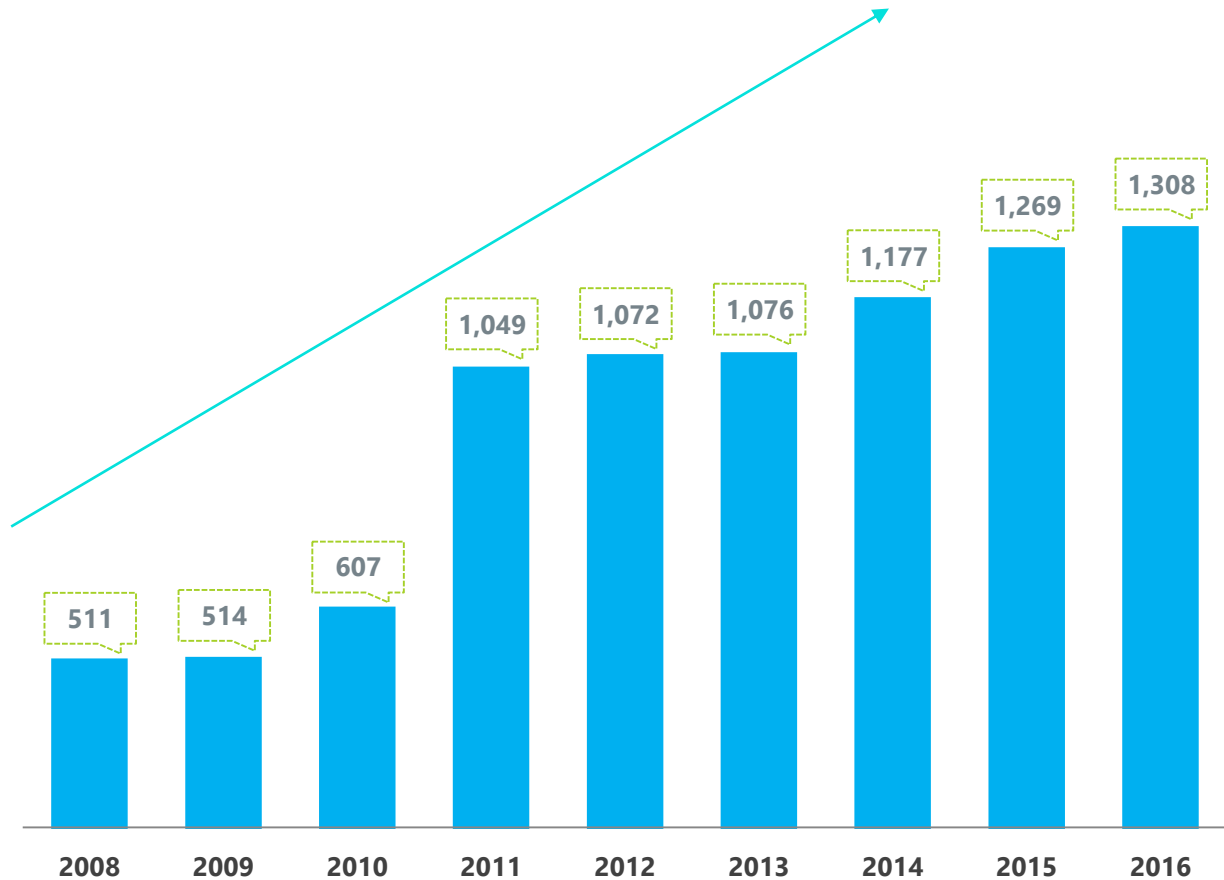


ממשלה
ורשויות מקומיות



קמעונות

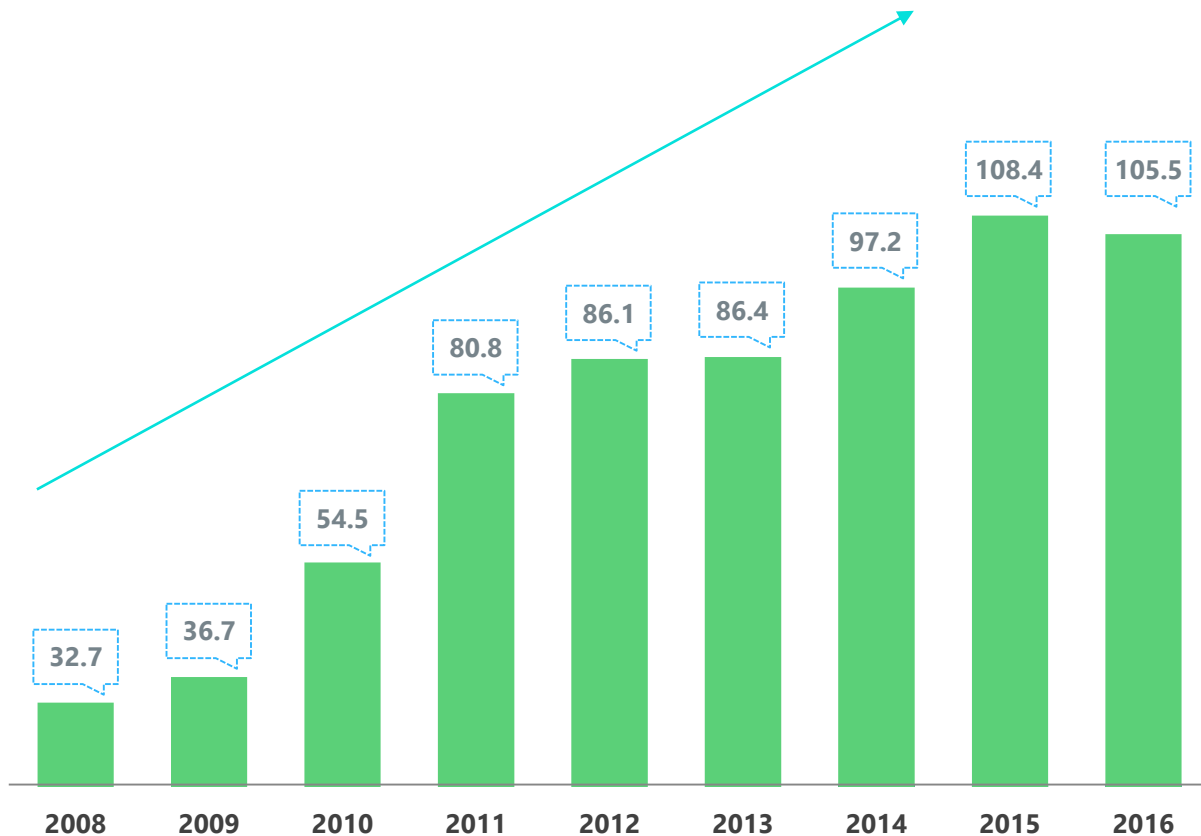




צמיחה מתמדת בהכנסות



הכנסות
(במיליוני שקלים)

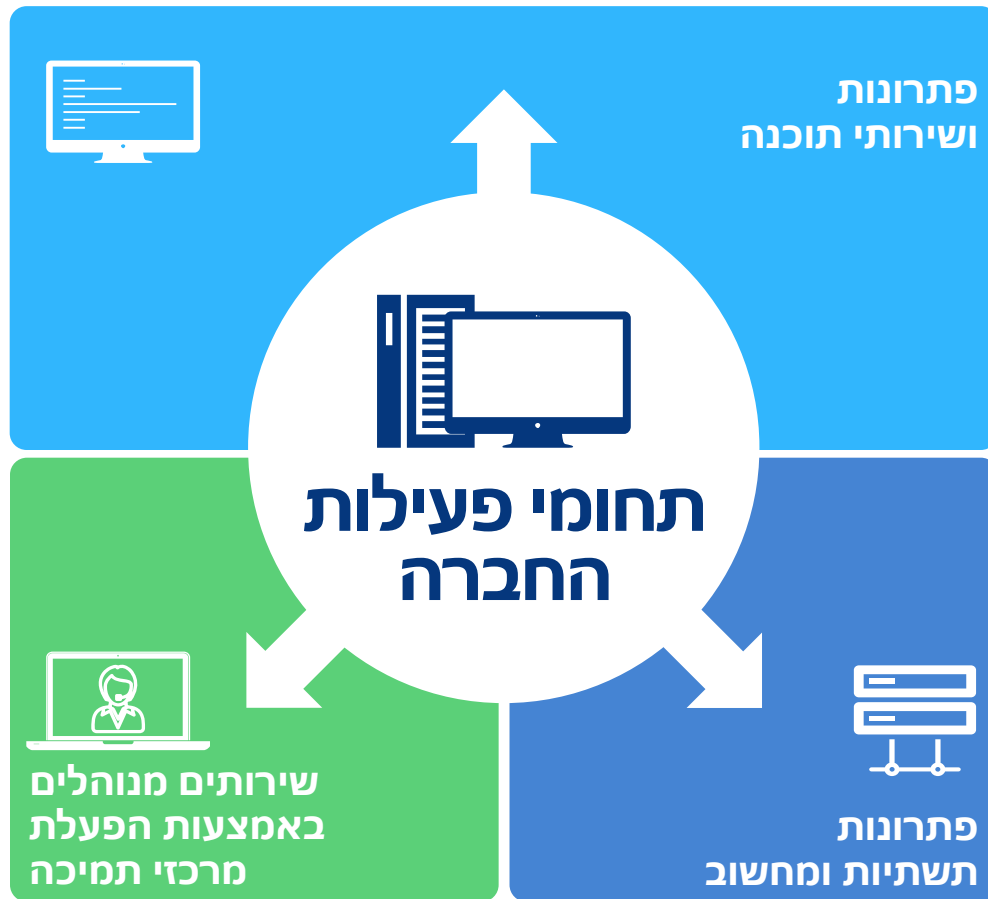
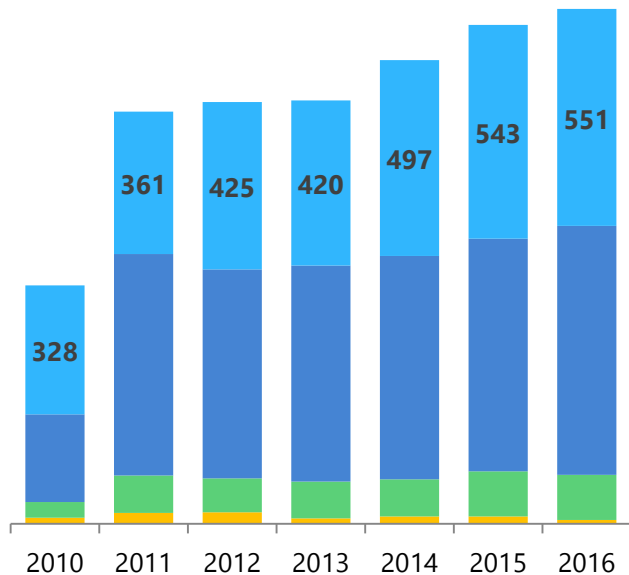


צמיחה לאורך שנים ב-EBITDA



Ebitda
(במיליוני שקלים)

הכנסות מתחומי פעילות עיקריים





תחום פעילות: פתרונות ושירותי תוכנה



דיגיטל/ענן
Analytics,



אפליקציות אירגוניות
XRM, ERP



פיתוח
ומומחי תוכנה

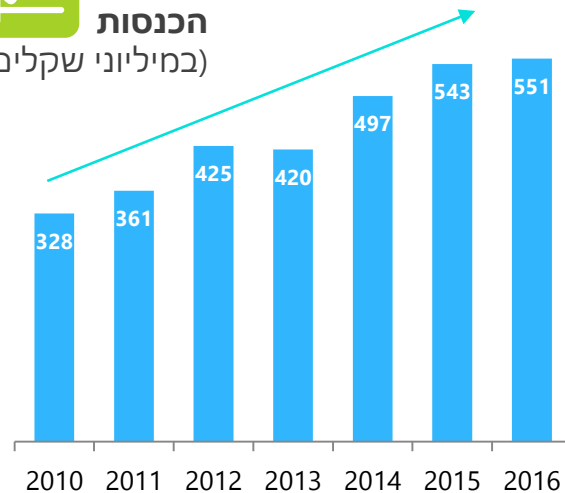


מוצרי תוכנה
משלימים

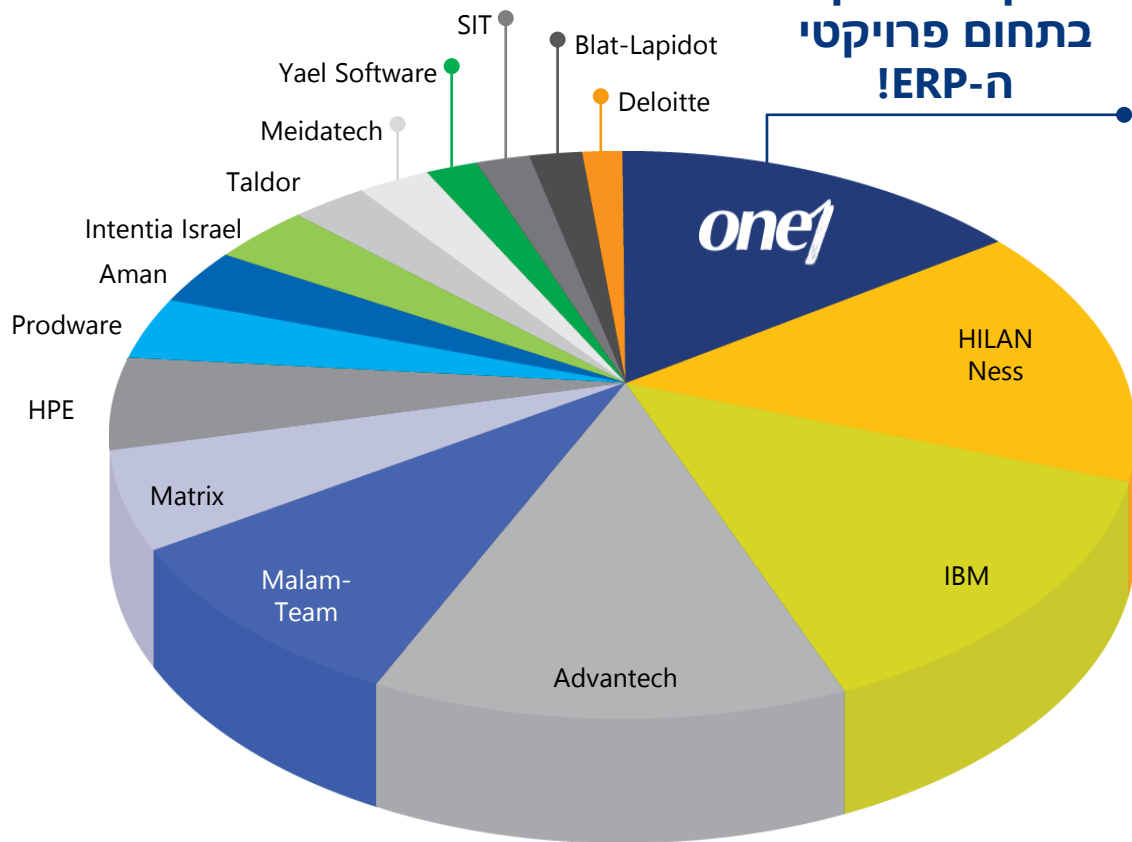
צמיחה לאורך שנים בהכנסות פתרונות ושירותי תוכנה



הכנסות
(במיליוני שקלים)



מקום ראשון בתחום פרויקטי ה-ERP!



מיקומו בענף פרויקטי-ERP

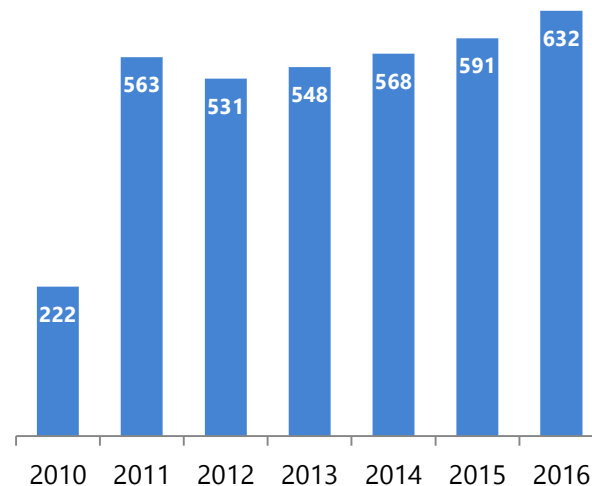




תחום פעילות: פתרונות תשתיות ומחשוב



הכנסות (במיליוני שקלים)





תחום פעילות: הפעלת מרכזי תמיכה

באמצעות חברת הבת כלנית כרמון החברה עוסקת ב:



ביצוע פרויקטי
הטמעה בסביבת
מיקרוסופט

מכירת רישוי 365
לארגונים

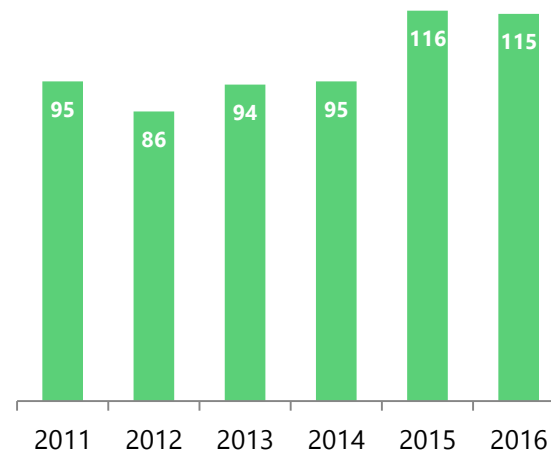


הפעלת מרכזי
תמיכה חוץ
ארגוניים



הפעלת מרכזי
תמיכה
טכנולוגיים,
פנים ארגוניים

הכנסות (במיליוני שקלים)



הרחבת הפעילות

רכישת החברה לאוטומציה המספקת פתרונות תוכנה למגזר המוניציפלי בישראל



רכישת השליטה בחברת BALINK הפועלת בתחום פיתוח והטמעה בסביבת Salesforce



רכישת השליטה בחברת דיקומו הפועלת בתחום יישום והטמעה של מוצרי Service-Now ושירותי ייעוץ בסביבת SAP



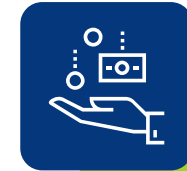
רכישת השליטה בחברת Nibit העוסקת בתחום ניהול רשתות קמעונאות



כניסה לתחום NetSuite (מערכת ERP מובילה בעולם מבוססת ענן) ופיתוח לוקליזציה לשוק המקומי



כניסה לפעילות בתחום Success Factor (מערכת HR מבוססת ענן)



**רכישות
בשנים
2014-2016**

דגשים פיננסיים



דיבידנד ותשואה

מדיניות דיבידנד:

חלוקה רבעונית של 66% מהרווח הנקי

דיבידנד:

החברה חילקה דיבידנד בהיקף של כ- 44 מיליון ₪ במהלך 2016.

תשואה:

שיעור התשואה על ההון הינו כ- 28%.



רווחיות

רווח תפעולי:

צמיחה שנתית ממוצעת של כ-12.5% בין 2010 ל- 2016, לכ- 90 מיליון ₪ בשנת 2016.

Ebitda:

צמיחה שנתית ממוצעת של כ-12.7% בין 2010 ל- 2016, לכ- 105.5 מיליון ₪ בשנת 2016.

רווח נקי:

צמיחה שנתית ממוצעת של כ- 13% ברווח הנקי וברוח למניה בין השנים 2010 ל- 2016 לכ- 67 מיליון ₪ בשנת 2016.



מבנה מאזן ותזרים

מאזן:

גידול בהיקף הנכסים תוך חיזוק בסיס ההון של החברה

נזילות:

יחסי נזילות (יחס מהיר ושוטף) גבוהים

תזרים מזומנים מפעילות

שוטפת: בשנת 2016 תזרים של כ- 76 מיליון ₪, ובשנים 2014-2016 של כ- 231 מיליון ₪.



נתונים כספיים לשנת 2016 (באלפי ש"ח)

שיפור מתמשך
בתוצאות הפעילות,
גידול בהיקף המאזן
וההון העצמי תוך
הפחתת מינוף ושמירה
על נזילות גבוהה

2013	2014	2015	2016	נתוני רווחיות (באלפי ₪)
1,076,731	1,176,887	1,269,175	1,308,354	הכנסות
77,383	81,508	92,925	90,126	רווח תפעולי
7.2%	6.9%	7.3%	6.9%	% מהכנסות
86,367	97,247	108,386	105,462	Ebitda
8%	8.2%	8.5%	8.1%	% מהכנסות
53,755	59,741	68,557	67,225	רווח נקי
5%	5.0%	5.4%	5.1%	% מהכנסות
25,285	26,705	40,454	43,844	דיבידנד
31.2%	31.1%	31.2%	28.2%	תשואה על ההון
7.6	8.5	9.8	9.8	רווח בסיסי למניה (₪)

2013	2014	2015	2016	נתוני מאזן (באלפי ₪)
609,819	815,343	791,193	773,104	סך נכסים
175,464	207,580	230,226	252,007	הון עצמי המיוחס לבעלים
181,667	215,374	237,809	260,459	סך ההון
29.8%	26.4%	30.1%	33.7%	% ממאזן
94,735	174,497	128,590	104,829	חוב פיננסי ברוטו
109,649	161,060	149,508	133,456	יתרות נזילות**
-	13,437	-	-	חוב פיננסי בניכוי יתרות נזילות
276,402	389,871	366,399	365,288	הון וחוב (CAP)
34.3%	44.7%	35%	28.7%	חוב פיננסי ל- CAP

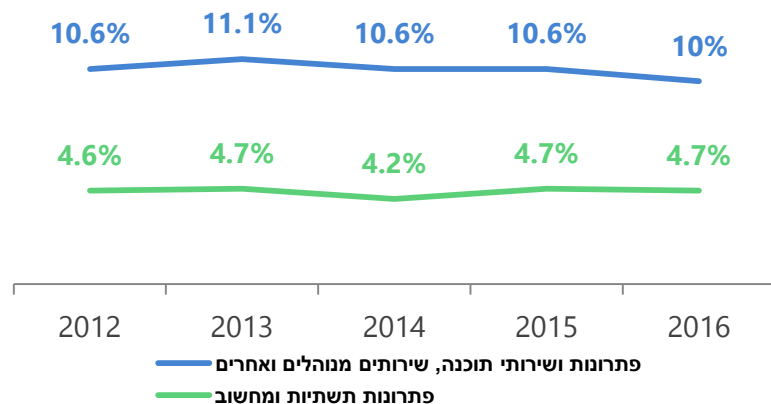
מיקוד בתחום פתרונות ושירותי תוכנה בשל היציבות והרווחיות גבוהה

נתונים פיננסיים נבחרים

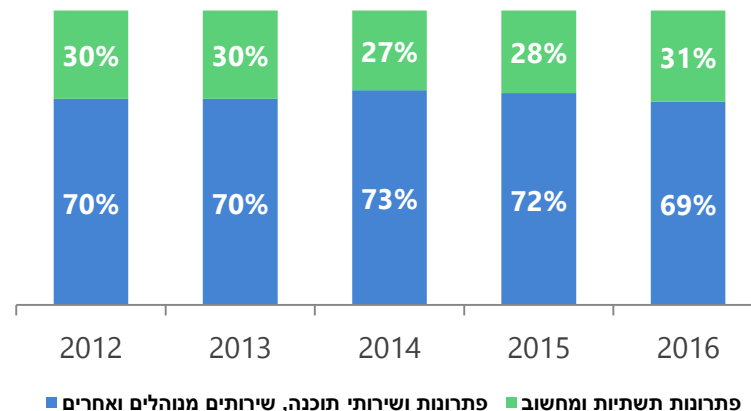


מיקוד הפעילות והרכישות בתחומי התוכנה והשירותים, תוך הענקת סל שירותים מקיף

שיעור הרווח התפעולי לפי תחומי הפעילות



שיעור תרומת תחומי הפעילות לסך הרווח התפעולי



one1

Run your business *one1* way.