

## **א.נ. שוהם ביזנס בע"מ ("החברה")**

**דיווח מקדים**

**על נתונים כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019**

**(בלתי מבוקר)**

**ת-929**

הנתונים הכמותיים והכספיים החזויים ליום 31 בדצמבר 2019 הנכללים בדיווח מקדים זה, ניתנים באופן חד פעמי ומפורסמים בקשר עם בחינה שמבוצעת על ידי החברה לביצוע פעולות בניירות הערך של החברה וההערכה כי המידע עשוי להיות שימושי לשוק ההון על רקע זה. למועד פרסום דיווח מקדים זה, החברה לא אימצה מדיניות של דיווח מקדים ואין בכוונתה לפרסם באופן קבוע דיווחים מקדימים נוספים ביחס לתקופות דיווח עתידיות.

הנתונים בדיווח מקדים זה אינם מהווים תחליף לגילוי המלא שייכלל בדוחות הכספיים המאוחדים המבוקרים של החברה לשנת 2019 ("הדוחות השנתיים") שתפרסם החברה, ואין כל ודאות שהם יהיו זהים לנתונים הסופיים שייכללו בדוחות השנתיים. הליכי הבקרה של החברה טרם הסתיימו והנתונים בדיווח המקדים טרם בוקרו על-ידי רואה החשבון המבקר של החברה והם אינם יכולים להיחשב בגדר נתונים מבוקרים, וכן הם טרם אושרו בידי דירקטוריון החברה כנתונים הסופיים והמחייבים בדוחות השנתיים. לאור העובדה כי בין היתר נתונים כאמור טרם בוקרו על-ידי רואה החשבון המבקר של החברה ולא אושרו בידי דירקטוריון החברה באופן האמור, כמו גם טרם הסתיימה עבודת עריכת הדוחות השנתיים והביקורת לגביהם, נתונים אלו, כולם או חלקם, עשויים להשתנות עד למועד פרסום הדוחות השנתיים.

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**  
**דוחות על המצב הכספי - דיווח מקדים**

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
3,675	7,057
547	356
208,086	342,661
<u>212,308</u>	<u>350,074</u>
330	6,493
12	-
	301
216	207
844	1,016
<u>1,402</u>	<u>8,017</u>
<u><u>213,710</u></u>	<u><u>358,091</u></u>

**נכסים**

**נכסים שוטפים:**

מזומנים ושווי מזומנים  
 חייבים ויתרות חובה  
 אשראי ללקוחות, נטו

**סך נכסים שוטפים**

**נכסים בלתי שוטפים:**

אשראי ללקוחות, נטו ז"א  
 פקדונות לזמן ארוך  
 נכסי זכות שימוש  
 רכוש קבוע, נטו  
 מיסים נדחים

**סך נכסים בלתי שוטפים**

**סך הכל נכסים**

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**  
**דוחות על המצב הכספי - דיווח מקדים**

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
22,043	65,115
-	114,691
143,389	15,313
-	173
151	97
6,889	11,197
<u>172,472</u>	<u>206,586</u>
-	82,909
-	120
39	45
<u>39</u>	<u>83,074</u>
-	-
2,164	6,474
262,133	269,492
2,596	3,119
(225,564)	(210,524)
<u>41,329</u>	<u>68,561</u>
(130)	(130)
<u>41,199</u>	<u>68,431</u>
<u>213,710</u>	<u>358,091</u>

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות:**

אשראי לזמן קצר מבנק  
 חלויות שוטפות של אגרות חוב  
 אשראי מאחרים, נטו  
 חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה  
 ספקים והמחאות לפירעון  
 זכאים ויתרות זכות  
**סך התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות בלתי שוטפות:**

אגרות חוב  
 התחייבות בגין חכירה  
 התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו  
**סך התחייבויות בלתי שוטפות**

**התקשרויות ושעבודים**

**הון:**

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

**סך הכל**

בניכוי מניות באוצר

**סך הון**

**סך התחייבויות והון**

(\*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**  
**דוחות רווח או הפסד ורווח כולל אחר - דיווח מקדים**

<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>			
<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>			
18,608	32,632	51,838	הכנסות מימון
(7,442)	(11,637)	(15,273)	הוצאות מימון
11,166	20,995	36,565	<b>הכנסות מימון, נטו</b>
(706)	(1,823)	(2,029)	הפרשה להפסדי אשראי
10,460	19,172	34,536	<b>הכנסות מימון נטו בניכוי הפרשה להפסדי אשראי</b>
(3,739)	(4,661)	(9,736)	הוצאות הנהלה וכלליות
6,721	14,511	24,800	<b>רווח לשנה לפני מיסים על ההכנסה</b>
(1,694)	(3,656)	(6,760)	מיסים על ההכנסה
5,027	10,855	18,040	<b>רווח נקי לשנה</b>
-	-	-	<b>רווח כולל אחר</b>
<u>5,027</u>	<u>10,855</u>	<u>18,040</u>	<b>רווח נקי וכולל לשנה</b>
0.19	0.36	0.57	<b>רווח למניה (שקלים חדשים):</b>
<u>0.19</u>	<u>0.36</u>	<u>0.54</u>	בסיסי
			מדולל

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**

**דוחות על השינויים בהון - דיווח מקדים**

<u>סה"כ</u>	<u>מניות באוצר</u>	<u>יתרת הפסדים</u>	<u>אופציות למניות אלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה על מניות</u>	<u>קרנות הון</u>	<u>הון מניות (*)</u>	
5,673	-	(239,446)	-	244,722	397	-	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2017</b>
424	-	-	-	-	424	-	עסקאות עם בעל שליטה
20,007	-	-	2,596	17,411	-	-	הנפקת מניות ואופציות
5,027	-	5,027	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לשנה
31,131	-	(234,419)	2,596	262,133	821	-	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2017</b>
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
41,199	(130)	(225,564)	2,596	262,133	2,164	-	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>
1,360	-	-	-	-	1,360	-	עסקאות עם בעל שליטה
2,973	-	-	-	-	2,973	-	תשלום מבוסס מניות
7,552	-	-	531	7,021	-	-	הנפקת מניות ואופציות למניות
251	-	-	-	274	(23)	-	מימוש אופציות לא סחירות למניות
56	-	-	(8)	64	-	-	מימוש אופציות סחירות למניות
(3,000)	-	(3,000)	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד
18,040	-	18,040	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לשנה
68,431	(130)	(210,524)	3,119	269,492	6,474	-	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>

(\*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**  
**דוחות על תזרימי המזומנים - דיווח מקדים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		

**תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת:**

5,027	10,855	18,040
(21,516)	(25,405)	(259,239)
(16,489)	(14,550)	(241,199)

רווח נקי לשנה  
 התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים  
 לפעילות שוטפת (ראה נספח א')  
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

**תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:**

(12)	-	3
(152)	(33)	(40)
355	-	-
191	(33)	(37)

שינוי בפקדונות לזמן ארוך  
 רכישת רכוש קבוע  
 החזר הלוואות מלקוחות  
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון:**

20,007	-	7,552
-	-	196,769
-	-	307
-	(130)	-
-	(1,919)	(10)
-	(3,081)	-
-	(2,000)	(3,000)
-	22,000	43,000
(1,007)	-	-
19,000	14,870	244,618

הנפקת מניות ואופציות  
 הנפקת אגרות חוב, נטו  
 מימוש אופציות למניות  
 רכישת מניות באוצר  
 רכישה עצמית של אגרות חוב  
 פירעון אגרות חוב לא סחירות  
 דיבידנד שחולק  
 קבלת אשראי לזמן קצר מבנק, נטו  
 קבלת (החזר) הלוואה מצד קשור  
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

2,702	287	3,382
686	3,388	3,675
3,388	3,675	7,057

**שינוי במזומנים ושווי מזומנים לשנה**  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה**  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה**

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**

**דוחות על תזרימי המזומנים - דיווח מקדים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
<b>אלפי ש"ח</b>		

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

23	40	72	פחת
38	34	841	הפחתת נכיון אגרות חוב
(199)	(365)	(172)	שינוי במיסים נדחים
1	43	72	שערוך הלוואות
34	5	6	שינוי בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו
424	1,343	1,360	הטבת ערבות מבעל שליטה
-	-	2,973	תשלום מבוסס מניות
<u>321</u>	<u>1,100</u>	<u>5,152</u>	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

706	1,823	2,029	גידול בהפרשה להפסדי אשראי
(61,395)	(99,792)	(142,767)	גידול באשראי ללקוחות, נטו
(179)	(206)	191	קישון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
(81)	93	(54)	גידול (קישון) בספקים והמחאות לפירעון
36,356	68,084	(128,077)	גידול (קישון) באשראי מאחרים, נטו
-	-	(22)	שינוי בהתחייבות בגין חכירה, נטו
2,756	3,493	4,309	גידול בזכאים ויתרות זכות
<u>(21,837)</u>	<u>(26,505)</u>	<u>(264,391)</u>	
<u>(21,516)</u>	<u>(25,405)</u>	<u>(259,239)</u>	

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

-	600	3,999	מזומנים ששולמו במשך השנה:
<u>6,876</u>	<u>11,843</u>	<u>12,874</u>	מסים על ההכנסה
			ריבית ששולמה
<u>16,879</u>	<u>29,783</u>	<u>46,736</u>	מזומנים שהתקבלו במשך השנה:
			ריבית שהתקבלה

## א.ג. שוהם ביזנס בע"מ

### מידע נוסף - דיווח מקדים

#### 1. ארועים מהותיים בתקופת הדוח

א. ביום 30 בדצמבר 2019 קיבלה החברה מאת המפקח על נותני שירותים פיננסיים ברשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "המפקח") הודעה לפיה הן הרישיון למתן שירותי בנק פיננסי - בסיסי והן הרישיון המורחב למתן אשראי שהוענקו לחברה ביולי 2018 ותוקפם היה עד ליום 31 בדצמבר 2019, הוארכו עד ליום 30 ביוני 2020, או עד להחלטת המפקח בבקשת הרישיון לתקופה נוספת, לפי המוקדם מבניהם.

#### ב. אשראי לזמן קצר מבנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק")

ביום 5 ביוני 2019, הודיע הבנק על הגדלת היקף האשראי שיעמיד 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%.

ביום 18 בדצמבר 2019 הודיע הבנק לחברה על הגדלה נוספת של מסגרת האשראי החדשה ב-25 מיליון ש"ח, לסך כולל של עד 75 מיליון ש"ח.

לאור גידול נוסף שחל בפעילות החברה ובהיקף תיק האשראי, וכן על מנת לאפשר לחברה להמשיך ולצמוח, החברה פנתה לבנק וביום 30 בדצמבר 2019 קיבלה את אישור הבנק לפיו במקרה בו על פי נתוני החברה שיפורסמו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019, בניכוי כל יתרות המזומנים מסך המאזן, ההון העצמי המוחשי לא יפחת מסכום השווה ל-19% מסך המאזן של החברה, אזי הבנק לא יראה באמור כהפרה של אמת המידה יחס הון למאזן, בהתאם להסכמים הקיימים עמו כאמור.

למועד הדוח, סכום ההון העצמי המוחשי של החברה עומד על שיעור של 19.1% מסך המאזן המוחשי של החברה, כך שהחברה עומדת באמת המידה יחס הון למאזן, על פי אישור הבנק, כאמור.

#### ג. אשראי לזמן קצר מבנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק")

ביום 3 בדצמבר 2019 הודיעה החברה כי חתמה עם בנק דיסקונט לישראל בע"מ ("הבנק") על הסכם להעמדת מסגרת אשראי בהיקף של עד 15 מיליון ש"ח ("הסכם האשראי").

האשראי אשר יעמיד הבנק לחברה הינו מסוג "אשראי לזמן קצר", אשר מועד פירעונו הסופי יחול לא יאוחר מ-12 חודשים ממועד העמדתו, ושיעור הריבית ביחס למסגרת האשראי הינה ריבית פריים +1.5%.

במסגרת הסכם האשראי, כאמור, התחייבה החברה לעמידה באמות המידה הפיננסיות כדלקמן:

- סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסכום השווה לשיעור של 20% מסך המאזן המוחשי של החברה (לעניין זה יחושב המאזן של החברה בניכוי המזומנים שלה אך בכל מקרה לא יותר מ-3 מיליון ש"ח) ("אמת מידה יחס הון למאזן").

- 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 ירד).

כמו כן, נקבעו כללים מקובלים של הפקדת ממסרים דחויים שיופקדו בבנק כנגד משיכת כספים מתוך 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. וכן, ניתנה התחייבות של החברה לאי 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, וכן, 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 התשי"ס - 2000).

ביום 31 בדצמבר 2019 קיבלה את אישור הבנק לפיו במקרה בו על פי נתוני החברה שיפורסמו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019, בניכוי כל יתרות המזומנים מסך המאזן, ההון העצמי המוחשי לא יפחת מסכום השווה ל-19% מסך המאזן של החברה, אזי הבנק לא יראה באמור כהפרה של אמת המידה יחס הון למאזן, בהתאם להסכמים הקיימים עמו כאמור.

למועד הדוח, סכום ההון העצמי המוחשי של החברה עומד על שיעור של 19.1% מסך המאזן המוחשי של החברה, כך שהחברה עומדת באמת המידה יחס הון למאזן, על פי אישור הבנק, כאמור.



## א.ג. שוהם ביזנס בע"מ

### מידע נוסף - דיווח מקדים

#### 1. ארועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

##### ד. אגרות חוב (סדרה א')

ביום 10 באפריל 2019, השלימה החברה הנפקת 100 מיליון אגרות חוב (סדרה א') בנות 1 ש"ח ע.ג. 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%.

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.

##### ה. אגרות חוב (סדרה ב')

ביום 15 בספטמבר 2019, השלימה החברה הנפקת 100 מיליון אגרות חוב (סדרה ב') בנות 1 ש"ח ע.ג. 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 שנת 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 שנת 2020 ובימים 15 בינואר 2021.

## **א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**

### **מידע נוסף - דיווח מקדים**

#### **1. ארועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)**

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 בבטוחות או בשעבודים כלשהם, והחברה התחייבה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') לאותן התחייבויות אשר התחייבה בהן כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), כאמור לעיל.

1. ביום 26 במרץ 2019, לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה, התקשרה החברה בהסכם הקצאה פרטית, עם 3 ניצעים, מתוכם בתי השקעות מור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ ומור קרנות קרן גידור, שתייהן 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 הני"ל. המניות שהוקצו לא היו זכאיות לדיבידנד שהחברה חילקה ביום 10 באפריל 2019.

#### **2. השלכות התפשטות נגיף הקורונה**

לאחרונה, החל לפקוד את ישראל והעולם כולו אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה במדינות רבות ברחבי העולם. כפועל יוצא, מדינות רבות וביניהן מדינת ישראל נוקטות בצעדים משמעותיים בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, כדוגמת הנחיות משרד הבריאות בקשר לאי כניסת זרים לישראל, הגבלת תחבורתית על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות, חובת בידוד ועוד.

למועד פרסום דוח זה, לא היתה להתפשטות נגיף הקורונה השפעה מהותית וישירה על פעילות החברה והשפעות הנגיף אינן באות לידי ביטוי בטווח המידי בנוק כספי הניתן לכימות ואין ביכולת הנהלת החברה להעריך ולכמת את השפעת המשך התפשטות הנגיף על תוצאות פעילותה העסקית.

יחד עם זאת, הנהלת החברה ערנית למצב השורר בשווקים, ופועלת במתכונת שמרנית על מנת להבטיח את פירעון התחייבויות לקוחותיה כלפיה, ובהתאם ביצעה שורה של פעולות המחמירות עם לקוחות חדשים ו/או קיימים של החברה, בין היתר ממשיכה, כפי שנהגה עד היום, בחיתום מחמיר וקפדני לכל עסקה ועסקה, קווי האשראי המועמדים ללקוחות החברה צומצמו באופן משמעותי. מחד, הביקושים לאשראי גדלים, ומאידך החברה ממשיכה להקפיד ולטייב את תיק הלקוחות ולבצע בדיקות קפדניות טרם ההתקשרות עם הלקוחות.

**הערכות החברה בקשר עם השפעת נגיף הקורונה כאמור מהווה "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המתבסס על האינפורמציה הקיימת בחברה נכון לפרסום דוח זה, הערכות ואומדנים של החברה בהתחשב בניסיון העבר והידע שנצבר לה בנושא, הערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה ובגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטת החברה. לפיכך, אין כל וודאות כי האמור לעיל אשר יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מההערכות המפורטות לעיל.**

3. ניתוח עיקרי השינויים שחלו במצב עסקי החברה (מצב כספי)

הסברי החברה	31.12.2018	31.12.2019	
	באלפי ש"ח		
נובע בעיקר מגידול באשראי ללקוחות, נטו עקב הפעילות גידול בפעילות החברה.	212,308	350,074	נכסים שוטפים
נובע בעיקר מגידול נטו באשראי ללקוחות, נטו זמן ארוך.	1,402	8,017	נכסים בלתי שוטפים
	<b>213,710</b>	<b>358,091</b>	<b>סך נכסים</b>
נובע בעיקר מגידול באשראי לז"ק מבנקים וחלויות שוטפות של אג"ח לצורך מימון הרחבת הפעילות, בניכוי קיטון באשראי מאחרים, נטו.	172,472	206,586	התחייבויות שוטפות
נובע בעיקר מהנפקות אג"ח בתקופת הדוח.	39	83,074	התחייבויות בלתי שוטפות
	<b>172,511</b>	<b>289,660</b>	<b>סך התחייבויות</b>
נובע בעיקר מהנפקת מניות ואופציות בתקופת הדוח ומרווח בשנת הדוח בניכוי דיבידנד שחולק.	<b>41,199</b>	<b>68,431</b>	<b>הון עצמי</b>

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**

**מידע נוסף - דיווח מקדים**

**4. ניתוח עיקרי השינויים שחלו בתוצאות הפעילות של החברה (תמצית דוח רווח והפסד)**

הסברי החברה	2018	2019	
	באלפי ש"ח		
גידול בהכנסות נובע מהרחבת הפעילות.	32,632	51,838	הכנסות מימון
נובע מגידול באשראי מבנקים ואג"ח לצורך מימון הגידול בפעילות החברה. כמו כן, הסעיף כולל הוצאה שאיננה תזרימית בגין ערבות בעש"ט (1360 אלפי ש"ח לשנת 2019 ו- 1,343 אלפי ש"ח לשנת 2018).	11,637	15,723	הוצאות מימון
הגידול נובע בעיקר מגידול בהפרשה ספציפית וכן מגידול בהפרשה הכללית כתוצאה מגידול בתיק האשראי ללקוחות, נטו.	1,823	2,029	הפרשה להפסדי אשראי
נובע בעיקר מגידול בהוצאות שכר ונלוות. כמו כן, בשנת 2019 הסעיף כולל הוצאה שאיננה תזרימית בגין אופציות לעובדים בסך של 2,973 אלפי ש"ח.	4,661	9,736	הוצאות הנהלה וכלליות
	3,656	6,760	מיסים על ההכנסה
	<b>10,855</b>	<b>18,040</b>	רווח נקי

**5. ניתוח עיקרי השינויים שחלו בתזרימי המזומנים**

הסברי החברה	2018	2019	
	באלפי ש"ח		
נובע בעיקר מגידול בתיק אשראי ללקוחות, נטו במקביל לקיטון באשראי שהתקבל מאחרים, נטו.	(14,550)	(241,199)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
	(33)	(37)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה
נובע בעיקר מהנפקות אג"ח בשנת הדוח, גידול באשראי מבנקים 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	244,618	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**

**מידע נוסף - דיווח מקדים**

**6.מח"מ תיק אשראי ללקוחות לפי זמני פירעון נכון ליום 31.12.19**

<u>שיעור מצטבר מיתרת התיק</u>	<u>אחוז נפרע מיתרת התיק</u>	<u>ימים לפירעון *</u>
35%	35%	עד 30 ימים
59%	24%	31 עד 60 ימים
80%	21%	61 עד 90 ימים
88%	8%	91 עד 120 ימים
93%	5%	121-150 ימים
100%	7%	מעל 151 ימים

\*ימים לפירעון- מספר הימים שנותרו ממועד הדוח (31.12.19) ועד המועד החזוי לפירעון

החוב.