

## א.ג שוהם ביזנס בע"מ

### דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 ("התקנות").

בישיבתו מיום 27 בפברואר 2014, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות ל"תאגיד קטן", הנכללות בתקנות, ככל שהינן, או שתהיינה רלבנטיות לחברה, ולהתחיל לדווח לפיהן. ההקלות האמורות שבחברה החברה לאמץ וליישם כאמור, הינן (1): ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (2) העלאת סך המהותיות בקשר עם צירוף הערכת שווי ל-20%; (3) העלאת סף צירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40% (תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים מעל 20%); (4) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה לתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים השוק ודרכי ניהולם. הכל כמפורט בדיווח מיידי של החברה מיום 27 בפברואר 2014 (אסמכתא 01-001554-2014). על פי הודעת החברה מיום 30 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתא: 01-087900) ולמועד דוח זה, החברה מפרסמת את דוחותיה על פי מתכונת דיווח רבעונית.

תאריך הדוחות הכספיים : 31 במרץ 2018.  
תאריך אישור הדוחות : 21 במאי 2018.

## תוכן עניינים

חלק א'- שינויים וחיידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד.

חלק ב'- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 במרץ 2018.

חלק ג'- דוחות כספיים תמציתיים ליום 31 במרץ 2018.

חלק ד'- הצהרות מנהלים לפי תקנה 38 לתקנות הדוחות (כהגדרתן להלן).

## **חלק א' - שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד**

בהתאם לתקנה 39א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל - 1970 ("תקנות הדוחות"), יובאו להלן פרטים בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי של החברה, ואשר חלו מיום פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2017<sup>1</sup> ועד ליום מועד פרסום דוח רבעוני זה להלן. מובהר, כי ככלל, התיאור הנכלל בדוח רבעוני זה כולל רק מידע אשר הינו, לדעת החברה, מידע מהותי, אך ייתכן מצב בו כללה החברה תיאור מפורט מהנדרש אשר כולל מידע שאינו מהותי בהכרח, וזאת לצורך מתן גילוי מקיף לקורא הדוחות. העדכון נערך בהנחה שבפני קורא הדוחות מצוי הדוח התקופתי.

### **1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה - עדכון לסעיף 1 לדוח התקופתי**

- 1.1. א.ג. שוהם ביזנס בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה ביום 22.1.1993 כחברה פרטית על פי דיני מדינת ישראל. בשנת 1998 הנפיקה החברה לראשונה את ניירות הערך שלה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") והפכה לחברה ציבורית.
- 1.2. למועד דוח זה תחום העיסוק העיקרי של החברה הינו בפעילות בתחום מתן שירותים פיננסיים בתחומי ניכיון המחאות ומתן הלוואות, ומתמקד בעיקר בפעילות בתחום המסחר בממסרים דחויים ובממסרים דחויים עצמיים ללקוחות עסקיים.
- 1.3. החברה פועלת מול המגזר העסקי בלבד. החברה מקבלת מלקוחותיה המחאות בתמורה לשירות שסיפקו למושך ההמחאה. ההמחאות מוסבות על שם החברה בתמורה להמחאה לפירעון מיידית או העברה בנקאית או תשלום במזומן (להלן: "סכום המזומן"), כאשר הפער בין סכום ההמחאה לסכום המזומן שניתן עבורה משקף את הריבית והעמלות. לעיתים החברה ממחה את ההמחאות לצדדים שלישיים תמורת סכום מזומן, כאשר הפער בין סכום ההמחאה לסכום המזומן שהתקבל עבורה משקף אף הוא ריבית ועמלות.
- 1.4. החברה נותנת בדרך כלל ללקוחותיה שיק לפרעון מיידית ("שיק מזומן") בתמורה לצק מעותד המוסב אליה מהלקוח. ללקוחות המבקשים זאת החברה מסייעת ללא תמורה בהמרת השיק שלה למזומן באמצעות נותן שרותי מטבע אחר (לעיתים במשרדי החברה. כוונת החברה לקבל את אישורי חברת העברת המזומן (ברינקס) וחברת הביטוח, ולבצע שרות זה בעצמה.
- 1.5. לפרטים המלאים אודות פעילות החברה ראו האמור בפרק 3 לדוח התקופתי לשנת 2017.

### **2. עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי - אירועים מהותיים בתקופת הדוח**

#### **2.1. עדכון לפרק 20 לדוח התקופתי לשנת 2017 - מימון ואשראי**

##### **רכישה עצמית של אגרות חוב פרטיות של החברה**

במהלך חודש ינואר 2018 הודיעה החברה למחזיקי אגרות החוב על הצעה לרכישת אגרות החוב בתמורה לערך הנקוב על ידי החברה.

ביום 11 בפברואר 2018 הודיעה החברה על השלמת רכישה עצמית של 1,919,333 ע.ג. אגרות חוב במחיר 1 ש"ח לאיגרת חוב, ובסך הכול 1,919,333 ש"ח. לאחר הרכישה ולמועד דוח זה נותרו במחזור 3,080,667 ע.ג. אגרות חוב פרטיות. החברה הודיעה כי היא שומרת על זכותה לרכוש אגרות חוב נוספות מעת לעת לפי שיקול דעתה הבלעדי. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 22 בינואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-007200), מיום 6 בפברואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-019953) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2017").

<sup>1</sup> הדוח התקופתי של החברה לשנת 2017 פורסם ביום 14 במרץ 2018 (אסמכתא 2018-01-019953) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2017").

אסמכתא: 2018-01-010722) ומיום 11 בפברואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-011505; 2018-01-011499).

## 2.2. תגמולים לנושאי משרה בכירה

בישיבתו מיום 13 במרץ 2018 דן הדירקטוריון בגמול נושאי המשרה הבכירה בשנת הדוח וקבע כי הגמול המשולם לנושאי המשרה משקף באופן ראוי את תרומתם לפעילות החברה. נקבע כי יבוצע עדכון לשכר המנכ"ל הכולל את הצמדה למדד ובתוספת 3% החל מחודש ינואר 2018, בהתאם לתנאי השכר שאושרו על ידי האסיפה הכללית של החברה כמפורט בתקנה 29 בפרק ד' לדוח התקופתי סעיף 8, הענקת בונוס בסך של 240 א' שקלים (שאינו בשיקול דעת), כתוצאה מעמידה ביעדים שנקבעו ואושרו על ידי האסיפה הכללית, וכן בונוס בסך של חודש שכר אחד (מענק בשיקול דעת - מתוך סך מקסימלי של 3 חודשי שכר) לאור הגידול בפעילות החברה ותוצאותיה והצלחת הגיוס שביצעה החברה.

בהתאם לכך, ובהתאם לאישור האסיפה הכללית את תנאי שכר יו"ר הדירקטוריון, שכרו של מר אלי נידם יו"ר הדירקטוריון עודכן החל מיום 1 בינואר 2018, בתוספת של הצמדה למדד ובתוספת של 3%, וכן אושר הבונוס המשקף 80% מהיקף הבונוס שניתן למנכ"ל (ללא רכיב הבונוס בשק"ד שהוענק למנכ"ל), כך שהסתכם בסך של 192 א' שקלים. לפרטים נוספים ראו האמור בתקנות 21 ו-29 (8) פרק ד' - פרטים נוספים, בדוח התקופתי לשנת 2017.

## 2.3. מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

ביום 8 במרץ 2017, החליט דירקטוריון החברה על אימוץ מדיניות תרומות וביום 13 במרס 2018 עדכן אותה כמפורט להלן:

החברה תעניק תרומה לעמותות בהיקף של עד 1% מהרווח השנתי הנקי של החברה לפי החלוקה הבאה: 50% מהתרומה תינתן לצורך מלגות ועזרה לסטודנטים תושבי זכרון יעקב כאשר התרומה תוגבל לעד 1,000 ש"ח לסטודנט. 50% מהתרומה תינתן למשפחות נזקקות במסגרת קמחא דה פסחא. התרומה תוגבל ל- 500 ש"ח למשפחה כאשר התרומה תינתן למשפחות תושבות זכרון יעקב והסביבה. יובהר כי כל התרומות נעשות באמצעות עמותות רשומות.

## 2.4. ביום 14 במרץ 2018 הודיעה החברה כי בהמשך לדיווח המידי מיום 15.8.2016 (אסמכתא

2016-01-103831) ("הדוח המידי"), ביום 13 במרץ 2018 אישרו ואישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה שכירת משרדים בשכירות משנה מבעל השליטה בחברה, מר אלי נידם, החל מיום 1 בספטמבר 2017 באותם תנאים כמפורט בדיווח המידי. יובהר כי נוכח צמיחת החברה וגיוס עובדים חדשים החברה הגדילה את שטח השכירות כך שמיום 1 בספטמבר 2017, התשלום החודשי עומד על סך של 12,000 ש"ח (להלן: "סכום שכ"ד"). סכום שכ"ד עשוי להתעדכן מעת לעת בהתאם לשטח השכירות כפי שיהיה בפועל באותו מועד (בהתאם לצורכי החברה). לפרטים נוספים ראו האמור בדיווח החברה מיום 14 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-019965).

## 2.5. ביום 14 במרץ 2018 הודיעה החברה כי בישיבתו מיום 13 במרץ 2018 החליט דירקטוריון

החברה על מדיניות חלוקת דיבידנד, באופן בו תחלק החברה לבעלי מניותיה, מדי שנה, דיבידנד בשיעור של עד 30% מתוך הרווח הנקי השנתי על פי הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה. יישום מדיניות חלוקת דיבידנד כפוף להוראות כל דין, לרבות מבחני החלוקה

הקבועים בחוק החברות, התשנ"ט - 1999, ולהערכת דירקטוריון החברה בדבר יכולתה של החברה לעמוד בחבוייתה הקיימות והצפויות, והכל בשים לב לתזרים הצפוי, צרכי החברה והתחייבויותיה, יתרות המזומנים של החברה, תוכניתיה ומצבה כפי שיהיו מעת לעת. לפרטים נוספים ראו האמור בדיווח החברה מיום 14 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 01-2018-019968).

### 2.6. חלוקת דיבידנד

ביום 13 במרץ 2018 דירקטוריון החברה אישר חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 2,000,000 ש"ח מתוך סך רווחים ניתנים לחלוקה של 6,052,000 ש"ח, ובמחיר של כ- 0.07 ש"ח למניה, וביום 16 באפריל 2018 התבצעה חלוקת הדיבידנד לבעלי המניות של החברה. לפרטים נוספים ראו האמור בדיווחי החברה מיום 14 במרץ 2018, (מס' אסמכתא: 01-2018-019971), ומיום 28 במרץ 2018, (מס' אסמכתא: 01-2018-026133).

### 3. אירועים לאחר תאריך הדוח :

3.1. ביום 29 באפריל 2018 הודיעה החברה כי בהמשך לדיווח מידי של החברה מיום 07.03.17 (אסמכתא 01-2017-022254) לפיו הועמדה ערבות מבעל השליטה כ"עסקה מזכה" בהיקף של עד 90 מיליון ש"ח לגבי המחאות שהחברה מוכרת, החברה מתכבדת להודיע כי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בישיבותיהם מיום 29.4.18, אישרו כ"עסקה מזכה", את הגדלת הערבות מבעל השליטה כך שתהא בהיקף של עד 135 מיליון ש"ח לגבי המחאות שהחברה מוכרת. לפרטים נוספים ראו האמור בדיווח החברה מיום 29 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 01-2018-033936).

3.2. ביום 10 במאי 2018 הודיעה החברה כי הגיעה להסכמה עם בנק לאומי לישראל בע"מ להעמדת מסגרת אשראי בהיקף של עד 12 מיליון שקלים. מדובר באשראי מסוג הלוואת ON CALL וכן בהלוואות קצרות מועד. שיעור הריבית שסוכמה עם הבנק ביחס להלוואות מסוג ON CALL הינו פריים + 1.65%, ולגבי הלוואות קצרות מועד (30 יום) פריים + 1.5%. להערכת החברה ההתקשרות עם הבנק תאפשר לחברה להקטין את עלויות המימון ובהתאם לכך להגדיל את רווחיות החברה.

החברה רואה בהתקשרות עם הבנק כאבן דרך והבעת אמון בפעילות החברה על ידי גוף פיננסי מהמובילים במשק הישראלי. להערכת החברה כתוצאה מהפעילות שתבוצע עם הבנק צפויה מסגרת האשראי לגדול בעתיד להיקפים גבוהים יותר. תנאי האשראי מול הבנק כוללים התחייבות החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כדלקמן:

#### מינוף פיננסי (מבנה ההון)

3.2.1 סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסכום השווה לשיעור של 20% מסך המאזן המוחשי של החברה.

3.2.2 סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסך של 30,000,000 (שלושים מיליון) ש"ח, כאשר סכום זה צמוד למדד, החל מהמדד הידוע במועד חתימת כתב התחייבות (אך בכל מקרה לא יפחת מהסך של 30 מיליון ש"ח גם אם המדד יירד).

כמו כן, נקבעו כללים מקובלים של הפקדת ממסרים דחויים שיופקדו בבנק כנגד משיכת

כספים מתוך מסגרת האשראי ביחס כיסוי של 170% אשר נועד להבטיח את הבנק, שיעור חשיפה למושך בודד מסך ההפקדות הנ"ל והיקף חשיפה מסך תיק האשראי של החברה. כן ניתנה התחייבות של החברה לאי יצירת שעבודים שוטפים וכן שעבוד קבוע על הממסרים שיופקדו בחשבון הבנק בו תתנהל מסגרת האשראי.

בעל השליטה בחברה התחייב כלפי הבנק כי בכל תקופה בה תועמד מסגרת האשראי הוא יוותר בעל שליטה בחברה.

לפרטים נוספים ראו האמור בדיווחי החברה מהימים 10 ו- 13 במאי 2018 (מס' אסמתכא: 2018-01-037203, 2018-01-047581)

3.3. בהמשך לאמור בסעיף 3.2 בדוח זה לעיל, ביום 10 במאי 2018 הודיעה החברה כי בעל השליטה בחברה העניק ערבות אישית לטובת מסגרת האשראי, זאת לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את הערבות האישית כעסקה מזכה בהתאם לסעיף 1(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) התש"ס - 2000. ועדת הביקורת קבעה כי אין בהעמדת הערבות אלא לזכות את החברה. לפרטים נוספים ראו האמור בדיווחי החברה מהימים 10 ו- 13 במאי 2018 (מס' אסמתכא: 2018-01-037203, 2018-01-047581).

3.4. ביום 17 במאי 2018, אישר דירקטוריון החברה הקצאה ליועץ חיצוני של החברה של 1,470,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר במחיר מימוש שהוא הממוצע של מחיר המניה בבורסה 90 יום קודם למועד ההחלטה, אשר הינו 2.16 ש"ח למניה. כתבי האופציה יבשילו במהלך 3 שנים באופן הבא 450,000 כתבי אופציה יבשילו מיידית, ויתרת כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של 3 שנים במנות שוות בכל רבעון, כאשר תקופת המימוש הינה 5 שנים ממועד ההקצאה.

כתבי האופציה יהיו כפופות להתאמות בהתאם לכללי הבורסה, החברה תפרסם דוח הקצאה פרטית בהתאמה.

כתבי האופציה מוענקות ליועץ בגין שירותי ליווי שמעניק היועץ לחברה בתחום שוק ההון. ההקצאה הפרטית כפופה להערות רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך לצורך רישום למסחר של המניות שינבעו מימוש כתבי האופציה.

**המידע המפורט לעיל, הינו בבחינת מידע "צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על המידע הידוע לחברה במועד זה, וכן על הערכות ותחזיות, אשר התממשותן תלויה, בין היתר, גם בגורמים שאינם בשליטת החברה כאמור בדוח זה לעיל.**

## חלק ב' - הסברי הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

### ליום 31 במרץ 2018

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970, הרינו מתכבדים לסקור את נתוני הפעילות של החברה ליום 31 במרץ 2018 (להלן: "תאריך הדוח") ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018. דוח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה בימים 17 ו-21 במאי, 2018. הסקירה שתובא להלן הנה מצומצמת בהיקפה, ומתייחסת לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני התאגיד בתקופה המדווחת אשר השפעתם מהותית. דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה המתייחסים לתקופת הדוח, ונערך מתוך הנחה כי דוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017, מצוי בפני הקורא.

#### 1. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

ראה האמור בפרק א' לדוח זה לעיל.

#### 2. המצב הכספי

להלן יובאו ההסברים בדבר ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי:

הסברים לשינויים בתקופת הדוח	ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרץ 2017	ליום 31 במרץ 2018	
<b>באלפי ש"ח</b>				
נובע בעיקר מגידול במתן אשראי ללקוחות עקב הרחבת הפעילות.	114,102	75,865	134,686	נכסים שוטפים
נובע בעיקר מקיטון באשראי ללקוחות ז"א בניכוי גידול במיסים נדחים.	788	365	763	נכסים שאינם שוטפים
	114,890	76,230	135,449	סה"כ נכסים
נובע בעיקר מגידול באשראי מאחרים לצורך מימון הרחבת הפעילות וזכאים בגין הכרזה על חלוקת דיבידנד.	83,725	65,146	104,053	התחייבויות שוטפות
	34	4,937	38	התחייבויות שאינן שוטפות
גידול בהון נובע מרווח בתקופה בניכוי דיבידנד שהוכרז.	31,131	6,147	31,358	הון

#### 3. התוצאות העסקיות

להלן תוצאותיה הכספיות של החברה לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018 ו-2017 ולשנת 2017:

הסברים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018	
<b>באלפי ש"ח</b>				
גידול בהכנסות נובע מהרחבת הפעילות.	18,608	3,593	6,313	הכנסות מימון
נובע מגידול בלקיחת אשראי מאחרים לצורך מימון הרחבת הפעילות, כאמור. כמו כן, הסעיף כולל הוצאה שאיננה תזרימית בגין ערבות בעש"ט (267 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018, 72 אלפי ש"ח לתקופה מקבילה	7,442	1,609	2,301	הוצאות מימון

אשתקד ו- 424 אלפי ש"ח לשנת 2017).				
הגידול נובע בעיקר מגידול בהפרשה ספציפית וכן מגידול בהפרשה הכללית המחושבת כאחוז מתיק האשראי, אשר גדל עם הרחבת הפעילות, כאמור.	706	182	378	הוצאות חובות מסופקים
נובע מגיוס עובדים וגידול בשכר העבודה (ההוצאות בשנת 2017 כוללות הפרשה לשכר בסך של כ- 498 א' ש"ח בגין שנת 2016), כמו כן, הרחבת הפעילות המצריכה התאמת תשתיות, מבנה, תקשורת וכו'.	3,739	1,189	939	הוצאות הנהלה וכלליות
	1,694	211	735	הוצאות מיסים
	5,027	402	1,960	רווח נקי לתקופה

**להלן יובא מח"מ תיק אשראי ללקוחות לפי זמני פירעון נכון ליום 31.03.18 :**

<u>ימים לפירעון *</u>	<u>אחוז נפרע מיתרת התיק</u>	<u>שיעור מצטבר מיתרת התיק</u>
עד 30 ימים	44.0%	44.0%
31 עד 60 ימים	29.8%	73.9%
61 עד 90 ימים	15.7%	89.6%
91 עד 120 ימים	7.8%	97.4%
121-180 ימים	1.4%	98.8%
181-275 ימים	1.2%	100%

\*ימים לפרעון- מספר הימים שנותרו ממועד הדוח (31.3.18) ועד המועד החזוי לפירעון החוב.

**4. נזילות ומקורות מימון**

להלן ניתוח עיקרי השינויים שחלו בתזרימי המזומנים של החברה והסבר עיקרי מקורות המימון של החברה :

הסברים	ליום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018	
	<b>באלפי ש"ח</b>			
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	(16,489)	240	696	
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה	191	182	-	
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)	19,000	340	(1,919)	
נובע בעיקר מגידול בתיק אשראי ללקוחות, נטו בניכוי גידול באשראי שהתקבל מאחרים.				
בתקופת הדוח נובע מרכישה עצמית של אג"ח. בשנת 2017 נובע בעיקר מהנפקת הון.				



ליום 31 במרץ 2018 לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 2,165 אלפי ש"ח. לפרטים אודות מקורות המימון ראה האמור בסעיף 20 בחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2017 וכן עדכונו כאמור בפרק א' לדוח רבעוני זה. למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה בעיקר מכספי הון עצמי ומימון מנותני אשראי אחרים.

#### 5. אומדנים חשבונאיים קריטיים

בעת עריכת הדוחות הכספיים נדרשת ההנהלה לבצע הערכות ואומדנים המשפיעים על הערכים המדווחים. ההנהלה מבססת את האומדנים וההערכות על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים שלדעתה הינם רלבנטיים בהתחשב בנסיבות העניין, לרבות ציפיות ביחס לאירועים עתידיים. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים וההנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן.

הפרשה לחובות מסופקים - במסגרת פעילות החברה, הסיכון התזרימי של החברה במקרים בהם הממסרים הדחויים לא ישולמו בהגיע מועד פירעונם הינו משמעותי ומהותי ביותר לפעילות החברה. החברה בוחנת את מצבת החייבים שלה ואומדת את סיכויי הגבייה של חובות אלו.

ההפרשה לחובות מסופקים מוכרת כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית לכך שהחברה לא תוכל לגבות את הסכומים להם היא זכאית או אינדיקציה לאי כיבוד הממסר. במקרה זה, נערך דיון לכל סכום ספציפי בסיכון, בו נבחנים החייב, מושך השיק ומצבו הפיננסי, הביטחונות והיסטורית ההתקשרות באם ישנה. דין וחשבון בנוגע להפרשה נמסר לדירקטוריון ומאושר בוועדותיו. על קבוצת הנכסים הפיננסיים שלגביה לא קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך, מתבצעת הפרשה לירידת ערך כללית על פי הערכת החברה. הפרשה זו מתווספת להפרשה הספציפית. נאותות ההפרשה נבחנת באופן שוטף במעקב אחר הגבייה וכמו כן קרוב ככל האפשר למועד פרסום הדוחות.

יתרת ההפרשה לחובות מסופקים נכון ליום 31 במרץ 2018, עומדת על סך של 1,214 אלפי ש"ח. הסעיפים המושפעים מאומדן זה הינם אשראי ללקוחות, נטו במסגרת הנכסים השוטפים. השפעה נוספת הינה בדוח רווח והפסד בסעיף ההוצאה לחובות מסופקים שנרשמה בתקופת הדוח. הפרשה לערבות רעיונית / ערבות בעל השליטה - החברה זוקפת הוצאות רעיוניות בגין העמדת ערבות מבעל השליטה בחברה לטובת נותני אשראי. עמלת הערבות הרעיונית כאמור חושבה על בסיס שיעור שנתי של 1.25% ריבית.

נכסי מיסים נדחים - נכסי מיסים נדחים מוכרים בגין הפסדים מועברים לצורכי מס ובגין הפרשים זמניים ניתנים לניכוי, שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש אומדן של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המיסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה, מקורה ואסטרטגיית תכנון המס.

#### 6. השפעות עונתיות

פעילות החברה בתחום הפיננסי אינה כפופה להשפעה עונתית כשלהי.

#### 7. אירועים חריגים או חד פעמיים

ראו האמור בפרק א' לדוח זה לעיל.

#### 8. אירועים העשויים להצביע על קשיים כספיים

נכון למועד הדוח, לא קיימים אירועים העשויים להצביע על קשיים פיננסיים.

## 9. תרומות

ביום 8 במרץ 2017, החליט דירקטוריון החברה על אימוץ מדיניות תרומות וביום 13 במרץ 2018 עדכן אותה כמפורט להלן:

החברה תעניק תרומה לעמותות בהיקף של עד 1% מהרווח השנתי הנקי של החברה לפי החלוקה הבאה: 50% מהתרומה תינתן לצורך מלגות ועזרה לסטודנטים תושבי זכרון יעקב כאשר התרומה תוגבל לעד 1000 ש"ח לסטודנט. 50% מהתרומה תינתן למשפחות נזקקות במסגרת קמחא דה פסחא. התרומה תוגבל ל- 500 ש"ח למשפחה כאשר התרומה תינתן למשפחות תושבות זכרון יעקב והסביבה. יובהר כי כל התרומות נעשות באמצעות עמותות רשומות. בתקופת הדוח תרמה החברה סך של 1,500 ש"ח.

יובהר כי כל התרומות נעשות באמצעות עמותות רשומות.

## 10. חשיפה לסיכוני שוק ודרך ניהולם

לפרטים מלאים אודות סיכוני שוק להם חשופה החברה, ראו האמור בסעיף בעדכון לתיאור עסקי התאגיד בסעיף 26 לדוח התקופתי לשנת 2017.

## 11. גילוי על המבקר הפנימי

המבקר הפנימי של החברה הינו רו"ח דורון כהן, אשר מונה לתפקידו ביום 28 במאי 2008. לא חל כל שינוי בפרטי המבקר הפנימי ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2017 ועד למועד דוח זה. לפרטים נוספים ראה סעיף ח' לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2017. ועדת הביקורת של החברה הנחתה את המבקר הפנימי לבצע סקר סיכונים עבור החברה, כשלאחריו תיקבע תכנית העבודה השנתית של החברה.

## 12. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

לא חל כל שינוי בקביעת החברה בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית פיננסית ממועד פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2017 ועד למועד פרסום דוח זה; נכון לתאריך הדוח, החברה רואה בה"ח יאיר שלהב, יעקב דיין ואור פורטמן כבעלי מומחיות חשבונאית פיננסית. לפרטים בדבר כישוריהם, השכלתם וניסיונם, שבהסתמך עליהם רואה בהם החברה כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראו האמור בתקנה 26 בפרק ד' שצורף לדוח התקופתי של החברה לשנת 2017.

## 13. ש"ט רואה חשבון מבקר

למועד הדוח, רואה חשבון מבקר של החברה הינו משרד רו"ח עמית חלפון, אשר מונה על-ידי האסיפה הכללית, שהסמיכה את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו, אשר נקבע על-ידו בין היתר בהתייחס להיקף עבודת פעילות הביקורת הצפויה בשנת הדיווח, ובהתייחס לשכר רואה חשבון מבקר מקובל בחברות דומות.

## 14. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

בהתאם להודעת החברה מיום 27 בפברואר 2014, החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות הדוחות, דירקטוריון החברה החליט לאמץ את מלוא ההקלות שאושרו כאמור לתאגידי קטנים במסגרת התיקון, וזאת החל מהדוח התקופתי לשנת 2013 ואילך. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 12 במרץ 2014 (מס' אסמכתא 001554-01-2014), אשר המידע הכלול בו מובא לעניין זה על דרך ההפניה.

החברה נערכת לאימוץ ויישום תוכנית אכיפה פנימית כאשר מנכ"ל החברה, מר אלי כהן מונה כממונה מטעם החברה על אכיפה פנימית.

**15. אירועים לאחר תאריך הדוח**

לאירועים לאחר תאריך המאזן ראו באור 4 לדוחות הכספיים המצורפים כחלק ג' לדוח זה וכן פרק א' לעיל.

בברכה,

**א.נ שוהם ביזנס בע"מ**

				<b>21 במאי, 2018</b>
<b>אלי נידם, יו"ר הדירקטוריון</b>		<b>אלי כהן, מנכ"ל</b>		<b>תאריך</b>

חלק ג' - דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2018

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**  
**תמצית דוחות כספיים ביניים**  
**(בלתי מבוקרים)**  
**31 במרץ 2018**

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**  
**תמצית דוחות כספיים ביניים**  
**(בלתי מבוקרים)**  
**31 במרץ 2018**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

3	דוח סקירה
4-5	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
6	תמצית דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים
7	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים
8-9	תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים
10-12	באורים לדוחות הכספיים

**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של א.נ. שוהם ביזנס בע"מ (להלן "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי לימים 31 במרץ 2018 ו-31 במרץ 2017 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותם תאריכים. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת הביניים בהתבסס על סקירתנו.

**היקף הסקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידוקים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

**מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

עמית, חלפון

רואי חשבון

גבעתיים,

21 במאי, 2018

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**  
**תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		נכסים
	2017	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
3,388	1,448	2,165	<b>נכסים שוטפים:</b>
-	161	-	מזומנים ושווי מזומנים
341	282	289	הלוואות ללקוחות
110,373	73,974	132,232	חייבים ויתרות חובה
114,102	75,865	134,686	אשראי ללקוחות, נטו
			<b>סך נכסים שוטפים</b>
74	-	18	<b>נכסים בלתי שוטפים:</b>
12	12	12	אשראי ללקוחות, נטו ז"א
223	90	213	פיקדון לזמן ארוך
479	263	520	רכוש קבוע, נטו
788	365	763	מיסים נדחים
			<b>סך נכסים בלתי שוטפים</b>
114,890	76,230	135,449	<b>סך הכל נכסים</b>

לימור הררי  
מנהלת כספים

אלי כהן  
מנכ"ל

אלי נידם  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 21 במאי, 2018.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



א.ג. שוהם ביזנס בע"מ

**תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2017	2017
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח		
58	51	106
-	340	-
-	1,006	-
75,305	62,359	95,533
3,396	1,390	3,348
-	-	2,000
4,966	-	3,066
<u>83,725</u>	<u>65,146</u>	<u>104,053</u>
34	-	38
-	4,937	-
<u>34</u>	<u>4,937</u>	<u>38</u>
-	-	-
821	469	1,088
262,133	244,722	262,133
2,596	-	2,596
(234,419)	(239,044)	(234,459)
<u>31,131</u>	<u>6,147</u>	<u>31,358</u>
<u>114,890</u>	<u>76,230</u>	<u>135,449</u>

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות:**

ספקים והמחאות לפירעון  
 הלוואה מבעל שליטה  
 הלוואה מצד קשור  
 אשראי מאחרים, נטו  
 זכאים ויתרות זכות  
 דיבידנד לשלם  
 אגרות חוב לא סחירות  
**סך התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות בלתי שוטפות:**

התחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו  
 אגרות חוב לא סחירות

**הון:**

הון מניות (\*)  
 קרנות הון  
 פרמיה על מניות  
 אופציות למניות  
 יתרת הפסדים  
**סך הון**

**סך התחייבויות והון**

(\*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

**תמצית דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים**

לשנה	לתקופה של שלושה		
	שלהי	חודשים	
שהסתיימה	שהסתיימה	ביום	
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרץ	2017	2018
2017	2017		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
18,608	3,593	6,313	הכנסות מימון
(7,442)	(1,609)	(2,301)	הוצאות מימון
11,166	1,984	4,012	הכנסות מימון, נטו
(706)	(182)	(378)	הוצאות חובות מסופקים
10,460	1,802	3,634	הכנסות מימון נטו בניכוי הוצאות חובות מסופקים
(3,739)	(1,189)	(939)	הוצאות הנהלה וכלליות
6,721	613	2,695	רווח לתקופה לפני מיסים על ההכנסה
(1,694)	(211)	(735)	מיסים על ההכנסה
5,027	402	1,960	רווח נקי לתקופה
-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
5,027	402	1,960	רווח נקי וכולל לתקופה
0.19	0.02	0.07	רווח למניה (שקלים חדשים): בסיסי ומדולל

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**א.ג. שוהם ביזנס בע"מ**  
**תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים**

<u>הון מניות (*)</u>	<u>קרנות הון</u>	<u>פרמיה על מניות</u>	<u>אופציות למניות</u>	<u>יתרת הפסדים</u>	<u>סה"כ הון</u>	
<b>אלפי ש"ח</b>						
-	821	262,133	2,596	(234,419)	31,131	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2018</b> (מבוקר)
-	267	-	-	-	267	עסקאות עם בעל שליטה
-	-	-	-	(2,000)	(2,000)	דיבידנד שהוכרז (**)
-	-	-	-	1,960	1,960	רווח נקי וכולל לתקופה
-	<u>1,088</u>	<u>262,133</u>	<u>2,596</u>	<u>(234,459)</u>	<u>31,358</u>	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2018</b> (בלתי מבוקר)
-	397	244,722	-	(239,446)	5,673	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2017</b> (מבוקר)
-	72	-	-	-	72	עסקאות עם בעל שליטה
-	-	-	-	402	402	רווח נקי וכולל לתקופה
-	<u>469</u>	<u>244,722</u>	<u>-</u>	<u>(239,044)</u>	<u>6,147</u>	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2017</b> (בלתי מבוקר)
-	397	244,722	-	(239,446)	5,673	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2017</b> (מבוקר)
-	424	-	-	-	424	עסקאות עם בעל שליטה
-	-	17,411	2,596	-	20,007	הנפקת מניות ואופציות
-	-	-	-	5,027	5,027	רווח נקי וכולל לשנה
-	<u>821</u>	<u>262,133</u>	<u>2,596</u>	<u>(234,419)</u>	<u>31,131</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2017</b> (מבוקר)

(\*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.  
(\*\*) ראה באור 3ב'.

**הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.**

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**  
**תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים**

לשנה	לתקופה של שלושה	
שהסתיימה	חודשים שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרץ	
2017	2017	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
5,027	402	1,960
(21,516)	(162)	(1,264)
(16,489)	240	696
(12)	(12)	-
(152)	-	-
355	194	-
191	182	-
20,007	-	-
-	-	(1,919)
-	340	-
(1,007)	-	-
19,000	340	(1,919)
2,702	762	(1,223)
686	686	3,388
3,388	1,448	2,165

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:**

רווח נקי לתקופה  
 התאמות הדרושות על מנת להציג את  
 תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת (ראה נספח א')  
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:**

שינוי בפיקדון לזמן ארוך  
 רכישת רכוש קבוע  
 החזר הלוואות ללקוחות  
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

**תזרימי מזומנים לפעילות מימון:**

הנפקת מניות ואופציות  
 רכישה עצמית של אגרות חוב לא סחירות  
 קבלת הלוואה מבעל שליטה, נטו  
 החזר הלוואה מצד קשור  
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

**שינוי במזומנים ושווי מזומנים לתקופה**

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה**  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה**

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**  
**תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים**

לשנה	לתקופה של שלושה	
שהסתיימה	חודשים שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרץ	
2017	2017	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	

**נספח א' - התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת**

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

	2017	2017	2018	
	23	4	10	פחת
	38	9	19	הפחתת נכיון אגרות חוב לא סחירות
	(199)	17	(41)	שינוי במיסים נדחים
	1	-	-	שערות הלוואה מצד קשור
	34	-	4	שינוי בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
	424	72	267	הטבת ערבות מבעל שליטה
	321	102	259	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

	2017	2017	2018	
	706	182	378	גידול בהפרשה לחובות מסופקים
	(61,395)	(24,398)	(22,181)	גידול באשראי ללקוחות, נטו
	(179)	(120)	52	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
	(81)	(88)	48	גידול (קיטון) בספקים והמחאות לפירעון
	36,356	23,410	20,228	גידול באשראי מאחרים, נטו
	2,756	750	(48)	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
	(21,837)	(264)	(1,523)	
	(21,516)	(162)	(1,264)	

**נספח ב' - פעילות שאינה במזומן**

	-	-	2,000	דיבידנד לשלם
--	---	---	-------	--------------

**נספח ג' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים - פעילות שוטפת**

	-	-	307	מזומנים ששולמו במשך השנה עבור:
				מסים על ההכנסה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**  
**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 1 - כללי**

- א. א.נ. שוהם ביזנס בע"מ הינה חברה ציבורית שהתאגדה בישראל, בשליטת מר אלי נידם, הפועלת בתחום הנש"ם (נותן שירותי מטבע), ובפרט תחום פדיון שטרות.
- ב. לחברה תעודת רישום לנותן שירותי מטבע, לפיה החברה מורשית להעניק שירותים עפ"י סעיף 11ג(א) לחוק איסור הלבנת הון, תש"ס-2000, החל מיום 6 בדצמבר 2015.
- ג. ביום 8 ביוני 2016 החלה החברה בפעילות בתחום מסחר בממסרים דחויים. החברה פועלת מול המגזר העסקי בלבד. החברה מקבלת מלקוחותיה המחאות בתמורה לשירות שסיפקו למושך ההמחאה. ההמחאות מוסבות על שם החברה בתמורה לסכום מזומן, כאשר הפער בין סכום ההמחאה למזומן שניתן עבורה משקף את הכנסות הריבית והעמלות של החברה. לעיתים החברה ממחה את ההמחאות לצדדים שלישיים תמורת סכום מזומן, כאשר הפער בין סכום ההמחאה למזומן שהתקבל עבורה משקף את הוצאות הריבית והעמלות של החברה.
- ד. ביום 21 במאי 2017 הודיעה החברה כי היא קיבלה ממחלקת רישוי שירותים פיננסיים מוסדרים אישור להמשיך לעסוק במתן אשראי בהתאם להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע"ו-2016, וזאת בעקבות בקשה לקבלת רישיון מורחב לעסוק במתן אשראי, כהגדרת מונחים אלה בחוק, שהגישה החברה כנדרש על פי הוראות החוק. כמפורט באישור, החל מיום 1 ביוני 2017 חלות על החברה הוראות החוק.
- ה. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרץ 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים").

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

- א. הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
- ב. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

## א.ג. שוהם ביזנס בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

- א. ביום 23 בינואר 2018 פנתה החברה למחזיקי אגרות החוב הפרטיות של החברה בהצעה לרכוש את החזקותיהם באגרות החוב, במחיר של 1 ש"ח לאגרת חוב ובסך מצטבר של עד 5 מיליון ש"ח (סך החוב שהונפק).
- ביום 11 בפברואר 2018 הודיעה החברה כי השלימה רכישה עצמית של 1,919,333 אגרות חוב בנות 1 ש"ח ע.ג. תמורת 1,919,333 ש"ח.
- לאחר השלמת הרכישה העצמית נותרו במחזור 3,080,667 אגרות חוב פרטיות בנות 1 ש"ח ע.ג.
- ב. ביום 13 במרץ 2018 החליט דירקטוריון החברה כי יבוצע עדכון לשכר המנכ"ל הכולל הצמדה למדד ובתוספת 3% החל מחודש ינואר 2018, בהתאם לתנאי השכר שאושרו על ידי האסיפה הכללית של החברה, וכן הענקת בונוס בסך של חודש שכר אחד (מענק בשיקול דעת - מתוך סך מקסימלי של 3 חודשי שכר) לאור הגידול בפעילות החברה ותוצאותיה והצלחת הגיוס שביצעה החברה.
- בהתאם לכך ובהתאם לאישור האסיפה הכללית הוחלט לעדכן את תנאי שכר יו"ר הדירקטוריון, מר אלי נידם החל מיום 1 בינואר 2018, בתוספת של הצמדה למדד ובתוספת של 3%.
- ג. ביום 13 במרץ 2018 אישרו ואישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה שכירת משרדים בשכירות משנה מבעל השליטה בחברה, מר אלי נידם, החל מיום 1 בספטמבר 2017 בתשלום החודשי העומד על סך של 12,000 ש"ח, זאת עקב הגדלת שטח השכירות נוכח צמיחת החברה וגיוס עובדים חדשים.
- יובהר כי העסקה הינה עסקת back to back, לפיה דמי השכירות אשר תשלם החברה על החלק היחסי שתשכור במשרדים יהיו זהים לתשלום שמשלם בעל השליטה לבעל הנכס, צד שלישי שאינו קשור לחברה או לבעל השליטה בה, בעבור אותו חלק יחסי.
- סכום שכר הדירה עשוי להתעדכן מעת לעת בהתאם לשטח השכירות כפי שיהיה בפועל באותו מועד (בהתאם לצורכי החברה).
- ד. ביום 13 במרץ 2018 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 2 מיליון ש"ח. המועד הקובע הינו 29 במרץ 2018 ומועד חלוקת הדיבידנד בפועל חל ביום 16 באפריל 2018.
- בנוסף, החליט דירקטוריון החברה על מדיניות חלוקת דיבידנד, באופן בו תחלק החברה לבעלי מניותיה, מדי שנה, דיבידנד בשיעור של עד 30% מתוך הרווח הנקי השנתי על פי הדוחות הכספיים של החברה. יישום מדיניות חלוקת הדיבידנד בכפוף להוראות כל דין, לרבות מבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות, התשנ"ט-1999, ולהערכת דירקטוריון החברה בדבר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות, והכל בשים לב לתזרים הצפוי, צרכי החברה והתחייבויותיה, יתרות המזומנים של החברה, ותוכניותיה ומצבה כפי שיהיו מעת לעת.

#### באור 4 - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

- א. נכון לתאריך הדוחות הכספיים, גובה הערבות מבעל השליטה שאושר כ"עסקה מזכה" עמד על 90 מיליון ש"ח, אך בפועל הערבות שהועמדה על ידו ליום 31 במרץ 2018 הינה כ- 95 מיליון ש"ח.
- ביום 29 באפריל 2018 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, כ"עסקה מזכה", את הגדלת העמדת הערבות מבעל השליטה כך שתהא בהיקף של עד 135 מיליון ש"ח לגבי המחאות שהחברה מוסרת לספקי האשראי.

## א.ג. שוהם ביזנס בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 4 - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח (המשך)

ב. ביום 10 במאי 2018, הודיעה החברה כי הגיעה להסכמה עם בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") להעמדת אשראי בהיקף של עד 12 מיליון שקלים. מדובר באשראי מסוג הלוואת ON CALL וכן בהלוואות קצרות מועד. שיעור הריבית שסוכמה עם הבנק ביחס להלוואות מסוג ON CALL הינו פריים + 1.65% ולגבי הלוואות קצרות מועד (30 יום) פריים + 1.5%.  
תנאי האשראי מול הבנק כוללים התחייבות החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כדלקמן:

- סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסכום השווה לשיעור של 20% מסך המאזן המוחשי של החברה.

- סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסך של 30 מיליון ש"ח, כאשר סכום זה צמוד למדד, החל מהמדד הידוע במועד חתימת כתב התחייבות (אך בכל מקרה לא יפחת מסך של 30 מיליון ש"ח גם אם המדד יירד).

כמו כן, נקבעו כללים מקובלים של הפקדת ממסרים דחויים שיופקדו בבנק כנגד משיכת כספים מתוך מסגרת האשראי ביחס כיסוי של 170%, אשר נועד להבטיח את הבנק, שיעור חשיפה למושך בודד מסך ההפקדות הנ"ל והיקף חשיפה מסך תיק האשראי של החברה. כמו כן, ניתנה התחייבות של החברה לא יצירת שעבודים שוטפים וכן שעבוד קבוע על הממסרים שיופקדו בחשבון הבנק בו יתנהלו ההלוואות. בנוסף, בעל השליטה בחברה התחייב כלפי הבנק כי בכל תקופה בה יועמד האשראי הוא יוותר בעל שליטה בחברה.

כמו כן, העניק בעל השליטה בחברה ערבות אישית לטובת האשראי, זאת לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את הערבות האישית כעסקה מזכה בהתאם לסעיף 1(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין התש"ס - 2000).

ג. ביום 17 במאי 2018, אישר דירקטוריון החברה הקצאה ליועץ חיצוני של החברה של 1,470,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר במחיר מימוש שהוא הממוצע של מחיר המניה בבורסה 90 יום קודם למועד ההחלטה, אשר הינו 2.16 ש"ח למניה. כתבי האופציה יבשילו במהלך 3 שנים באופן הבא - 450,000 כתבי אופציה יבשילו מיידית, ויתרת כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של 3 שנים במנות שוות בכל רבעון, כאשר תקופת המימוש הינה 5 שנים ממועד ההקצאה.

כתבי האופציה יהיו כפופות להתאמות בהתאם לכללי הבורסה, החברה תפרסם דוח הקצאה פרטית בהתאמה.  
כתבי האופציה מוענקות ליועץ בגין שירותי ליווי שמעניק היועץ לחברה בתחום שוק ההון. ההקצאה הפרטית כפופה להערות רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך לצורך רישום למסחר של המניות שינבעו ממימוש כתבי האופציה.



## הצהרות מנהלים

### הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1)

אני, אלי כהן, מנכ"ל החברה, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת א.נ. שוהם ביזנס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2018 (להלן: "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי הגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

21 במאי, 2018

תאריך

אלי כהן, מנכ"ל

## הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38(ד)(2)

אני, לימור הררי, מנהלת הכספים של החברה ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של א.נ. שוהם ביזנס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2018 (להלן: "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

21 במאי, 2018

תאריך

לימור הררי, מנהלת כספים