



א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019

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

בישיבתנו 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 שבחרה 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 2014-01-001554). על פי הודעת החברה מיום 30 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-087900) ולמועד דוח זה, החברה מפרסמת את דוחותיה על פי מתכונת דיווח רבעונית.

תאריך הדוחות הכספיים : 30 בספטמבר, 2019.
תאריך אישור הדוחות : 21 בנובמבר, 2019.

תוכן עניינים

- חלק א' - שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד.
- חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר 2019.
- חלק ג' - דוחות כספיים תמציתיים ליום 30 בספטמבר 2019.
- חלק ד' - הצהרות מנהלים לפי תקנה 38ג' לתקנות הדוחות.

חלק א' - שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד

עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2018 של א.נ. שוהם ביזנס בע"מ ("החברה")
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 2018 ועד
ליום פרסום דוח רבעוני זה להלן.

מובהר כי ככלל, התיאור הנכלל בדוח רבעוני זה כולל רק מידע אשר הינו, לדעת החברה, מידע מהותי.
יש לקרוא את העדכון יחד עם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 (כפי שפורסם במערכת המגנ"א
ביום 19 במרץ 2019 (אסמכתא 01-022518-2019) (להלן: "הדוח התקופתי"), אשר האמור בו נכלל בדוח
זה בדרך של הפניה.

בדוח רבעוני זה תיחוס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בדוח התקופתי, אלא אם כן צוין
אחרת. בכל מקרה של סתירה בין האמור בחלק א' לדוח הרבעוני זה לבין האמור בפרק תיאור עסקי
התאגיד בדוח התקופתי, האמור בדוח רבעוני זה ייגבר.

1. סעיף 1 – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1. החברה פועלת בתחום מתן שירותים פיננסיים בתחומי ניכיון המחאות ומתן הלוואות,
ומתמקדת בעיקר בפעילות בתחום המסחר במסמכים דחויים.

1.2. לפרטים המלאים אודות פעילות החברה ר' האמור בפרק 3 לדוח התקופתי בדבר "עניינים
הנוגעים לעסקי החברה בכללותה", אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

2. סעיף 7 – חלוקת דיבידנדים

ביום 13 במרץ 2019 דירקטוריון החברה אישר חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 3,000,000 ש"ח
לבעלי מניות החברה, בסכום של 0.99 ש"ח למניה. מועד התשלום בפועל בוצע ביום 10 באפריל,
2019. לפרטים נוספים ר' דיווחי החברה מיום 19/3/2019 ומיום 1/4/2019 (מס' אסמכתאות 2019-
01-022530 ו-01-029991-2019, בהתאמה).

3. סעיף 20 – מימון ואשראי

גיוס חוב מהציבור בסך של 100 מיליון ש"ח בדרך של אגרות חוב (סדרה א'):

3.1. ביום 7 באפריל 2019 פרסמה החברה דוח הצעת מדף מכוחו הנפיקה החברה, על שם החברה
לרישומים של בנק הפועלים בע"מ, 100,000,000 ש"ח אגרות חוב (סדרה א') בנות 1 ש"ח ע.נ. כל
אחת רשומות על שם ("אגרות החוב (סדרה א')"), בתמורה ל-100,000,000 ש"ח (ברוטו). אגרות
החוב (סדרה א') נושאות ריבית שנתית בשיעור של 4.6% ואינן צמודות למדד כלשהו ("דוח
הצעת המדף של אגרות החוב (סדרה א')").

3.2. לפרטים המלאים אודות דוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 7 באפריל 2019 ר' דיווח
מידי מיום 7/4/2019 (מס' אסמכתא 01-032034-2019), אשר המידע האמור בו מובא לעניין זה
על דרך ההפניה. לפרטים בדבר תוצאות הנפקה לציבור על פי דוח הצעת המדף של אגרות החוב
(סדרה א') ר' דיווח מידי מיום 8/4/2019 (2019-01-032478)¹, אשר האמור בו מובא לעניין זה
על דרך ההפניה.

¹ לרבות דיווחים מידיים מתקנים מיום 8/4/2019 (מס' אסמכתא 01-032493-2019) ומיום 10/4/2019 (מס' אסמכתא 01-032844-2019).

3.3. לפרטים המלאים והמחייבים של אגרות החוב (סדרה א') ר' שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') בנוסחו המלא כפי שצורף כנספח א' לדוח הצעת המדף ("שטר הנאמנות לאגרות החוב סדרה א'").

3.4. ביום 7 באפריל, 2019 מדרוג בע"מ פרסמה דוח דירוג מעודכן ובו קבעה דירוג Baa2 באופק יציב לאגרות החוב (סדרה א') שהנפיקה החברה באמצעות דוח הצעת המדף כאמור, בסך של עד 100 מיליון ש"ח ערך נקוב וזאת חלף סכום של 70 מיליון ש"ח שדורג קודם לכן. לפרטים אודות דוח הדירוג המעודכן ר' דיווח החברה מיום 7/4/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-031689) המובא לעניין זה על דרך ההפנייה.

3.5. לפרטים אודות הגילוי הייעודי למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') כנדרש עפ"י תקנה 10(ב)(13) לתקנות הדוחות, ר' האמור בפרק ד' (גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב של החברה) המצ"ב לדוח זה להלן;

גיוס חוב נוסף מהציבור בסך של 100 מיליון ש"ח בדרך של אגרות חוב (סדרה ב'):

3.6. ביום 11 בספטמבר 2019 פרסמה החברה דוח הצעת מדף נוסף מכוחו הנפיקה החברה, על שם החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ, 100,000,000 ש"ח אגרות חוב (סדרה ב') בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת רשומות על שם ("אגרות החוב (סדרה ב')"), בתמורה ל-100,000,000 ש"ח (ברוטו). אגרות החוב (סדרה ב') נושאות ריבית שנתית בשיעור של 2.95% ואינן צמודות למדד כלשהו ("דוח הצעת המדף אגרות החוב (סדרה ב')").

3.7. לפרטים המלאים אודות דוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 11 בספטמבר 2019 ר' דיווח מיידי מיום 11.09.2019 (מס' אסמכתא 2019-01-079455), אשר המידע האמור בו מובא לעניין זה על דרך ההפניה. לפרטים בדבר תוצאות הנפקת אגרות החוב (סדרה ב') לציבור על פי דוח הצעת המדף ר' דיווח מיום 12.09.2019 (מס' אסמכתא 2019-01-079941) אשר האמור בו מובא לעניין זה על דרך ההפניה.

3.8. לפרטים המלאים והמחייבים של אגרות החוב (סדרה ב') ר' שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב') בנוסחו המלא כפי שצורף כנספח א' לדוח הצעת המדף ("שטר הנאמנות לאגרות החוב סדרה ב'").

3.9. ביום 29 באוגוסט 2019 מדרוג בע"מ פרסמה דוח דירוג מעודכן ובו קבעה דירוג Baa2 באופק יציב לאגרות החוב (סדרה ב') שהנפיקה החברה, בסך של עד 100 מיליון ש"ח ערך נקוב. לפרטים אודות דוח הדירוג המעודכן ר' דיווח החברה מיום 27.08.2019 (מס' אסמכתא 2019-01-074100) המובא לעניין זה על דרך ההפנייה.

3.10. לפרטים אודות הגילוי הייעודי למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') כנדרש עפ"י תקנה 10(ב)(13) לתקנות הדוחות, ר' האמור בפרק ד' (גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב של החברה) המצ"ב לדוח זה להלן;

3.11. הגדלת היקף האשראי מבנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "התאגיד הבנקאי") ועדכון בקשר לתנאי מסגרת האשראי

3.11.1. ביום 5 ביוני 2019, החברה הודיעה כי התאגיד הבנקאי הודיע לה על הגדלת היקף האשראי שמעמיד התאגיד הבנקאי לחברה לסכום של עד 50 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 5/6/2019 (מס' אסמכתא 201901-048132), אשר האמור בו נכלל לעניין זה על דרך ההפניה, וכן ביאור 3ט' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2019 המצ"ב לדוח זה.

3.12. קבלת כתבי ויתור מהתאגיד הבנקאי בקשר עם עמידה באמת מידה פיננסית

3.12.1. ביום 5 בספטמבר, 2019 הודיעה החברה כי בהמשך לבחינת ההנפקה הציבורית של אגרות חוב (סדרה ב') בהיקף כולל של עד 100 מ' ש"ח (אשר למועד הדוח הושלמה, כאמור בסעיפים 3.6 - 3.10 לעיל), וכיוון שיתרת המזומנים בחשבון הבנק של החברה לאחר השלמת הנפקת אגרות החוב (סדרה ב') תהיה גבוהה מהרגיל, והואיל ותמורת ההנפקה משמשת את החברה לצרכיה השוטפים ביניהם החלפת מקורות מימון מספקי אשראי, פנתה החברה לתאגיד הבנקאי וקיבלה אישור כי במקרה בו על פי נתוני החברה בדוחות הכספיים ליום 30.9.2019 המצ"ב לדוח זה, בניכוי כל יתרות המזומנים של החברה מסך המאזן (חלף ניכוי של 3 מ' ש"ח), החברה תעמוד באמת המידה לפיה יחס הון עצמי מוחשי לסך המאזן לא יפחת מסכום השווה לשיעור של 20%, התאגיד הבנקאי לא יראה באמור כהפרה של אמת המידה הנ"ל וזאת, בהתאם להסכמים הקיימים בינו לבין החברה. לפרטים נוספים ר' דיווח מיום 05.09.2019 (מס' אסמכתא 2019-01-078177), הנכלל לעניין זה על דרך ההפניה.

3.12.2. ביום 19 בספטמבר 2019 הודיעה החברה כי בעקבות גידול בפעילות החברה ובתיק האשראי, פנתה לתאגיד הבנקאי לקבלת הסכמתו לפיו במקרה בו על פי הדוחות הכספיים ליום 30.09.2019 יפחת יחס הון למאזן מ-20%, כפי שנקבע בקשר עם האשראי, לא יהא בכך הפרה של החברה של תנאי האשראי. התאגיד הבנקאי אישר את בקשת החברה בכפוף לכך שההון העצמי המוחשי ליום 30.09.2019 לא יפחת מסכום השווה ל-18% מסך המאזן של החברה לאותו תאריך. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 19.09.2019 (מס' אסמכתא 2019-01-081174).

3.12.3. למועד הדוח, החברה עומדת באמת המידה הנ"ל, בהתאם לכתבי הויתור, כאמור.

4. סעיף 22 – מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

עמידה בהוראות סעיף 21(ב)(8) לחוק הבנקאות

בהתאם לאמור בסעיף 8.6.1 לשטר הנאמנות לאגרות החוב סדרה א' ושטר הנאמנות לאגרות החוב סדרה ב', החברה עומדת בהוראות סעיף 21(ב)(8) לחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981 ("חוק הבנקאות"). לפרטים נוספים ר' האמור בסעיף 20.7.2 לפרק ד' לדוח זה להלן;

5. סעיף 28 – אירועים מהותיים נוספים שארעו בתקופת הדוח

5.1. הקצאה פרטית ל-2 נושאי משרה בכירה, 3 עובדים ויועץ חיצוני - ר' ביאור 3ב' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2019 המצ"ב לדוח זה. למועד הדוח כתבי האופציה הוקצו לניצעים [שוהם ביז אפ 04/19 מס' נייר 1157494]. לפרטים המלאים אודות ההקצאה הנ"ל ר' דוח מיידי מיום 24/3/2019 (מס' אסמכתא 201-01-024345) ודוח משלים לו מיום 8/4/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-032256), אשר האמור בהם נכלל לעניין זה על דרך ההפניה.

5.2. הסכמי השקעה עם 3 ניצעים, ביניהם משקיע מוסדי ומשקיע כשיר בסכום כולל של כ-7.5 מיליוני ש"ח בתמורה להקצאת ניירות ערך - ר' ביאור 3ב' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2019 המצ"ב לדוח זה. למעד הדוח, ניירות הערך הוקצו לניצעים והתמורה שולמה במלואה לחברה. לפרטים נוספים ר' דוח מיידי מיום 31/3/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-029268) ודוח משלים לו מיום 8/4/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-032262), אשר האמור בהם נכלל על דרך ההפניה.

החלטות אסיפות כלליות

5.3. ביום 1 במאי 2019 התקיימה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה, במסגרתה התקבלו ההחלטות הבאות:

5.3.1. הוחלט לאשר הקצאה פרטית של 650,000 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל-650,000 מניות רגילות, למנכ"ל החברה ודירקטור בה ובעל השליטה בה מר אלי נידם, כחלק מתנאי התגמול להם הוא זכאי כמנכ"ל החברה.

5.3.2. הוחלט לאשר הקצאה פרטית של 300,000 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל-300,000 מניות רגילות, לגב' דניאל נידם, מנהלת התפעול ומנהלת קשרי לקוחות בחברה, וכן בתו של בעל השליטה, כחלק מתנאי התגמול להם היא זכאית עבור ביצוע שני תפקידיה הנ"ל.

5.3.3. הוחלט לעדכן את כהונתו והעסקתו של יו"ר הדירקטוריון מר איתן מימון, לפיהם בעבור הגדלת היקף המשרה ל-75%, יהיה זכאי מר מימון לתמורה חודשית בסך של 37,500 ש"ח² ויוקצו לו 350,000 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל-350,000 מניות רגילות כחלק מתנאי תגמול להם הוא זכאי כיו"ר פעיל בחברה.

5.3.4. לפרטים המלאים ר' דוח מידי יום 27/3/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-026496) אשר האמור בו נכלל על דרך ההפניה. לפרטים אודות תוצאות האסיפה המיוחדת שהתקיימה ביום 1 במאי 2019 ר' דוח מידי מיום 1/5/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-038130).

5.4. ביום 3 באוקטובר 2019 התקיימה אסיפת בעלי מניות שנתית ומיוחדת בה נתקבלו ההחלטות הבאות כדלהלן:

5.4.1. הוחלט לאשר מחדש מינויו של משרד רואה החשבון עמית חלפון ושות' כרואה החשבון המבקר של החברה, ולהסמיך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו;

5.4.2. הוחלט למנות מחדש את הדירקטורים שאינם דח"צים: ה"ה איתן מימון, אלי נידם, אור פורטמן ויצחק אילן, לתקופת כהונה נוספת שסיומה בתום האסיפה השנתית הבאה;

5.4.3. הוחלט לעדכן את תנאי כהונת יו"ר הדירקטוריון מר איתן מימון, לפיהם החל מיום 1 באוגוסט 2019 ואילך התמורה החודשית לה יהא זכאי מר מימון תעמוד ע"ס של 45 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין עבור היקף משרה של 75%, חלף התמורה החודשית הקודמת בסך 37.5 אלפי ש"ח. כן הוחלט לעדכן את נוסחת המענק השנתי של יו"ר הדירקטוריון ולעדכן את מספר חודשי השכר שיכללו בתקרת המענק השנתי, באופן כזה שתקרת המענק עומדת על 6 חודשי שכר, בהתאם למפורט **בנספח ב'** לדוח זימון האסיפה שפרסמה החברה ביום 26.08.2019 (מס' אסמכתא 2019-01-073707) (להלן: **"דוח זימון האסיפה"**) אשר האמור בו לעניין זה נכלל על דרך ההפניה;

5.4.4. הוחלט לעדכן את תנאי כהונת והעסקת מנכ"ל החברה מר אלי נידם, החל מיום 1 באוגוסט 2019 ואילך, התמורה החודשית לה זכאי מר נידם תעמוד ע"ס של 80 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין חלף התמורה הקודמת בסך 50 אלפי ש"ח;

² וזאת חלף תמורה חודשית בסך של 25,000 ש"ח עבור היקף משרה של 50%.

5.4.5. הוחלט לאשר תשלום בסך 28,344 ש"ח (במונחי עלות מעביד), המהווה חלק מהמענק השנתי לשנת 2018 לו היתה זכאית הגב' דניאל נידם, מנהלת קשרי הלקוחות והתפעול בחברה, ובתו של מר אלי נידם, מנכ"ל החברה ובעל השליטה בה, עבור התקופה מיום 1 בינואר 2018 ועד ליום 19 בספטמבר 2018, כמתואר בדוח זימון האסיפה;

5.4.6. הוחלט לאשר עדכון למדיניות התגמול של נושאי המשרה בחברה, לתקופה בת שלוש שנים על פי הוראות סעיף 267א' לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") בסעיף הנוגע לתמהיל המרכיבים בנוסחת התגמול המשתנה לנושאי המשרה שהינם כפופי מנכ"ל, באופן כזה שנקבע שבהתאם להוראות 1(א) לחלק ב' לתוספת הראשונה לחוק החברות, לגביהם וועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים להעניק מענק בשיקול דעת ללא מגבלת סכום וללא תלות בעמידה ביעדים כלשהם, ובלבד שסכום המענק עומד בתקרת המענקים הקבועים במדיניות התגמול.

5.4.7. הוחלט לאשר הגלת תנאי ההתקשרות של החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה ולאשרם כ"עסקת מסגרת" בהתאם להוראות תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות ההקלות"), על פי תנאי הפוליסה הבאים: הפרמיה השנתית בפוליסת הביטוח (בהתאם להסכם הביטוח עם חברת הביטוח עימה תתקשר החברה) לא תעלה ע"ס של 100 אלפי דולר ארה"ב (חלף 50 אלפי דולר ארה"ב טרם אישור האסיפה), וגבולות האחריות לא יעלו ע"ס של 20 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה (חלף 10 מיליון דולר ארה"ב טרם אישור האסיפה) (להלן בהתאמה: "תנאי עסקת המסגרת" ו-"תקופת המסגרת"). לאור אישור האסיפה, החברה רשאית כעת לחדש מידי שנה את ההתקשרות בפוליסה או בתנאי ביטוח דומים, בהתאם לצרכי החברה במועד החידוש, ובלבד שבמהלך תקופת המסגרת היקפי פוליסת הביטוח לא יחרגו מתנאי עסקת המסגרת האמורים, והם יאושרו על ידי וועדת התגמול ודירקטוריון החברה במועד החידוש;

לפרטים המלאים אודות הנושאים שעמדו על סדר יומה של האסיפה שהתכנסה ביום 3 באוקטובר 2019, לרבות הפרטים הנדרשים על פי תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), תשס"א-2001, ר' דוח זימון אסיפה מיום 26.08.2019 (מס' אסמכתא 2019-01-073707), וכן דוח מידי בדבר תוצאות אסיפה כללית שנתית ומיוחדת שפורסם ביום 03.10.2019 (מס' אסמכתא 2019-01-101335), אשר האמור בהם נכלל לעניין זה על דרך ההפניה.

5.5. החזקות בעלי עניין בחברה

בתקופת הדוח חלו שינויים במצבת בעלי העניין בחברה כמפורט בדוח מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה שפרסמה החברה ביום 07.10.2019 (מס' אסמכתא 2019-01-102235).

6. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

6.1. לאחר קבלת המלצות ועדת התגמול לכך, בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 21 בנובמבר 2019, נתקבלו ההחלטות הבאות, הטעונות אישור האסיפה כללית שהודעה אודות כינוסה תפורסם על ידי החברה בהתאם למועדים הקבועים בדין: הוחלט לאשר הענקת כתבי פטור ושיפוי למנכ"ל החברה ודירקטור בה מר אלי נידם, שהינו בעל השליטה בחברה, וכן לתקן את תקנון החברה בסעיף הנוגע לפטור לנושאי המשרה, באופן שיחריג את הפטור לנושאי משרה

הנמנים על בעל השליטה, ולקבוע כי הפטור לא יחול על החלטה או עסקה שלבעל השליטה יש בה עניין אישי.

6.2. לאחר המלצת ועדת הביקורת לכך, ביום 21 בנובמבר 2019 קבע דירקטוריון החברה נוהל עסקאות זניחות ועסקאות לא זניחות ולא חריגות, לפיהן עסקאות ניכיון שיקים/הלוואות ללקוחות שהינם חברות בשליטת צדדים שלישיים שיש להם קשר לבעל השליטה או נושא משרה בחברה מכוח פעילויות אחרות שלהם עם חברות אחרות שבשליטת בעל העניין הנ"ל, לרבות לחברות בשליטת צדדים שלישיים שיש להם קשר לבעל העניין האמור, תיחשבה כעסקאות זניחות או עסקאות לא זניחות ולא חריגות (לפי העניין) ובלבד שיתקיימו כל הפרמטרים הבאים:

6.2.1. היקף כל העסקאות במצטבר לא יעלה על סכום חשיפה לחברה בשיעור של עד 2% מהיקף תיק האשראי הקיים בחברה בכל רגע נתון עבור עסקאות זניחות, ובשיעור של בין 2% ל-4% מהיקף תיק האשראי הקיים בחברה בכל רגע נתון עבור עסקאות שאינן זניחות ואינן חריגות;

6.2.2. סכום העמלה/הריבית שתיגבה מהלקוחות הנ"ל לא יפחת משיעור מינימלי שיקבע על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בהתאם לשיעור העמלות/הריביות הממוצע שהחברה גובה מכלל לקוחותיה בשנה קלינדרית אחת, והעסקאות הנ"ל תיעשנה בתנאי שוק³;

6.2.3. הטיפול בהלוואות וניכיון השיקים במסגרת העסקאות הנ"ל ייעשה בהתאם לתכנית העבודה הקבועה של החברה;

6.2.4. וועדת הביקורת קבעה על סמך חוות דעתו של מנכ"ל החברה ומנהל הסיכונים כי העסקאות הנ"ל הינן לטובת החברה, מתבצעות במהלך העסקים הרגיל של החברה, הן בתנאי שוק ואין להם השפעה מהותית על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה;

6.2.5. העסקאות אינן מהוות "עסקאות חריגות" כהגדרתן בחוק החברות;

6.3. בישיבתו מיום 21 בנובמבר 2019 דירקטוריון החברה אישר תכנית רכישה עצמית של אגרות החוב שבמחזור (מסדרה א' או ב', על פי החלטת הנהלת החברה שהוסמכה לצורך כך) בסכום של עד 100 א' ש"ח לתקופה של חצי שנה ממועד ההחלטה. השיקול העיקרי שעמד בבסיס ההחלטה הינו לאפשר לחברה להמשיך ולהיחשב "תאגיד קטן" כהגדרתו בתקנה 5ג'א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 במועד הקובע הבא, קרי 1 בינואר 2020, מה שיאפשר לחברה להמשיך ולאמץ את ההקלות שניתנו ל"תאגיד קטן" עפ"י התקנות הנ"ל, ובכך לאפשר לחברה לחסוך עלויות והוצאות בהיקפים של עשרות אלפי שקלים ומשאבים נוספים דוגמת כוח אדם נוסף ושירותים חיצוניים נוספים שיכול והחברה תידרש לשכור לאור הגילויים והביאורים שחברות שאינן נחשבות "תאגיד קטן" נדרשות ליתן בדוחות הכספיים עפ"י התקנות.

³ לעניין בחינת מהם "תנאי שוק" - הבחינה נעשתה ע"י הצגת החלופות ע"י מנהל הסיכונים ביחס לעמלות הנגבות מיתר הלקוחות במהלך אותה שנה קלינדרית.

חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר 2019

דירקטוריון א.ג. שוהם ביזנס בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת, להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר 2019 (להלן: "תקופת הדוח") ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019. דוח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 21 בנובמבר, 2019. הסקירה שתובא להלן הנה מצומצמת בהיקפה, ומתייחסת לאירועים ולשינויים המהותיים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, ויש לעיין בה יחד עם הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה אשר צורפו לדוח התקופתי.

פרק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. כללי

למועד הדוח, תחום עיסוקה העיקרי של החברה הינו מתן שירותים פיננסיים בתחומי ניכון המחאות ומתן הלוואות, ומתמקד בעיקר בפעילות בתחום המסחר במסרים דחויים.

2. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד ואירועים מהותיים בתקופת הדוח

ר' האמור בסעיפים 1, 2, 3 ו-5 (כולל) לחלק א' לדוח זה לעיל.

3. המצב הכספי

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

הסברים לשינויים בתקופת הדוח	ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2019	
באלפי ש"ח				
נכסים שוטפים	212,308	187,917	378,709	
נובע בעיקר מגידול באשראי ללקוחות, נטו וגידול במזומנים בעקבות הנפקת אג"ח בתקופת הדוח.				
נכסים בלתי שוטפים	1,402	1,073	5,833	
נובע בעיקר מגידול באשראי ללקוחות, נטו ז"א.				
	213,710	188,990	384,542	
סה"כ נכסים				
התחייבויות שוטפות	172,472	151,272	181,676	
נובע בעיקר מגידול באשראי לז"ק מבנק וחלויות שוטפות של אג"ח בניכוי קיטון באשראי מאחרים, נטו.				
נובע מהנפקות אג"ח בתקופת הדוח.	39	24	140,760	
התחייבויות בלתי שוטפות				
הון	41,199	37,694	62,106	
נובע בעיקר מהנפקת מניות ואופציות בתקופת הדוח ומרווח בשנת הדוח בניכוי דיבידנד שחולק.				

4. תוצאות הפעילות

להלן תוצאותיה הכספיות של החברה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019 ו-2018 ולשנת 2018:

הסברים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	
באלפי ש"ח						
נובע מגידול בפעילות החברה.	32,632	9,055	13,837	22,750	37,037	הכנסות מימון

נובע מגידול באשראי מאחרים ואג"ח לצורך מימון הגידול בפעילות החברה. כמו כן, הסעיף כולל הוצאה שאיננה תזרימית בגין ערבות בעש"ט (1,113 אלפי ש"ח ו- 338 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתימו ביום 30 בספטמבר 2019, בהתאמה. 956 אלפי ש"ח ו- 339 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתימו ביום 30 בספטמבר 2018, בהתאמה ו- 1,343 אלפי ש"ח לשנת 2018).	(11,637)	(3,184)	(3,970)	(8,188)	(11,695)	הוצאות מימון
	20,995	5,871	9,867	14,562	25,342	הכנסות מימון, נטו
נובע בעיקר מגידול בהפרשה הכללית כתוצאה מגידול בתיק האשראי ללקוחות, נטו.	(1,823)	(149)	(423)	(942)	(867)	הפרשה להפסדי אשראי
נובע בעיקר מגידול בהוצאות שכר ונלוות. כמו כן, בתקופת הדוח הסעיף כולל הוצאה שאיננה תזרימית בגין אופציות לעובדים בסך של 2,268 אלפי ש"ח ו- 952 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתימו ביום 30 בספטמבר 2019, בהתאמה.	(4,661)	(1,375)	(2,582)	(3,218)	(6,892)	הוצאות הנהלה וכלליות
	(3,656)	(1,079)	(1,883)	(2,665)	(4,860)	מיסים על ההכנסה
	10,855	3,268	4,979	7,737	12,723	רווח נקי לתקופה

להלן יובא מח"מ תיק אשראי ללקוחות לפי זמני פירעון נכון ליום 30 בספטמבר 2019 :

<u>ימים לפירעון*</u>	<u>אחוז נפרע מיתרת התיק</u>	<u>שיעור מצטבר מיתרת התיק</u>
עד 30 ימים	36%	36%
31 עד 60 ימים	25%	61%
61 עד 90 ימים	21%	82%
91 עד 120 ימים	10%	92%
121-180 ימים	4%	96%
181-275 ימים	4%	100%

*ימים לפירעון- מספר הימים שנותרו ממועד הדוח (30.09.19) ועד המועד החזוי לפירעון החוב.

5. נזילות ומקורות מימון

5.1. מקורות המימון

5.1.1. ליום 30 בספטמבר 2019, לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 61,924 אלפי ש"ח, וזאת בהשוואה לסך של כ-3,675 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018.

5.1.2. למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה השוטפת מהמקורות הבאים: כספי הון עצמי, אשראי מתאגידים בנקאיים ומימון מנותני אשראי אחרים, וכן משני גיוסי הון –

אגרות חוב (סדרה א') ואגרות חוב (סדרה ב') שהנפיקה החברה לציבור ב-10 באפריל 2019 וב-15 בספטמבר 2019 בהתאמה, כאמור בחלק א' לדוח רבעוני זה לעיל.

5.1.3. לפרטים נוספים אודות מקורות המימון ר' האמור בסעיף 20 בחלק א' לדוח התקופתי,

וכן העדכון לסעיף זה כאמור בפרק א' לדוח רבעוני זה לעיל.

5.2. נזילות

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

הסברים	ליום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	
	באלפי ש"ח					
נובע בעיקר מגידול בתיק אשראי ללקוחות, נטו במקביל לקיטון באשראי שהתקבל מאחרים, נטו.	(14,550)	1,453	(51,688)	(8,891)	(171,295)	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
	(33)	(5)	(4)	(10)	(28)	תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
בתקופת הדוח נובע בעיקר מהנפקות אג"ח, גידול באשראי מבנק לז"ק והנפקת מניות ואופציות, בניכוי דיבידנד שחולק. בשנת 2018 נובע מקבלת אשראי לזמן קצר מבנק, בניכוי פירעון ורכישה עצמית של אג"ח לא סחיר וחלוקת דיבידנד.	14,870	(130)	98,715	7,951	229,572	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

6. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

ר' האמור בביאור 4 לדוחות הכספיים המצורפים כחלק ג' לדוח זה להלן, וכן האמור בסעיף 6 לחלק א' לעיל.

פרק ב' - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

7. אומדנים חשבונאיים קריטיים

7.1. 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.

7.2. 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.

7.3. הפרשה להפסדי אשראי - במסגרת פעילות החברה, הסיכון התזרימי של החברה במקרים בהם הממסרים הדחויים לא ישולמו בהגיע מועד פירעונם הינו משמעותי ומהותי ביותר לפעילות החברה.

מודל ירידת ערך הנכסים הפיננסיים המיושם על ידי החברה החל מיום 1 בינואר 2018 לפי 9 IFRS הינו כדלקמן: מאחר ורוב הנכסים הפיננסיים של החברה הינם אשראי ללקוחות שמועד פירעונם הינו במהלך 12 החודשים הקרובים, העריכה החברה את הפסדי האשראי הצפויים משוקללים בהסתברות שיתרחשו ב-12 החודשים הקרובים, בהתבסס הן על ניסיון העבר והן על צפי לגבי ההסתברות להתרחשות אירועים עתידיים.

בעת חישוב ההפרשה בגין הפסדי אשראי חזויים, החברה בוחנת בשלב ראשון האם ישנם לקוחות אשר בגינם יש לחשב הפרשה ספציפית, וזאת בשל אירוע כשל המחייב בחינה ספציפית של הלקוח. אירועי הכשל הינם, בין היתר, פיגור של הלווה בהחזר החוב מעל 90 יום, כניסה להליך של פירוק או כינוס נכסים וכן כל אינדיקציה להידרדרות בסיכון האשראי של הלווה שנתגלתה. בשלב השני, לגבי יתרת הלקוחות שבגינם לא נעשתה הפרשה ספציפית, החברה מחשבת את שיעור ההוצאות בגין ההפרשה להפסדי אשראי, על בסיס קבוצתי. המכשירים הפיננסיים קובצו על בסיס ענף הלווים. אופן הקיבוץ נבחן באופן קבוע על ידי הנהלת החברה על מנת לוודא שהמרכיבים של כל קבוצה ממשיכים לחלוק מאפייני סיכוני אשראי דומים.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי נכון ליום 30 בספטמבר 2019, עומדת על סך של כ- 3,527 אלפי ש"ח. הסעיפים המושפעים מאומדן זה הינם אשראי ללקוחות, נטו במסגרת הנכסים השוטפים. השפעה נוספת הינה בדוח רווח והפסד בסעיף ההוצאה להפסדי אשראי שנרשמה בתקופת הדוח.

7.4. 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% ריבית.

7.5. 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.

8. השפעות עונתיות

פעילות החברה בתחום הפיננסי אינה כפופה להשפעה עונתית כשלהי.

9. אירועים חריגים או חד-פעמיים

לא חלו אירועים חריגים בתקופת הדוח.

10. אירועים העשויים להצביע על קשיים כספיים

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

11. חשיפה לסיכוני שוק ודרך ניהולם

לפרטים מלאים אודות סיכוני שוק להם חשופה החברה, ר' האמור בעדכון לתיאור עסקי התאגיד בסעיף 26 לדוח התקופתי.

12. אישור הדוחות כספיים

12.1. האורגן בחברה אשר מופקד על בקרת העל של הדוחות הכספיים הנו דירקטוריון החברה. לפירוט בדבר הכשרתם, השכלתם, ניסיונם והידע של חברי הדירקטוריון ר' האמור בתקנה 26 בפרק ד' "פרטים נוספים" בדוח התקופתי.

12.2. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על ידי הדירקטוריון, מועברת טיוטת הדוחות לעיונם של חברי הדירקטוריון, מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות.

12.3. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נדונים הדוחות הכספיים סוקרים מנכ"ל החברה ומנהלת הכספים של החברה באופן מפורט את עיקרי הדוחות הכספיים, התוצאות הכספיות, המצב הכספי ותזרימי המזומנים של החברה. הצגה זו כוללת ניתוח אנליטי וכן מתן פירוטים להרכבים ולשינויים בסעיפים מהותיים והשוואה לתקופות קודמות. כמו כן, במהלך הישיבה מתקיים דיון בנושא הערכות ואומדנים ששימשו בקשר עם עריכת הדוחות, הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי. מתקיים דיון בשלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים, במדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה.

12.4. הדירקטוריון דן בדוחות הכספיים בישיבתו מיום 21 בנובמבר 2019, בה נכחו חברי הדירקטוריון הבאים: מר איתן מימון יו"ר הדירקטוריון, מר אלי נידם מנכ"ל ודירקטור, מר אלי ארד (דח"צ), מר אור פורטמן (דב"ת) והגב' צופית נאור (דח"צ), וכן נכחו מנהלת הכספים של החברה ורואי החשבון המבקרים של החברה.

פרק ג' - היבטי ממשל תאגידי

13. ש"ט רואה חשבון מבקר

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

14. תרומות

ביום 13 באוגוסט 2019 החליט דירקטוריון החברה על עדכון מדיניות התרומות של החברה, כך שתמהיל התרומות יהיה בהתאם לשיקול דעת הנהלת החברה ובלבד שהתרומה תוענק לעמותות

רשומות הפועלות למען נזקקים. מלבד עדכון זה, לא חל שינוי במדיניות התרומות אשר אומצה על ידי הדירקטוריון מיום 13 במרץ 2018. לפרטים נוספים ר' האמור בסעיף ב' (היבטי ממשל תאגידי) לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי. בתקופת הדוח תרמה החברה סך של 41 אלפי ש"ח.

15. 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 ועד למועד פרסום דוח זה; נכון לתאריך הדוח, החברה רואה בה"ה איתן מימון, אור פורטמן ואלי ארד 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.

16. דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה הקבועה בסעיף 219(ה) לחוק החברות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. למועד הדוח, בחברה מכהנים שני דירקטורים חיצוניים: ה"ה צופית נאור ואלי ארד, ושני דירקטורים בלתי תלויים – ה"ה יצחק אילן ואור פורטמן.

17. 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 ועד למועד דוח זה. לפרטים נוספים ר' האמור בסעיף ה' (בחלק ב' היבטי ממשל תאגידי) לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי.

18. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

למועד הדוח, החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג' לתקנות הדוחות. ביום 27 בפברואר 2014 דירקטוריון החברה החליט לאמץ את כל ההקלות לתאגיד קטן המנויות בתקנה 5ד' לתקנות הדוחות, וזאת החל מהדוח התקופתי לשנת 2013 ואילך. לפרטים אודות ההקלות שבחרה החברה לאמץ וליישם ר' האמור בעמוד הראשון לדוח רבעוני זה, וכן האמור בפסקה ו' בדבר הקלות לתאגיד קטן בדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי.

19. תכנית אכיפה פנימית

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 21 במאי 2019, הוחלט כי החברה תיערך לאימוץ וליישום תוכנית אכיפה פנימית בתחום דיני ניירות ערך ודיני תאגידיים, וכי ימונה ממונה על אכיפה פנימית מטעם החברה.

פרק ד' - גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ולמחזיקי אגרות החוב (סדרה

ב') של החברה

20. פרטים בדבר תעודות התחייבות במחזור שהנפיקה החברה בימים 10 באפריל 2019 (אגרות חוב

(סדרה א')) וביום 15 בספטמבר 2019 (אגרות חוב (סדרה ב'))

20.1. להלן יובאו פרטים בדבר אגרות החוב (סדרה א') שבמחזור ליום 30 בספטמבר 2019 :

אגרות החוב (סדרה ב')	אגרות החוב (סדרה א')	
כן	כן	האם הסדרה המהותית ⁴
1160480	1157452	מס' נייר ערך
15 בספטמבר 2019	10 באפריל 2019	מועד הנפקה
ל.ר.	ל.ר.	מועדי הגדלת סדרה
100,000 אלפי ש"ח	100,000 אלפי ש"ח	סך שווי נקוב במועד ההנפקה (באלפי ש"ח)
ל.ר. (אג"ח לא צמוד)	ל.ר. (אג"ח לא צמוד)	שווי נקוב ליום 30.09.2019 (באלפי ש"ח)
121 אלפי ש"ח	2,180 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה בתוספת הפרשי הצמדה (אלפי ש"ח) נכון ליום 30.09.2019
98,733 אלפי ש"ח	98,517 אלפי ש"ח	שווי בספרי החברה (אלפי ש"ח) ליום 30.09.2019
99,980 אלפי ש"ח	104,080 אלפי ש"ח	שווי בבורסה ליום 30.09.2019 (באלפי ש"ח)
ריבית שנתית בגובה 2.95%	ריבית שנתית בגובה 4.6%	סוג, שיעור

⁴ בהתאם להוראות תקנה 10(ב)(13)(א) לתקנות הדוחות, סדרת תעודות התחייבות תיחשב מהותית אם סך התחייבויות התאגיד על פיה לתום שנת הדיווח, כפי שהן מוצגות במסגרת הנתונים לפי תקנה 9(ג) (דוחות כספיים) מהוות 5% או יותר מסך התחייבויות התאגיד, כפי שהן מוצגות במסגרת הנתונים האמורים;

הריבית ומועדי תשלום הרבית	תשלום ב-5 תשלומים רבעוניים. בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של השנים 2020-2021, כאשר תשלום הריבית הראשון ישולם ביום 31 בדצמבר 2019. תשלום הריבית האחרון ישולם ביום 31 בדצמבר 2021.	תשלום ב-6 תשלומים רבעוניים. בימים - 15 בדצמבר 2019 (תשלום ריבית ראשון), 15 במרץ 2020, 15 ביוני 2020, 15 בספטמבר 2020, 15 בנובמבר 2020 ו-15 בינואר 2021 (תשלום רבית אחרון).
מועדי תשלום הקרן	קרן אגרות החוב (סדרה א') תיפרע ב-4 תשלומים שווים ורציפים בשיעור של 25% מקרן ערכן הכולל של אגרות החוב (סדרה א') כל אחד, בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של השנים 2020 - 2021, כאשר תשלום הקרן הראשון ישולם ביום 30 ביוני 2020 ותשלום הקרן האחרון ישולם ביום 31 בדצמבר 2021.	קרן אגרות החוב (סדרה ב') תיפרע ב-3 תשלומים סה"כ, מתוכם 2 תשלומים שווים ורציפים בשיעור של 33.3% מקרן ערכן הכולל של אגרות החוב (סדרה ב') כל אחד, שישולמו בימים 15 בספטמבר 2020 ו-15 בנובמבר 2020, ותשלום אחרון בשיעור של 33.4% מקרן ערכן הכולל של אגרות החוב (סדרה ב'), ביום 15 בינואר 2021.
בסיס הצמדה (קרן וריבית)	אגרות החוב (סדרה א') (קרן וריבית) אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.	אגרות החוב (סדרה ב') (קרן וריבית) אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.
האם ניתנות להמרה?	לא	לא
זכות החברה לפדיון מוקדם	החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של אגרות החוב (סדרה א'), החל מחלוף 60 ימים לאחר מועד רישומן למסחר בבורסה, ובמקרה כאמור תחולנה הוראות סעיף 9.2 לשטר הנאמנות.	החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של אגרות החוב (סדרה ב'), החל מחלוף 60 ימים לאחר מועד רישומן למסחר בבורסה, ובמקרה כאמור תחולנה הוראות סעיף 9.2 לשטר הנאמנות.
ערבות שניתנה בגין אגרות החוב	אין	אין
דירוג אגרות החוב	Baa2 באופק יציב	Baa2 באופק יציב
עמידה בתנאי	החברה עומדת בתנאי שטר	החברה עומדת בתנאי שטר

שטר הנאמנות	הנאמנות	הנאמנות
בטחונות	אין	אין
מגבלות החלות על התאגיד	לפרטים בדבר תנאים, התחייבויות והתניות פיננסיות להם התחייבה לאגרות החוב (סדרה ב') בשטר הנאמנות, ר' סעיפים 20.6 ו-20.7 להלן.	לפרטים בדבר תנאים, התחייבויות והתניות פיננסיות להם התחייבה החברה ביחס לאגרות החוב (סדרה א') בשטר הנאמנות, ר' סעיפים 20.6 ו-20.7 להלן.

20.2. פרטים בדבר הנאמן לאגרות החוב (סדרה א') והנאמן לאגרות החוב (סדרה ב')

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ	שם הנאמן לאגרות החוב (סדרה א') והנאמן לאגרות החוב (סדרה ב')
מיכל אבטליון-ראשוני	שם האחראי על אגרות החוב (סדרה א') ועל אגרות החוב (סדרה ב')
כתובת דוא"ל: Michal@rpn.co.il טלפון: 03-6389200, פקס: 03-6389222 כתובת דואר: רח' יד חרוצים 14 תל אביב.	פרטי התקשרות וכתובת למשלוח דואר

20.3. דירוג אגרות החוב (סדרה א')

שם החברה המדרגת	הדירוג שנקבע למועד הנפקת הסדרה	הדירוג נכון למועד ההנפקה, קרי ליום 10 באפריל 2019	נודע לחברה על כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי הדירוג הקיים
מידרוג בע"מ	Baa2 באופן יציב*	Baa2 באופן יציב*	לא

*ביום 7 באפריל 2019 מדרוג פרסמה דוח דירוג לאגרות החוב (סדרה א') של החברה. לפרטים נוספים ר' דוח מידי מיום 07.04.2019 (מס' אסמכתא 031689-01-2019), אשר המידע האמור בו נכלל לעניין זה על דרך ההפניה.

20.4. דירוג אגרות החוב (סדרה ב')

שם החברה המדרגת	הדירוג שנקבע למועד הנפקת הסדרה	הדירוג נכון למועד ההנפקה, קרי ליום 15 בספטמבר 2019	נודע לחברה על כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי הדירוג הקיים
מידרוג בע"מ	Baa2 באופן יציב*	Baa2 באופן יציב*	לא

*ביום 27 באוגוסט 2019 מדרוג פרסמה דוח דירוג לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה. לפרטים נוספים ר' דוח מידי מיום 27.08.2019 (מס' אסמכתא 074100-01-2019), אשר המידע האמור בו נכלל לעניין זה על דרך ההפניה.

20.5. אסיפות מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') ואסיפות מחזיקי אגרות חוב (סדרה ב') ושינוי תנאי

אגרות החוב (סדרה א') ואגרות החוב (סדרה ב')

למועד פרסום הדוח, החברה לא נדרשה לכנס אסיפות מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') ואסיפות מחזיקי אגרות חוב (סדרה ב'). כמו כן, למועד פרסום הדוח, לא שונו תנאי אגרות החוב (סדרה א') ותנאי אגרות החוב (סדרה ב').

20.6. בטחונות, התחייבויות פיננסיות והתחייבויות אחרות

אגרות החוב (סדרה א') ואגרות החוב (סדרה ב') אינן מובטחות בבטוחות או בשעבורים כלשהם. החברה התחייבה שלא ליצור שעבוד שוטף (צף) על כלל נכסיה וזכויותיה הקיימות והעתידיות לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת חובותיה כלפיו, ללא קבלת הסכמה מראש ממחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ואגרות חוב (סדרה ב'), בהחלטה מיוחדת. יובהר למען הסר ספק, כי אין באמור בכדי להגביל תאגידיים בשליטת החברה ליצור שעבוד שוטף כאמור על כלל נכסיהם או חלק מהם ו/או שעבודים קבועים לסוגיהם, וכן כי אין באמור כדי להגביל את החברה ו/או תאגידיים בשליטתה מלשעבד את נכסיהם ו/או חלק מהם, בשעבודים קבועים לסוגיהם לרבות יצירת שעבודים שוטפים ו/או כלליים על נכס ספציפי, אחד או יותר, של החברה ו/או התאגידיים בשליטתה (כדוגמת ממסרים דחויים ו/או כספים ו/או ניירות ערך המופקדים בחשבונות המתנהלים אצל הגורם הבנקאי שלטובתו נרשם שעבוד שוטף ו/או כללי כאמור, כנגד מימון שהלה מעמיד למי מחברות הקבוצה⁵ לצורך פעילותה השוטפת). לפרטים נוספים ר' סעיף 6 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') של החברה, שצורף לדוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 7 באפריל 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-032034), וסעיף 6 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה, שצורף לדוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 11 בספטמבר 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-079455).

20.7. להלן פירוט התחייבויות החברה לפי שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') ושטר הנאמנות

לאגרות החוב (סדרה ב') :

20.7.1. החברה התחייבה כי כל עוד תהיינה אגרות החוב (סדרה א') ואגרות החוב (סדרה ב')

קיימות במחזור (קרי, כל עוד לא נפרעו או סולקו במלואן, בכל דרך שהיא, לרבות בדרך של רכישה עצמית או פדיון מוקדם), כל הלוואות בעלים תהיינה נחותות לפירעון אגרות החוב (סדרה א') ואגרות החוב (סדרה ב'), בהתאמה, דהיינו מועד פירעון יהא לאחר תאריך הפירעון של אגרות החוב (סדרה א') ואגרות החוב (סדרה ב'), בהתאמה. לפרטים נוספים ר' סעיף 5.5 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') ולשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב'). למועד הדוח, אין בחברה הלוואות בעלים כלשהי;

20.7.2. בהתאם להוראות סעיף 8.6.1 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') והוראות סעיף

8.6.1 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב'), החברה עומדת במגבלות הקבועות

בסעיף 21(ב)(8) לחוק הבנקאות;

⁵ בהתאם להוראות סעיף 10.1.12 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') וסעיף 10.1.12 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב'). "הקבוצה" משמעה – החברה וחברות מאוחדות בדוחות הכספיים של החברה.

20.7.3. בהתאם להוראות סעיף 8.6.3 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') והוראות סעיף 8.6.3 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב'), תחום פעילות החברה הינו באשראי ו/או מימון ו/או פיננסים;

20.8. פירוט בדבר התניות פיננסיות בהתאם להוראות שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה א') ושטר הנאמנות אגרות החוב (סדרה ב'):

התחייבות פיננסית	הערות	חישוב עמידה באמות המידה הפיננסיות ליום 30 בספטמבר 2019 עפ"י שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א')	חישוב עמידה באמות המידה הפיננסיות ליום 30 בספטמבר 2019 עפ"י שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב')
יחס ההון עצמי לסך המאזן לא יפחת משיעור של 15% (וביחס לעליה בשיעור הריבית כמפורט בסעיף 8.5.1.1 לשטר - לא יפחת משיעור של 18%)	סעיף 8.1.1 לשטר הנאמנות	אלפי ש"ח הון עצמי* 62,106 מאזן** 322,618 יחס 19.3%	אלפי ש"ח הון עצמי* 62,106 מאזן** 322,618 יחס 19.3%
ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 38 מיליון ש"ח	סעיף 8.1.2 לשטר הנאמנות	החברה עומדת באמת המידה הפיננסית	החברה עומדת באמת המידה הפיננסית
שיעור השיקים המשוכים על ידי אותה ישות משפטית לא יעלה על שיעור של 5% מסך תיק האשראי ללקוחות ברוטו	סעיף 8.1.3 לשטר הנאמנות	החברה עומדת באמת המידה הפיננסית	החברה עומדת באמת המידה הפיננסית

[*] "הון עצמי" - משמעו: הון עצמי כולל זכויות שאינן מקנות שליטה כמוצג בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה (המבוקרים או הסקורים, לפי העניין) בתוספת הלוואות בעלים, שטרי הון נדחים וכתבי התחייבות נדחים, ככל שיהיו, אשר מועד פירעונם יהיה לאחר מועד פירעון אגרות החוב (סדרה א') ואשר פירעונם יהיה נחות לפירעון אגרות החוב במידה וינתן צו פירוק קבוע וסופי ביחס לחברה על ידי בית המשפט.

[**] "מאזן" - משמעו מאזן החברה (בניכוי מוזמן ופקדונות) כמוצג בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה (המבוקרים או הסקורים, לפי העניין).

20.9. גילוי בהתאם לסעיף 10(ב)(14) לתקנות הדוחות

ליום 30 בספטמבר 2019 קיים תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בדוחות הכספיים של החברה, עקב שימוש שעשתה החברה ביתרת המזומנים שהיתה ברשותה לצורך הרחבת פעילותה.

יחד עם זאת, במועד אישור הדוחות הכספיים לרבעון השלישי לשנת 2019 ביום 21 בנובמבר 2019, דירקטוריון החברה קבע כי אין בתזרים המזומנים השלילי המתמשך מפעילות שוטפת כאמור, כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה.

הנהלת החברה מודה לדירקטוריון החברה ולעובדיה על פועלם לקידום עסקי החברה.

21 בנובמבר, 2019.

תאריך

אלי נידם, מנכ"ל

ודירקטור

איתן מימון, יו"ר

הדירקטוריון

**חלק ג' – דוחות כספיים תמציתיים
ליום 30 בספטמבר 2019**

מצ"ב.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
(בלתי מבוקרים)
30 בספטמבר 2019

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
(בלתי מבוקרים)
30 בספטמבר 2019

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה
3-4	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
5	תמצית דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים
6-7	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים
8-9	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים
10-18	באורים לדוחות הכספיים ביניים

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 ליום 30 בספטמבר 2019 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאים, 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 בנובמבר, 2019

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

ליום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)	ליום 30 בספטמבר		נכסים
	2018	2019	
אלפי ש"ח			
			נכסים שוטפים:
3,675	2,438	61,924	מזומנים ושווי מזומנים
547	485	388	חייבים ויתרות חובה
208,086	184,994	316,397	אשראי ללקוחות, נטו ז"ק
<u>212,308</u>	<u>187,917</u>	<u>378,709</u>	סך נכסים שוטפים
			נכסים בלתי שוטפים:
330	225	4,531	אשראי ללקוחות, נטו ז"א
12	12	9	פיקדון לזמן ארוך
-	-	76	נכסי זכות שימוש
216	204	209	רכוש קבוע, נטו
844	632	1,008	מיסים נדחים
<u>1,402</u>	<u>1,073</u>	<u>5,833</u>	סך נכסים בלתי שוטפים
<u><u>213,710</u></u>	<u><u>188,990</u></u>	<u><u>384,542</u></u>	סך נכסים

לימור הררי
מנהלת כספים

אלי נידם
מנכ"ל

איתן מימון
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 21 בנובמבר, 2019.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ליום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)	ליום 30 בספטמבר		אלפי ש"ח
	2018	2019	
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
22,043	12,017	50,018	אשראי לזמן קצר מבנק
-	-	56,580	חלויות שוטפות של אגרות חוב
143,389	130,295	63,832	אשראי מאחרים, נטו
-	-	32	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
151	37	152	ספקים והמחאות לפירעון
6,889	5,845	11,062	זכאים ויתרות זכות
-	3,078	-	אגרות חוב לא סחירות
<u>172,472</u>	<u>151,272</u>	<u>181,676</u>	סך התחייבויות שוטפות
			התחייבויות בלתי שוטפות:
-	-	140,671	אגרות חוב
-	-	45	התחייבות בגין חכירה
39	24	44	התחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו
<u>39</u>	<u>24</u>	<u>140,760</u>	סך התחייבויות בלתי שוטפות
			הון:
-	-	-	הון מניות (*)
2,164	1,777	5,522	קרנות הון
262,133	262,133	269,428	פרמיה על מניות
2,596	2,596	3,127	אופציות למניות
(225,564)	(228,682)	(215,841)	יתרת הפסדים
<u>41,329</u>	<u>37,824</u>	<u>62,236</u>	סך הכל
(130)	(130)	(130)	בניכוי מניות באוצר
<u>41,199</u>	<u>37,694</u>	<u>62,106</u>	סך הון
<u><u>213,710</u></u>	<u><u>188,990</u></u>	<u><u>384,542</u></u>	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 שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
אלפי ש"ח					
32,632	9,055	13,837	22,750	37,037	הכנסות מימון
(11,637)	(3,184)	(3,970)	(8,188)	(11,695)	הוצאות מימון
20,995	5,871	9,867	14,562	25,342	הכנסות מימון, נטו
(1,823)	(149)	(423)	(942)	(867)	הפרשה להפסדי אשראי
19,172	5,722	9,444	13,620	24,475	הכנסות מימון נטו בניכוי הפרשה להפסדי אשראי
(4,661)	(1,375)	(2,582)	(3,218)	(6,892)	הוצאות הנהלה וכלליות
14,511	4,347	6,862	10,402	17,583	רווח לתקופה לפני מיסים על ההכנסה
(3,656)	(1,079)	(1,883)	(2,665)	(4,860)	מיסים על ההכנסה
10,855	3,268	4,979	7,737	12,723	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר
10,855	3,268	4,979	7,737	12,723	רווח נקי וכולל לתקופה
0.36	0.11	0.15	0.26	0.40	רווח למניה (שקלים חדשים): בסיסי
0.36	0.11	0.15	0.26	0.39	מדולל

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.ג. שוהם ביזנס בע"מ

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים

סה"כ הון	מניות באוצר	יתרת הפסדים	אופציות למניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	קרנות הון	הון מניות (*)	
41,199	(130)	(225,564)	2,596	262,133	2,164	-	יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)
1,113	-	-	-	-	1,113	-	עסקאות עם בעל שליטה
2,268	-	-	-	-	2,268	-	תשלום מבוסס מניות
7,552	-	-	531	7,021	-	-	הנפקת מניות ואופציות למניות
251	-	-	-	274	(23)	-	מימוש אופציות לא סחירות למניות
(3,000)	-	(3,000)	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד
12,723	-	12,723	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>62,106</u>	<u>(130)</u>	<u>(215,841)</u>	<u>3,127</u>	<u>269,428</u>	<u>5,522</u>	-	יתרה ליום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)
31,131	-	(234,419)	2,596	262,133	821	-	יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)
956	-	-	-	-	956	-	עסקאות עם בעל שליטה
(2,000)	-	(2,000)	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד
(130)	(130)	-	-	-	-	-	רכישת מניות באוצר
7,737	-	7,737	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>37,694</u>	<u>(130)</u>	<u>(228,682)</u>	<u>2,596</u>	<u>262,133</u>	<u>1,777</u>	-	יתרה ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)
55,837	(130)	(220,820)	3,127	269,428	4,232	-	יתרה ליום 1 ביולי 2019 (בלתי מבוקר)
338	-	-	-	-	338	-	עסקאות עם בעל שליטה
952	-	-	-	-	952	-	תשלום מבוסס מניות
4,979	-	4,979	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>62,106</u>	<u>(130)</u>	<u>(215,841)</u>	<u>3,127</u>	<u>269,428</u>	<u>5,522</u>	-	יתרה ליום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)

(*) 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 השינויים בהון ביניים

סה"כ הון	מניות באוצר	יתרת הפסדים	אופציות למניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	קרנות הון	הון מניות (*)	
34,217	-	(231,950)	2,596	262,133	1,438	-	יתרה ליום 1 ביולי 2018 (בלתי מבוקר)
339	-	-	-	-	339	-	עסקאות עם בעל שליטה
(130)	(130)	-	-	-	-	-	רכישת מניות באוצר
3,268	-	3,268	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>37,694</u>	<u>(130)</u>	<u>(228,682)</u>	<u>2,596</u>	<u>262,133</u>	<u>1,777</u>	-	יתרה ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)
31,131	-	(234,419)	2,596	262,133	821	-	יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)
1,343	-	-	-	-	1,343	-	עסקאות עם בעל שליטה
(2,000)	-	(2,000)	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד
(130)	(130)	-	-	-	-	-	רכישת מניות באוצר
10,855	-	10,855	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לשנה
<u>41,199</u>	<u>(130)</u>	<u>(225,564)</u>	<u>2,596</u>	<u>262,133</u>	<u>2,164</u>	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)

(*) 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 תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
10,855	3,268	4,979	7,737	12,723
(25,405)	(1,815)	(56,666)	(16,628)	(184,018)
(14,550)	1,453	(51,687)	(8,891)	(171,295)
-	-	-	-	3
(33)	(5)	(4)	(10)	(31)
(33)	(5)	(4)	(10)	(28)
-	-	-	-	7,552
-	-	98,715	-	196,769
-	-	-	-	251
(130)	(130)	-	(130)	-
(1,919)	-	-	(1,919)	-
(3,081)	-	-	-	-
(2,000)	-	-	(2,000)	(3,000)
22,000	-	-	12,000	28,000
14,870	(130)	98,715	7,951	229,572
287	1,318	47,024	(950)	58,249
3,388	1,120	14,900	3,388	3,675
3,675	2,438	61,924	2,438	61,924

תזרימי מזומנים לפעילות 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 לפעילות השקעה:
קניטון בפקדונות לזמן ארוך
רכישת רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
הנפקת מניות ואופציות
הנפקת אגרות חוב, נטו
מימוש אופציות למניות
רכישת מניות באוצר
רכישה עצמית של אגרות חוב לא סחירות
פירעון אגרות חוב לא סחירות
דיבידנד שחולק
קבלת אשראי לזמן קצר מבנק, נטו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) מימון

שינוי במזומנים ושווי מזומנים לתקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתום התקופה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			

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

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי
מזומנים:**

	2018	2019	2018	2019
פחת	40	10	29	53
הפחתת ניכיון אגרות חוב	34	6	31	482
שינוי במיסים נדחים	(365)	(33)	(153)	(164)
שערוך הלוואות	43	1	17	(25)
שינוי בהתחייבות בשל סיום עובד- מעביד, נטו	5	(17)	(10)	5
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	2,268
הטבת ערבות מבעל שליטה	1,343	339	956	1,113
	<u>1,100</u>	<u>306</u>	<u>870</u>	<u>3,732</u>

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

	2018	2019	2018	2019
גידול בהפרשה להפסדי אשראי	1,823	149	942	867
גידול באשראי ללקוחות, נטו	(99,792)	(20,094)	(75,714)	(113,379)
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה	(206)	(226)	(144)	159
גידול (קיטון) בספקים והמחאות לפירעון	93	(117)	(21)	1
גידול (קיטון) באשראי מאחרים, נטו	68,084	16,550	54,990	(79,557)
שינוי בהתחייבות בגין חכירה, נטו	-	-	-	(14)
גידול בזכאים ויתרות זכות	3,493	1,617	2,449	4,173
	<u>(26,505)</u>	<u>(2,121)</u>	<u>(17,498)</u>	<u>(187,750)</u>
	<u>(25,405)</u>	<u>(1,815)</u>	<u>(16,628)</u>	<u>(184,018)</u>

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

	2018	2019	2018	2019
מזומנים ששולמו במשך התקופה:	600	90	527	3,605
מיסים על ההכנסה	<u>11,843</u>	<u>3,286</u>	<u>8,294</u>	<u>7,621</u>
ריבית ששולמה				
מזומנים שהתקבלו במשך התקופה:	29,783	8,115	20,754	33,424
ריבית שהתקבלה				

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

באור 1 - כללי

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ הינה חברה ציבורית שהתאגדה בישראל, בשליטת מר אלי נידם, הפועלת בתחום הנש"מ (נותן שירותי מטבע), ובפרט בתחום פדיון שטרות. ביום 8 ביוני 2016 החלה החברה בפעילות בתחום מסחר בממסרים דחויים. החברה פועלת בעיקר מול המגזר העסקי. 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.

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 4 ביולי 2018 התקבלה בקשתה של החברה והוענק לה רישיון מורחב למתן אשראי על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הרישיון" ו- "הממונה", בהתאמה). הרישיון מוענק בהתאם להוראות חוק הפיקוח ובהתאם לתנאי הרישיון החברה מורשית לעסוק בתחומי הפעילות הבאים:

1. ניכיון שיקים, שטרי חוב ושטרי חליפין כמשמעותם בפקודת השטרות, בהתאם לאמור בפסקה 1 להגדרה "מתן אשראי" בחוק הפיקוח.
2. מתן אשראי כנגד המחאת זכותו של מקבל האשראי לקבל נכסים פיננסיים מאחר, בהתאם לאמור בפסקה 2 להגדרה "מתן אשראי" בחוק הפיקוח.
3. מתן אשראי אגב מימון רכישה או השכרה של נכס או שירות, בהתאם לאמור בפסקה 3 להגדרה "מתן אשראי" בחוק הפיקוח.
4. מתן אשראי שכנגדו משועבד נכס בלא זכות חזרה אל מקבל האשראי בשל אי קיום החיוב, בהתאם לאמור בפסקה 5 להגדרה "מתן אשראי" בחוק הפיקוח.

תוקף הרישיון הינו עד ליום 31 בדצמבר 2019.

בנוסף, הוענק לחברה רישיון למתן שירות בנכס פיננסי - בסיסי על ידי הממונה, בהתאם להוראות חוק הפיקוח, לפיו החברה מורשית לעסוק בתחום הפעילות הכולל החלפה של נכס פיננסי אחר, לרבות פדיון, פריטה, המרה, מכירה או העברה של נכס פיננסי, בהתאם להגדרת מתן אשראי, שאינו בהיקף פעילות נרחב, כאמור בסעיף 11(א) לחוק הפיקוח.

תוקף הרישיון האמור הינו מיום 1 באוקטובר 2018, או מיום פרסום צו איסור הלבנת הון לעניין מתן שירות בנכס פיננסי, ועד ליום 31 בדצמבר 2019.

במקביל להענקת הרישיון, העניקה הממונה היתר שליטה בנותן שירותים פיננסיים (להלן: "ההיתר") לבעל השליטה בחברה, מר אלי נידם, במסגרתו הותר לבעל השליטה להחזיק באמצעי שליטה ולשלוט בחברה בכפוף לתנאים שנקבעו בהיתר.

ד. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים").

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

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 פרט לאמור בסעיף ג' להלן.

ג. תקנים חדשים שיושמו לראשונה על ידי החברה

IFRS 16 חכירות

בינואר 2016 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן - התקן החדש). בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת, אשר נכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר 2019.

להלן עיקרי התקן החדש:

- התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בנכס מול התחייבות בדוח על המצב הכספי (פרט למקרים מסוימים) באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקודם - IAS 17 חכירות.
- חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות-שימוש. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- התקן החדש כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בתשלומי החכירה כהוצאה על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית על דוחות כספיים אלה.

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

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. בהמשך לאמור בבאור 12(5) לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2018, בתקופת הדוח מומשו 87,210 כתבי אופציה למניות החברה, בתמורה לכ- 251 אלפי ש"ח, וזאת מתוך 174,420 כתבי אופציה (שאינם רשומים למסחר), אשר הוקצו במרץ 2017 למארגני גיוס אגרות החוב הבלתי סחירות של החברה.

ב. ביום 18 במרץ 2019 החליט דירקטוריון החברה, לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול של החברה, לאשר הקצאה של 2.6 מיליון כתבי אופציה (לא רשומים למסחר) של החברה, הניתנים להמרה ל- 2.6 מיליון מניות של החברה, לנושאי משרה בחברה, עובדי החברה ונותן שירותים, ביניהם גם בעל השליטה בחברה וביתו.

האופציות לנושאי המשרה והעובדים, ולמעט בעל השליטה, יו"ר הדירקטוריון ונותן השירותים, הוקצו לפי הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול הוני. (לגבי בעל השליטה, יו"ר הדירקטוריון ונותן השירותים מדובר על אופציות לפי הוראות סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה).

מחיר המימוש של האופציות חושב לפי המחיר הממוצע של מניית החברה בבורסה במהלך תקופה של 30 הימים האחרונים לפני קבלת החלטת הדירקטוריון על ההקצאה, ונקבע לסך של 3.3 ש"ח למניה. האופציות יובשלו החל ממועד הענקה ("מועד הענקה" - המועד בו התקבלה החלטת הדירקטוריון/אישור האסיפה על ההקצאה, גם אם ההקצאה בפועל תעשה במועד מאוחר יותר) במנות שוות של 1/12 בכל רבעון בתום כל רבעון (למעט נותן השירותים שלגביו ההבשלה הינה במועד הענקה) ובסך הכל על פני 3 שנים. תקופת המימוש של האופציות תהא 6 שנים, ונקבעו הוראות לגבי פקיעה והבשלה במקרה של סיום כהונה / העסקה.

האופציות ניתנות למימוש לבחירת נושא המשרה או העובד בכפוף לתשלום תוספת המימוש או לפי מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס מרכיב ההטבה (Net Exercise) לפיו, הניצע יהיה זכאי לקבל מניות המשקפות את מרכיב ההטבה הגלום באופציות הממומשות. על כתבי האופציה יחולו ההתאמות, במקרים של חלוקת מניות הטבה, זכויות וחלוקת דיבידנד כמקובל בהקצאות מסוג זה.

הקצאת האופציות לבעל השליטה, מר אלי נידם, ליו"ר הדירקטוריון, מר איתן מימון ולביתו של בעל השליטה, הגב' דניאל נידם, היו כפופות לאישור האסיפה הכללית של החברה, אשר ניתן ביום 1 במאי 2019.

השווי ההוגן של 1.3 מיליון כתבי אופציה מתוך 2.6 מיליון כתבי אופציה, אשר הוענקו לנושאי משרה, עובדים ונותן שירותים הוערך על ידי מעריך שווי חיצוני באמצעות המודל הבינומי והסתכם לסך של כ- 2.5 מיליון ש"ח (בהתבסס על מחיר מניה של 3.791 ש"ח, סטיית תקן של 50%, אורך חיים גלום של 5.5 שנים וריבית חסרת סיכון בשיעור 1.77%). בהתאם, הכירה החברה בתקופת הדוח בהוצאות שכר בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 1,250 אלפי ש"ח בגין הענקה זו.

השווי ההוגן של 1.3 מיליון כתבי אופציה מתוך 2.6 מיליון כתבי אופציה, אשר הוענקו לבעלי הענין כמפורט לעיל, הוערך על ידי מעריך שווי חיצוני באמצעות המודל הבינומי והסתכם לסך של כ- 2.7 מיליון ש"ח (בהתבסס על מחיר מניה של 4.087 ש"ח, סטיית תקן של 49%, אורך חיים גלום של 5.5 שנים וריבית חסרת סיכון בשיעור 1.6%). בהתאם, הכירה החברה בתקופת הדוח בהוצאות שכר בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 1,018 אלפי ש"ח בגין הענקה זו.

ג. ביום 18 במרץ 2019 החליט דירקטוריון החברה לאשר הגדלת היקף המשרה של מר איתן מימון, יו"ר דירקטוריון החברה, ל-75%, בתמורה חודשית בסך של 37,500 ש"ח (וזאת חלף תמורה חודשית בסך של 25,000 ש"ח עבור היקף משרה של 50%), וזאת החל מיום אישור האסיפה הכללית של החברה, אשר ניתן ביום 1 במאי 2019. לעניין עדכון התמורה החודשית ותחשיב הזכאות לבונוס, ראה באור 3(1) להלן.

ד. ביום 18 במרץ 2019 החליט דירקטוריון החברה, לאחר שבחן את עמידת החברה במבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון, לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 3 מיליון ש"ח (סך של 0.99 ש"ח למניה). המועד הקובע חל ביום 2 באפריל 2019 ומועד חלוקת הדיבידנד בפועל חל ביום 10 באפריל 2019.

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

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

- ה. ביום 18 במרץ 2019 אישר דירקטוריון החברה מענק מנכ"ל בסך של 2 חודשי שכר למנהלת הכספים של החברה ומענק מנכ"ל בסך של חודש שכר אחד למנהל הסיכונים של החברה, אשר הוכרו כהוצאה בתקופת הדוח, וזאת בגין פעילותם ותרומתם לחברה בשנת 2018.
- ו. ביום 26 במרץ 2019, לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה, התקשרה החברה בהסכם הקצאה פרטית, עם 3 ניצעים, מתוכם בתי ההשקעות מור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ ומור קרנות קרן גידור, שתיהן מקבוצת מור בית השקעות, וכן ניצע נוסף. סך ההשקעה הינה 7,565,985 ש"ח, כנגד הקצאה של 2,401,900 מניות רגילות ללא ע.נ. כ"א, וכן 600,475 כתבי אופציה (סדרה 1) של החברה (הרחבת סדרה), באופן שבו בגין מניה אחת ו- 1/4 כתב אופציה (סדרה 1) ישלם הניצע 3.15 ש"ח למניה.
- ביום 10 באפריל 2019, לאחר קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב, הקצתה החברה את המניות והאופציות האמורות.
- ההקצאה אושרה על ידי הדירקטוריון כהקצאה בתנאי שוק, על בסיס חוות דעת כלכלית שקיבל בסמוך להחלטתו הנ"ל. המניות שהוקצו לא היו זכאיות לדיבידנד שהחברה חילקה ביום 10 באפריל 2019.
- שני הניצעים מקבוצת מור בית השקעות הוגדרו כ"בעל עניין", וזאת מאחר ולאחר ההקצאה מחזיקים בלמעלה מ- 5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.
- ז. ביום 10 באפריל 2019, השלימה החברה הנפקת 100 מיליון אגרות חוב (סדרה א') בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת בתמורה לסך כולל של 100 מיליון ש"ח, וזאת על פי דוח הצעת מדף מיום 7 באפריל 2019.
- אגרות החוב (סדרה א') אינן צמודות למדד כלשהו ועומדות לפירעון (קרן) בארבעה תשלומים שווים ורציפים בשיעור של 25% מקרן ערכן הכולל של אגרות החוב (סדרה א') כל אחד, בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של השנים 2020-2021, כאשר תשלום הקרן הראשון ישולם ביום 30 ביוני 2020 ותשלום הקרן האחרון ישולם ביום 31 בדצמבר 2021.
- היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה א') נושאת ריבית שנתית בשיעור קבוע של 4.6% והינה כפופה למנגנון התאמת שיעור הריבית במקרה של ירידה בדירוג אגרות החוב (סדרה א'), וכן כתוצאה מאי עמידה בהתניות פיננסיות מסוימות, כמפורט בשטר הנאמנות של אגרות החוב.
- הריבית על יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה א') תשולם בחמישה תשלומים חצי שנתיים, בימים 31 בדצמבר 2019 ובימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של השנים 2020-2021.
- הריבית האפקטיבית השנתית של אגרות החוב (סדרה א') הינה כ- 5.7%.

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

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

ז. (המשך)

החברה התחייבה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), לעמוד בכל אחת מההתניות הפיננסיות במועדי הדוחות הכספיים, כמפורט להלן:

- יחס הון עצמי לסך המאזן לא יפחת משיעור של 15% ("מאזן" - משמעו מאזן החברה בניכוי מזומנים ופקדונות כפי שמוצגים בדוחות הכספיים של החברה);
- ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 38 מיליון ש"ח;
- שיעור השיקים המשוכים על ידי אותה ישות משפטית לא יעלה על שיעור של 5% מסך תיק האשראי ללקוחות ברוטו.

למועד הדוח, החברה עומדת בכל ההתניות הפיננסיות, כאמור לעיל.

אגרות החוב (סדרה א') אינן מובטחות בבטוחות או בשעבודים כלשהם. החברה התחייבה שלא ליצור שעבוד שוטף (צף) על כלל נכסיה וזכויותיה הקיימות והעתידיות לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת חובותיה כלפיו, ללא קבלת הסכמה מראש ממחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), בהחלטה מיוחדת. יובהר למען הסר ספק, כי אין באמור כדי להגביל את החברה ו/או תאגידים בשליטתה מלשעבד את נכסיהם ו/או חלק מהם, בשעבודים קבועים לסוגיהם לרבות יצירת שעבודים שוטפים ו/או כלליים על נכס ספציפי, אחד או יותר, של החברה ו/או התאגידים בשליטתה (כדוגמת ממסרים דחויים ו/או כספים ו/או ניירות ערך המופקדים בחשבונות המתנהלים אצל הגורם הבנקאי שלטובתו נרשם שעבוד שוטף ו/או כללי כאמור, כנגד מימון שהלה מעמיד לחברה לצורך פעילותה השוטפת).

כמו כן, נקבעו מגבלות לחלוקת דיבידנדים, ביניהם, בין היתר, בעקבות החלוקה לא יפחת ההון העצמי של החברה, כהגדרתו מסך של 38 מיליון ש"ח; בעקבות החלוקה לא ירד יחס הון עצמי למאזן מתחת לשיעור של 16%; לא תבוצע חלוקה בשיעור העולה על 50% מן הרווח הנקי השנתי של החברה בהתאם לדוחותיה הכספיים השנתיים.

ח. ביום 21 במאי 2019, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מענק מנכ"ל בסך 190 אלפי ש"ח למנהל הסיכונים של החברה, אשר הוכרו כהוצאה בתקופת הדוח, עבור פעילותו ותרומתו לחברה בשנת 2017.

ט. ביום 5 ביוני 2019, דיווחה החברה על הגדלת היקף האשראי שמעמיד תאגיד בנקאי לחברה לסכום של עד 50 מיליון ש"ח ("מסגרת האשראי החדשה"). מסגרת האשראי החדשה מחליפה את האשראי שהועמד עד כה לחברה בהיקף של 22 מיליון ש"ח והינה מסוג "אשראי לזמן קצר" אשר מועד פירעונה הסופי יחול לא יאוחר מ-12 חודשים ממועד העמדתה ובשיעור ריבית שנתית של פריים +1.5%.

לא חל שינוי ביחס לאמות המידה הפיננסיות והביטחונות שהחברה נדרשת להעמיד לטובת התאגיד הבנקאי.

למועד הדוח, בכפוף לאמור בבאור 3יא' להלן, החברה עומדת בכל ההתניות הפיננסיות, כמפורט בבאור 7 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2018.

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

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

י. בישיבת דירקטוריון החברה מיום 13 באוגוסט 2019, ולאחר שהתקבלו אישורי וועדת התגמול לכך, אושרו ההחלטות הבאות, הטעונות בחלקן את אישור האסיפה הכללית שתכנס על פי דין:

1. עדכוני שכר לנושאי המשרה הבכירה בחברה, כמפורט להלן:

א) עדכון תנאי כהונת יו"ר הדירקטוריון, מר איתן מימון - היקף משרתו של יו"ר הדירקטוריון עומד כיום על 75% משרה. ועדת התגמול והדירקטוריון אישרו עדכון לתנאי כהונתו באופן שבו בכפוף לאישור האסיפה הכללית, החל מיום 1 באוגוסט 2019 ואילך, התמורה החודשית לה יהא זכאי מר מימון תעמוד על סך של 45 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין, חלף התמורה הנוכחית בסך 37.5 אלפי ש"ח. כמו כן, אושר עדכון לנוסחת המענק השנתי של מר מימון כך שיהיה זכאי למענק שנתי מקסימלי של עד 6 חודשי שכר, מבוסס על רווחיות החברה, זאת חלף הנוסחה הנוכחית לפיה היה זכאי לעד 5 חודשי שכר. יובהר כי לצורך חישוב המענק השנתי יילקח בחשבון השכר המעודכן (קרי, 45 אלפי ש"ח).

ב) עדכון תנאי כהונת מנכ"ל החברה ודירקטור בה, מר אלי נידם (בעל השליטה בחברה) - היקף משרתו של מנכ"ל החברה מר נידם עומד כיום על 100% משרה. וועדת התגמול והדירקטוריון אישרו עדכון לתנאי כהונתו באופן שבו בכפוף לאישור האסיפה הכללית, החל מיום 1 באוגוסט 2019 ואילך, התמורה החודשית לה יהא זכאי מר נידם תעמוד על סך של 80 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין, חלף התמורה הנוכחית בסך 50 אלפי ש"ח. יובהר כי היקף המענק השנתי לו זכאי מר נידם אינו משתנה, ונותר בגובה של עד 8 חודשי שכר, מבוסס על רווחיות החברה, כאשר לצורך חישוב המענק השנתי יילקח בחשבון השכר המעודכן (קרי, 80 אלפי ש"ח).

ג) עדכון תנאי כהונת מנהל הסיכונים, מר אייל מנסור - היקף משרתו של מר מנסור עומד כיום על 100% משרה. ועדת התגמול והדירקטוריון אישרו עדכון לתנאי כהונתו באופן שבו החל מיום 1 באוגוסט 2019 ואילך, התמורה החודשית לה יהא זכאי מר מנסור תעמוד על סך של 56 אלפי ש"ח, בצירוף מע"מ כדין, חלף התמורה הנוכחית בסך 35 אלפי ש"ח. יובהר כי היקף המענק השנתי לו זכאי מר מנסור אינו משתנה, ונותר בגובה של עד 6 חודשי שכר בצירוף חודש שכר בשיקול דעת מנכ"ל ובכפוף לאישור דירקטוריון וועדת תגמול, כאשר לצורך חישוב המענק השנתי יילקח בחשבון השכר המעודכן (קרי, 56 אלפי ש"ח).

ד) עדכון תנאי כהונת מנהלת הכספים, הגברת לימור הררי - היקף משרתה של הגברת הררי עומד כיום על 60% משרה. ועדת התגמול והדירקטוריון אישרו עדכון לתנאי כהונתה באופן שבו החל מיום 1 באוגוסט 2019, התמורה החודשית לה תהא זכאית הגברת הררי תעמוד על סך של 25 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין, חלף התמורה הנוכחית בסך 21 אלפי ש"ח. כמו כן, אושר עדכון למענק השנתי לו זכאית הגברת הררי, כך שיהיה בגובה של עד 3 חודשי שכר בשיקול דעת מנכ"ל ובכפוף לאישור דירקטוריון וועדת תגמול, וזאת חלף המענק השנתי הנוכחי של 2 חודשי שכר בשיקול דעת מנכ"ל. יובהר כי לצורך חישוב המענק השנתי יילקח בחשבון השכר המעודכן (קרי, 25 אלפי ש"ח).

ה) תשלום בסך 28,344 ש"ח (במונחי עלות מעביד) לגברת דניאל נידם, מנהלת קשרי הלקוחות ומנהלת התפעול בחברה ובתו של בעל השליטה והמנכ"ל בה, מר אלי נידם, המהווה השלמת המענק השנתי לשנת 2018 לו זכאית הגברת דניאל נידם, בהתאם לאישור האסיפה הכללית מיום 20 בספטמבר 2018, וזאת עבור התקופה מיום 1 בינואר 2018 ועד ליום 19 בספטמבר 2018.

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

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

ג. (המשך)

2. תנאי היקף פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי המשרה בחברה כדלהלן: הפרמיה השנתית בפוליסת הביטוח לא תעלה על סך של 100,000 דולר ארה"ב, וגבולות האחריות לא יעלו על סך של 20,000,000 דולר ארה"ב למקרה ולתקופה (להלן: "תנאי עסקת המסגרת"). תנאי עסקת המסגרת יהיו בתוקף החל מאישור האסיפה הכללית שתכונס לצורך כך לתקופה של שלוש שנים, והם יהוו תנאי "עסקת מסגרת" בהתאם להוראות תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 באופן שיאפשר לחברה לחדש את ההתקשרות עם חברת ביטוח בפוליסת דירקטורים ונושאי משרה בכפוף לקבלת אישורי ועדת התגמול והדירקטוריון בלבד.

3. הענקת כתב פטור ושיפוי לבעל השליטה, מנכ"ל החברה ודירקטור בה, מר אלי נידם, בנוסח הקיים כיום בחברה לתקופה של שלוש שנים.

4. תיקון למדיניות התגמול הנוכחית של החברה, בסעיף הנוגע לתמהיל המרכיבים בנוסחת התגמול המשתנה לנושאי משרה כפופי מנכ"ל.

להוציא עדכון לתנאי כהונתם והעסקתם של מנהלת הכספים ומנהל הסיכונים כאמור, כל יתר הנושאים הנ"ל טעונים אישור האסיפה הכללית של החברה.

אסיפה כללית של החברה, כאמור, כונסה ביום 3 באוקטובר 2019, ובה אושרו כל הנושאים האמורים, למעט הענקת כתב פטור ושיפוי לבעל השליטה, כמפורט בסעיף 3 לעיל.

יא. ביום 5 בספטמבר 2019, הודיעה החברה כי לאור בחינת מהלך של הנפקה לציבור של אגרות חוב (סדרה ב') בהיקף כולל של עד 100 מיליון ש"ח, והואיל ויכול שלאחר ההנפקה יתרות המזומנים בחשבון הבנק של החברה תהיינה גבוהות מהרגיל, וכיוון שתמורת ההנפקה צפויה לשמש את החברה לצרכיה השוטפים, בין היתר להחלפת מקורות מימון מספקי אשראי, פנתה החברה לתאגיד הבנקאי וקיבלה את אישורו כי במקרה בו על פי נתוני החברה שיפורסמו בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2019, בניכוי כל יתרות המזומנים של החברה מסך המאזן (חלף ניכוי של 3 מיליון ש"ח), החברה תעמוד באמת המידה לפיה יחס הון עצמי מוחשי לסך המאזן לא יפחת מסכום השווה לשיעור של 20%, התאגיד הבנקאי לא יראה באמור כהפרה של אמת המידה הנ"ל.

כמו כן, ביום 18 בספטמבר 2019 התקבל אישור מהבנק כי במקרה בו על פי הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2019 יחס הון למאזן (בניכוי כל יתרות המזומנים, כאמור לעיל) יפחת מ-20%, כפי שנקבע באמת המידה יחס הון למאזן, לא יהא בכך הפרה של החברה של תנאי האשראי. הבנק אישר את בקשת החברה בכפוף לכך שההון העצמי המוחשי ליום 30 בספטמבר 2019 לא יפחת מסכום השווה ל-18% מסך המאזן של החברה (בניכוי כל יתרות המזומנים) לאותו תאריך.

למועד הדוח, סכום ההון העצמי המוחשי של החברה עומד על שיעור של 18.9% מסך המאזן המוחשי של החברה (בניכוי כל יתרות המזומנים), כך שהחברה עומדת באמת המידה יחס הון למאזן, על פי אישור הבנק, כאמור.

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

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

יב. ביום 15 בספטמבר 2019, השלימה החברה הנפקת 100 מיליון אגרות חוב (סדרה ב') בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת בתמורה לסך כולל של 100 מיליון ש"ח, וזאת על פי דוח הצעת מדף מיום 11 בספטמבר 2019.

אגרות החוב (סדרה ב') אינן צמודות למדד כלשהו ועומדות לפירעון (קרן) בשלושה תשלומים, כאשר שני תשלומים בסך 33,330 אלפי ש"ח כל אחד, ישולמו בימים 15 בספטמבר ו-15 בנובמבר 2020 ותשלום נוסף בסך 33,340 אלפי ש"ח ישולם ביום 15 בינואר 2021.

היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ב') נושאת ריבית שנתית בשיעור קבוע של 2.95% והינה כפופה למנגנון התאמת שיעור הריבית במקרה של ירידה בדירוג אגרות החוב (סדרה ב'), וכן כתוצאה מאי עמידה בהתניות פיננסיות מסוימות, כמפורט בשטר הנאמנות של אגרות החוב.

הריבית על יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ב') תשולם בשישה תשלומים, בימים 15 בדצמבר 2019, בימים 15 במרץ, 15 ביוני, 15 בספטמבר ו-15 בנובמבר 2020 וביום 15 בינואר 2021.

הריבית האפקטיבית השנתית של אגרות החוב (סדרה ב') הינה כ- 4.15%.

החברה התחייבה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), לעמוד באותן התניות פיננסיות שאליהן התחייבה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), כאמור בבאור 3' לעיל. למועד הדוח, החברה עומדת בכל ההתניות הפיננסיות, כאמור.

אגרות החוב (סדרה ב') אינן מובטחות בבטחות או בשעבודים כלשהם, והחברה התחייבה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') לאותן התחייבויות אשר התחייבה בהן כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), כאמור בבאור 3' לעיל.

באור 4 - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

א. ביום 21 בנובמבר 2019, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הענקת כתבי פטור ושיפוי למנכ"ל החברה ודירקטור בה מר אלי נידם, שהינו בעל השליטה בחברה, וכן תיקון לתקנון החברה בסעיף הנוגע לפטור לנושאי המשרה, באופן שיחריג את הפטור לנושאי משרה הנמנים על בעל השליטה, ולקבוע כי הפטור לא יחול על החלטה או עסקה שלבעל השליטה יש בה עניין אישי. החלטה זו טעונה אישור האסיפה הכללית של החברה, אשר תכונס בהתאם לדין.

ב. ביום 21 בנובמבר 2019, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה נוהל עסקאות זניחות ועסקאות לא זניחות ולא חריגות, לפיהן עסקאות ניכיון שיקים/הלוואות ללקוחות שהינם חברות בשליטת צדדים שלישיים שיש להם קשר לבעל השליטה או נושא משרה בחברה מכוח פעילויות אחרות שלהם עם חברות אחרות שבשליטת בעל העניין הנ"ל, לרבות לחברות בשליטת צדדים שלישיים שיש להם קשר לבעל העניין האמור, תיחשבנה כעסקאות זניחות או עסקאות לא זניחות ולא חריגות (לפי העניין) ובלבד שיתקיימו כל הפרמטרים הבאים:

1. היקף כל העסקאות במצטבר לא יעלה על סכום חשיפה לחברה בשיעור של עד 2% מהיקף תיק האשראי הקיים בחברה בכל רגע נתון עבור עסקאות זניחות, ובשיעור של בין 2%-ל-4% מהיקף תיק האשראי הקיים בחברה בכל רגע נתון עבור עסקאות שאינן זניחות ואינן חריגות.

2. סכום העמלה/הריבית שתיגבה מהלקוחות הנ"ל לא יפחת משיעור מינימלי שיקבע על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בהתאם לשיעור העמלות/הריביות הממוצע שהחברה גובה מכלל לקוחותיה בשנה קלינדרית אחת, והעסקאות הנ"ל תעשנה בתנאי שוק.

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

באור 4 - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח (המשך)

ב. (המשך)

3. הטיפול בהלוואות וניכיון השיקים במסגרת העסקאות הנ"ל ייעשה בהתאם לתוכנית העבודה הקבועה של החברה.

וועדת הביקורת קבעה על סמך חוות דעתו של מנכ"ל החברה ומנהל הסיכונים כי העסקאות הנ"ל הינן לטובת החברה, מתבצעות במהלך העסקים הרגיל של החברה, הן בתנאי שוק ואין להם השפעה מהותית על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.
 העסקאות אינן מהוות "עסקאות חריגות" כהגדרתן בחוק החברות.

ג. בישיבתו מיום 21 בנובמבר 2019, אישר דירקטוריון החברה תכנית רכישה עצמית של אגרות חוב שבמחזור (מסדרה א' או ב', על פי החלטת הנהלת החברה שהוסמכה לצורך כך) בסכום של עד 100 אלפי ש"ח לתקופה של חצי שנה ממועד ההחלטה. השיקול העיקרי שעמד בבסיס ההחלטה הינו לאפשר לחברה להמשיך ולהיחשב "תאגיד קטן" כהגדרתו בתקנה 5ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 במועד הקובע הבא, קרי ביום 1 בינואר 2020, מה שיאפשר לחברה להמשיך ולאמץ את ההקלות שניתנו ל"תאגיד קטן" עפ"י התקנות הנ"ל, ובכך לאפשר לחברה לחסוך עלויות והוצאות בהיקפים של עשרות אלפי שקלים ומשאבים נוספים דוגמת כוח אדם נוסף ושירותים חיצוניים נוספים שיכול והחברה תידרש לשכור לאור הגילויים והבאורים שחברות שאינן נחשבות "תאגיד קטן" נדרשות ליתן בדוחות הכספיים עפ"י התקנות.

באור 5 - מכשירים פיננסיים

שווי הוגן

הטבלה שלהלן מפרטת את היתרה בדוחות הכספיים והשווי ההוגן של קבוצות מכשירים פיננסיים המוצגות בדוחות הכספיים שלא על פי שווין ההוגן ולגביהן קיים הבדל מהותי בין הערך בספרים לשווי הוגן:

31 בדצמבר	שווי הוגן (2)		ערך בספרים (1)		
	30 בספטמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2018	2018	2019	2018	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח					
-	-	104,080	-	-	100,698
-	-	99,980	-	-	98,855
-	-	204,060	-	-	199,553

התחייבויות פיננסיות

אגרות חוב (סדרה א')

אגרות חוב (סדרה ב')

(1) כולל ריבית לשלם.

(2) השווי ההוגן מבוסס על שווי בורסה לתאריך הדוח.

לכבוד הדירקטוריון של
א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

הנדון: הסכמה מראש להכללה של דוח סקירה בהצעת מדף על פי תשקיף מדף מיום 16 במאי 2017

ידוע לנו, כי א.נ. שוהם ביזנס בע"מ (להלן: "החברה") עשויה להגיש דוחות הצעת מדף על פי תשקיף המדף שפורסם ביום 16 במאי 2017 (להלן: "הצעת המדף").

היה ותפרסם החברה הצעת מדף הכוללת את הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019 (להלן: "הדוחות הכספיים לרבעון שלישי"), אנו מסכימים כי דוח הסקירה על דוחות כספיים אלה שנחתם על ידנו בתאריך 21 בנובמבר 2019 ייכלל בהצעת המדף, לרבות בדרך של הפניה.

עמית, חלפון

רואי חשבון

גבעתיים,
21 בנובמבר, 2019

**חלק ד' - הצהרות מנהלים בהתאם לתקנה 38ג'
לתקנות הדוחות**

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1)

אני, אלי נידם, מנכ"ל החברה, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת א.נ. שוהם ביזנס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2019 (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 בנובמבר, 2019.

תאריך

אלי נידם, מנכ"ל ודירקטור

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה ג38(ד)2

אני, לימור הררי, מנהלת הכספים של החברה ונושאת המשרה הבכירה 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 השלישי של שנת 2019 (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 ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

21 בנובמבר, 2019.

תאריך

לימור הררי, מנהלת כספים