



א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5 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 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 מידי של החברה מיום 27 בפברואר 2014 (אסמכתא 001554-01-2014). על פי הודעת החברה מיום 30 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתא: 01-2017-087900) ולמועד דוח זה, החברה מפרסמת את דוחותיה על פי מתכונת דיווח רבעונית.

תאריך הדוחות הכספיים : 31 במרץ 2020.
תאריך אישור הדוחות : 26 במאי 2020.

תוכן עניינים

- חלק א' - שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד.
- חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 במרץ 2020.
- חלק ג' - דוחות כספיים תמציתיים ליום 31 במרץ 2020.
- 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 2019 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 2019 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 2019 (כפי שפורסם במערכת המגנ"א
ביום 24 במרץ 2020 (אסמכתא: 2020-01-024994) (להלן: "הדוח התקופתי"), אשר האמור בו נכלל
בדוח זה בדרך של הפניה.

בדוח רבעוני זה תיוחס 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 יגבר.

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.

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

2. סעיף 20 - מימון ואשראי

תוכנית רכישה עצמית של אגרות חוב (סדרה א' וסדרה ב'):

2.1. ביום 16 במרץ 2020 דירקטוריון החברה אישר תכנית רכישה עצמית של אגרות חוב (סדרות א'
וב') בהיקף של עד 75 מ' ש"ח לתקופה של חצי שנה החל מיום 17 במרץ 2020. לפרטים נוספים
ר' דיווח מיידים מיום 16.03.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-022105), הנכלל על דרך ההפניה.

2.2. בימים 19 במרץ 2020 ועד 26 במרץ 2020 השלימה החברה רכישה עצמית של 9,751,848 ע.נ.
אגרות חוב סדרה ב' של החברה, וזאת בהתאם לתוכנית רכישה עצמית שאושרה על ידי החברה
ביום 16 במרץ 2020. לפרטים ראה דיווחים מיידים מיום 23 במרץ 2020 מס' אסמכתא 2020-
01-024508, מיום 24 במרץ 2020, מס' אסמכתא 2020-01-025009, מיום 25 במרץ 2020, מס'
אסמכתא 2020-01-025729 ודוח מתקן מיום 25 במרץ 2020 מס' אסמכתא 2020-01-025735
ומיום 5 באפריל 2020, מס' אסמכתא 2020-01-031657. כתוצאה מהרכישה העצמית, כאמור
לעיל, הכירה החברה ברווח נטו ממס בסך של כ- 1,057 אלפי ש"ח.

2.3. לפרטים אודות הגילוי הייעודי למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ו (סדרה ב') כנדרש עפ"י תקנה
10(ב)(13) לתקנות הדוחות, ראו האמור בפרק ד' (גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב של
החברה) המצורף בזאת לדוח זה להלן.

3. סעיף 28 - אירועים מהותיים נוספים שאירעו בתקופת הדוח

3.1. ביום 27 בפברואר 2020 דירקטוריון החברה אישר, לאחר קבלת אישור וועדת התגמול, חידוש
פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה לתקופה מיום 01.03.2020 ועד ליום
28.02.2021, בגבולות אחריות של עד 10 מ' דולר ארה"ב למקרה ולתקופה, בפרמיה בסך של

54,600 דולר ארה"ב. פוליסת הביטוח תחול על דירקטורים ונושאי משרה בחברה כפי שיהיו בה מעת לעת לרבות דירקטורים ו/או נושאי משרה הנמנים על בעלי השליטה בחברה. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 27.02.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-017230), הנכלל על דרך ההפניה.

3.2. ביום 16 במרץ 2020 החברה פרסמה דיווח כספי מקדים על נתונים כספיים ליום 31 בדצמבר 2019 כחלק מבחינת החברה לביצוע פעולות בניירות ערך של החברה. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 16.03.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-022102) הנכלל על דרך ההפניה.

3.3. השלכות התפשטות נגיף הקורונה

3.3.1 להתפשטות נגיף הקורונה בארץ ובעולם השלכות כלכליות משמעותיות. מדינות רבות וביניהן מדינת ישראל נוקטות בצעדים דרסטיים בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, לפעולות אלו השפעה משמעותית על הפעילות הכלכלית בישראל, הפעולות שנקטו כללו אף סגירת מקומות עבודה וצמצום הפעילות במשק.

3.3.2 לאור סגירת המשק בתקופת הקורונה, החברה החלה במספר פעולות ישירות, וזאת לאחר שבחנה את ההשלכות האפשריות על הפעילות, מצד אחד פעלה החברה באופן מידי לצמצם היקפי אשראי באופן ייזום, ובמקביל, העלתה את מרווחי הריבית, כל זאת על מנת לצמצם סיכונים. הדרישה לאשראי נותרה איתנה ואף התגברה, אך יחד עם זאת, חל גידול מסוים בבקשות מושכים ולקוחות להארכת מועד פירעון התחייבויותיהם, כאשר החברה פעלה במקרים מסוימים תוך שיקול דעת, בכל מקרה לגופו, להאריך ולהקל על המושכים והלקוחות ביחס להחזרים. להערכת החברה פעולותיה אלו מאפשרות בתקופה זו ללקוחותיה לעמוד בהתחייבויותיהם כלפיה וכן לגדר סיכונים. עם זאת אין ביכולת הנהלת החברה להעריך ולכמת בהשפעות אפשריות עתידיות על תוצאות פעילותה העסקית.

3.3.3 יצוין, כי עיקר פעילות החברה הינה בענפי הנדל"ן והתשתיות, אשר הוגדרו ענפים חיוניים ופעילותם לא הופסקה, וכן כי החברה אינה חשופה לענפים אשר נפגעו באופן הקשה ביותר מסגירת המשק, כגון תיירות, תעופה, מלונאות, מסעדות ואולמות אירועים. עוד יצוין כי החברה עוסקת במתן אשראי ללקוחות קצה בלבד, דבר המקנה לה יתרון משמעותי של פיזור לקוחות ומושכים, באופן בו אין לחברה תלות בלקוח בודד.

3.3.4 בעקבות האמור, ובהתייחס לתחזיות מקרו כלכליות ועליית רמת הסיכון הכללי במשק, הגדילה החברה את ההפרשה הכללית בגין הפסדי אשראי חזויים. הנהלת החברה סבורה כי העלאת אחוזי ההפרשה הצפויים מתאימה לסיכון הגבוה יותר הגלום בתיק האשראי כתוצאה מהמצב החדש, ובהתאם גדלה ההפרשה הצפויה להפסדי אשראי בדוחות החברה לרבעון הראשון של שנת 2020.

3.3.5 החברה צופה כי איתנותה הפיננסית של החברה תישמר, בין היתר, לאור העובדה שרוב תיק האשראי של החברה הינו לזמן קצר ולפיכך ניתן להנזילו בטווח הקצר וכי נכון למועד הדוח לחברה מסגרות אשראי חתומות בלתי מנוצלות מתאגידים בנקאיים בסך של כ- 22 מיליון ש"ח. כמו כן, מסגרות האשראי מתאגידים בנקאיים ואמות המידה הפיננסיות מול המערכת הבנקאית לא השתנו במהלך המשבר. לאחר תקופת הדוח, חלה עליה מסוימת בשיעור הריבית על מסגרות האשראי בתאגידים בנקאיים בשיעור

של כ- 0.28%, כאשר במקביל לכך החברה העלתה את מרווחי הריבית, כאמור לעיל, כבר עם פרוץ משבר הקורונה במחצית השנייה של חודש מרץ 2020. למועד דוח זה, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות בהן נדרשת החברה לעמוד מול המערכת הבנקאית ומחזיקי אגרות החוב של החברה. כמו כן, החברה ביצעה במהלך המחצית השנייה של חודש מרץ 2020 רכישות עצמיות של אגרות חוב (סדרה ב') של החברה ובכך הקטינה את חובה הפיננסי. לפרטים נוספים ראו האמור בסעיף 2.2 בפרק זה, לעיל.

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 השוקים 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.

4 אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

4.1 ביום 7 באפריל 2020, דיווחה החברה דיווח של חדל להיות בעל עניין על ידי י.ד.מור השקעות בע"מ, י.ד.מור השקעות בע"מ - מור השקעות אלטרנטיביות ו- י.ד.מור השקעות בע"מ - מור גידור גמישה (שותפות מוגבלת) קרן, לפרטים ראה דיווחי החברה מיום 7 באפריל 2020 מס' אסמכתאות 2020-01-033220, 2020-01-033223 ו- 2020-01-033226, בהתאמה.

4.2 ביום 21 במאי 2020, לאחר קבלת אישור הבורסה לניירות ערך, פרסמה החברה תשקיף מדף.

חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 במרץ 2020

דירקטוריון א.ג. שוהם ביזנס בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת, להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרץ 2020 (להלן: "תקופת הדוח") ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020. דוח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 26 במאי 2020. 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 נכיון המחאות ומתן הלוואות, ומתמקד בעיקר בפעילות בתחום המסחר במסרים דחויים.

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

ראו האמור בסעיפים 1, 2, 3 ו-4 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 2019	ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 במרץ 2020	
באלפי ש"ח				
נכסים שוטפים	350,074	228,563	343,298	
נובע בעיקר משינוי באשראי ללקוחות, נטו וקישון במזומנים ושווי מזומנים.				
נכסים בלתי שוטפים	8,017	1,273	13,631	
נובע בעיקר מגידול באשראי ללקוחות, נטו ז"א.				
	358,091	229,836	356,929	סה"כ נכסים
התחייבויות שוטפות	206,586	187,099	231,804	
נובע בעיקר מגידול בחלויות שוטפות של אג"ח.				
התחייבויות בלתי שוטפות	83,074	40	49,932	
נובע מהעברת חלויות שוטפות של אג"ח להתחייבויות שוטפות.				
הון	68,431	42,697	75,193	
נובע בעיקר מרווח בתקופת הדוח וכן מממוש אופציות למניות החברה.				

4. תוצאות הפעילות

להלן ניתוח עיקרי השינויים בתוצאותיה הכספיות של החברה:

הסברים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020	
באלפי ש"ח				
הכנסות מימון	51,838	10,848	13,538	
נובע מגידול בפעילות החברה.				
הוצאות מימון	15,273	3,751	3,821	
נובע מגידול בפעילות החברה לצד קישון בעלויות המימון ביחס להכנסות. כמו כן, הסעיף כולל הוצאה שאיננה תזרימית בגין ערבות בעש"ט (231 אלפי ש"ח בתקופת הדוח. 433 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד ו- 1,360 אלפי ש"ח לשנת 2019).				

	36,565	7,097	9,717	הכנסות מימון, נטו
נובע בעיקר מגידול בהפרשה הכללית כתוצאה מעדכון ההנחות שבבסיס מודל אומדן שיעור ההפרשה הכללית תוך התחשבות במשבר הקורונה והנתונים המאקרו כלכליים להם עשויה להיות השפעה שלילית על הגבייה, וכן מגידול בהפרשה הספציפית.	2,029	332	1,909	הפרשה להפסדי אשראי
נובע מרכישת אגרות חוב (סדרה ב') של החברה בתקופת הדוח.	-	-	1,373	רווח מפדיון מוקדם אג"ח
נובע בעיקר מגידול בהוצאות שכן ונלוות. כמו כן, בתקופת הדוח הסעיף כולל הוצאה שאיננה תזרימית בגין אופציות לעובדים בסך של כ- 548 אלפי ש"ח (בשנת 2019 סך של כ- 2,973 ש"ח).	9,736	1,702	2,518	הוצאות הנהלה וכלליות
	6,760	1,359	1,784	מיסים על ההכנסה
	18,040	3,704	4,879	רווח נקי לתקופה

להלן יובא מח"מ תיק אשראי ללקוחות לפי זמני פירעון נכון ליום 31 במרץ 2020 :

<u>שיעור מצטבר מיתרת התיק</u>	<u>אחוז נפרע מיתרת התיק</u>	<u>ימים לפירעון*</u>
31%	31%	עד 30 ימים
57%	26%	31 עד 60 ימים
76%	19%	61 עד 90 ימים
87%	11%	91 עד 120 ימים
92%	5%	121-180 ימים
100%	8%	181-275 ימים

*ימים לפירעון- מספר הימים שנותרו ממועד הדוח (31.03.20) ועד המועד החזוי לפירעון החוב.

5. נזילות ומקורות מימון

5.1. מקורות המימון

5.1.1. ליום 31 במרץ 2020, לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 1,742 אלפי

ש"ח, וזאת בהשוואה לסך של כ- 7,057 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

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.

5.1.3. לפרטים נוספים אודות מקורות המימון ראו 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 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020	
	באלפי ש"ח			
נובע בעיקר מגידול בתיק אשראי ללקוחות, נטו במקביל לקיטון באשראי שהתקבל מאחרים, נטו.	(241,199)	530	681	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
נובע בעיקר מגידול בפקדון מוגבל בשימוש.	(37)	(18)	(1,517)	תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
בתקופת הדוח נובע בעיקר מרכישה עצמית של אגרות חוב וגידול באשראי לז"ק מבנקים. בשנת 2019 נובע בעיקר מהנפקות אג"ח, גידול באשראי מבנקים לז"ק והנפקת מניות ואופציות, בניכוי דיבידנד שחולק.	244,618	77	(4,479)	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

6. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

ראו האמור בביאור 4 לדוחות הכספיים המצורפים כחלק ג' לדוח זה להלן, וכן האמור בסעיף 4 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. 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.

7.2. 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 בהתאם ל-IFRS 9 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. כאשר הבחינה נעשית לפי קבוצות לקוחות התלויים במבנה הביטחונות שניתנו לכל עיסקה. סוגי הביטחונות נחלקים לשלושה סוגים עיקריים:

(א) אשראי ללקוחות מגובה בשיקים מוסבים של צד ג';

(ב) אשראי באמצעות העמדת הלוואות;

(ג) אשראי ללקוחות מגובה בביטחונות קשיחים. בטחונות מסוג זה קיימים בעיקר בנכסים הפיננסיים שמועד פירעונם הינו מעל 12 חודשים.

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. יצוין כי בעת חישוב ההפרשה הספציפית לקבוצה ג' לעיל, מתחשבת החברה גם בטיב הביטחונות. בשלב השני, לגבי יתרת הלקוחות שבגינם לא נעשתה הפרשה ספציפית, החברה מחשבת את ההפרשה להפסדי אשראי באמצעות מודל התנהגותי סטטיסטי, שפותח על ידי מומחה חיצוני בלתי תלוי, לאמידת ההפסד הצפוי על בסיס מאפיינים ספציפיים של הרכב היתרות נכון למועד הדוח. המודל פותח על בסיס המידע ההיסטורי הקיים בחברה, תוך יישום גישות סטטיסטיות לאמידת משוואת רגרסיה לוגיסטית (logit regression) האומדת את ההסתברות לכשל על בסיס מספר משתנים מסבירים הכוללים את סכום העסקה, עונתיות (תוך שנתית), תקופת העיסקה ושיוך ענפי וכן אמידת שיעור ההפסד בהינתן כשל. ביחס ליתרת הלקוחות האחרים, החברה מחשבת את ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי נכון ליום 31 במרץ 2020, עומדת על סך של 4,635 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.

7.3. 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.

7.4. 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 כלשהי.

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 לסיכונים שוק ודרך ניהולם

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

12. אישור הדוחות הכספיים

12.1. האורגן בחברה אשר מופקד על בקרת העל של הדוחות הכספיים הנו דירקטוריון החברה. לפירוט בדבר הכשרתם, השכלתם, ניסיונם והידע של חברי הדירקטוריון ראו 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 26 במאי 2020 בה נכחו חברי הדירקטוריון הבאים: מר איתן מימון יו"ר הדירקטוריון, מר אלי נידם מנכ"ל ודירקטור, מר יצחק אילן (דב"ת), 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. שכ"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 פעילות הביקורת הצפויה בשנת הדיווח, ובהתייחס לשכר רואה חשבון מבקר מקובל בחברות בעלות היקף ופעילות דומה.

14. תרומות

למועד דוח זה, לא חל שינוי במדיניות התרומות לעומת האמור בדוח התקופתי. לפרטים נוספים ראו האמור בסעיף ב' (היבטי ממשל תאגידי) לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי. בתקופת הדוח תרמה החברה סך של כ- 38 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 ראו האמור בסעיף ה' (בחלק ב' היבטי ממשל תאגידי) לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי.

18. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הזיווח 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 ראו האמור בעמוד הראשון לדוח רבעוני זה, וכן האמור בפסקה ו' בדבר הקלות לתאגיד קטן בדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי.

19. תוכנית 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. למועד הדוח החברה נערכת לאימוץ וליישום תוכנית האכיפה הפנימית, ובהתאם דירקטוריון החברה ימנה ממונה על אכיפה פנימית מטעם החברה. התוכנית תיערך בהתחשבות בהיקף הפעילות ומבנה כ"א של החברה, בסיוע היועצים המשפטיים של החברה וחברי ההנהלה.

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' וסדרה ב') שבמחזור ליום 31 במרץ 2020:

אגרות החוב (סדרה ב')	אגרות החוב (סדרה א')	
כן	כן	האם הסדרה המהותית ¹
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)
90,248,152	99,990,500	שווי נקוב ליום 31.03.2020 (באלפי ש"ח)
		סכום הריבית שנצברה

¹ 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 9ג' (דוחות כספיים) מהוות 5% או יותר מסך התחייבויות התאגיד, כפי שהן מוצגות במסגרת הנתונים האמורים;

אגרות החוב (סדרה ב')	אגרות החוב (סדרה א')	
129 אלפי ש"ח	1,147 אלפי ש"ח	בתוספת הפרשי הצמדה (אלפי ש"ח) נכון ליום 31.03.2020
89,306 אלפי ש"ח	99,002 אלפי ש"ח	שווי בספרי החברה (אלפי ש"ח) ליום 31.03.2020
81,431 אלפי ש"ח	90,531 אלפי ש"ח	שווי בבורסה ליום 31.03.2020 (באלפי ש"ח)
ריבית שנתית בגובה 2.95%. תשולם ב-6 תשלומים רבעוניים. בימים - 15 בדצמבר 2019 (תשולם ריבית ראשון), 15 במרץ 2020, 15 ביוני 2020, 15 בספטמבר 2020, 15 בנובמבר 2020 ו- 15 בינואר 2021 (תשולם ריבית אחרון).	ריבית שנתית בגובה 4.6%. תשולם ב-5 תשלומים רבעוניים. בימים 30 ביוני ו- 31 בדצמבר של השנים 2020 -2021, כאשר תשולם הריבית הראשון שולם ביום 31 בדצמבר 2019. תשולם הריבית האחרון ישולם ביום 31 בדצמבר 2021.	סוג, שיעור הריבית ומועדי תשלום הרבית
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, ותשולם אחרון בשיעור של 33.4% מקרן ערכן הכולל של אגרות החוב (סדרה ב'), ביום 15 בינואר 2021.	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 תשולם הקרן הראשון ישולם ביום 30 ביוני 2020 ותשולם הקרן האחרון ישולם ביום 31 בדצמבר 2021.	מועדי תשלום הקרן
אגרות החוב (סדרה ב') (קרן וריבית) אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.	אגרות החוב (סדרה א') (קרן וריבית) אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.	בסיס הצמדה (קרן וריבית)
לא	לא	האם ניתנות להמרה?
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.	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.	זכות החברה לפדיון מוקדם

אגרות החוב (סדרה ב')	אגרות החוב (סדרה א')	
אין	אין	ערבות שניתנה בגין אגרות החוב
Baa1 באופק יציב	Baa1 באופק יציב	דירוג אגרות החוב
החברה עומדת בתנאי שטר הנאמנות	החברה עומדת בתנאי שטר הנאמנות	עמידה בתנאי שטר הנאמנות
אין	אין	בטחונות
לפרטים בדבר תנאים, התחייבויות והתניות פיננסיות להם התחייבה החברה ביחס לאגרות החוב (סדרה ב') בשטר הנאמנות, ראו סעיפים 20.6 ו-20.7 להלן.	לפרטים בדבר תנאים, התחייבויות והתניות פיננסיות להם התחייבה החברה ביחס לאגרות החוב (סדרה א') בשטר הנאמנות, ראו סעיפים 20.6 ו-20.7 להלן.	מגבלות החלות על התאגיד

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	הדירוג נכון למועד פרסום הדוח	נודע לחברה על כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי הדירוג הקיים
מידרוג בע"מ	Baa2 באופק יציב*	Baa2 באופק יציב*	Baa1 באופק יציב**	לא

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

** ביום 25 בפברואר 2020 קבעה מדרוג דירוג מנפיק של Baa1 וכן העלתה את דירוג אגרות החוב סדרה א' וב' מדירוג של Baa2.il ל-Baa1.il. לפרטים נוספים ר' דוח מידי מיום 25 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא 016252-01-2020), 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	הדירוג נכון למועד פרסום הדוח	נודע לחברה על כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי הדירוג הקיים
מידרוג בע"מ	Baa2 באופק יציב*	Baa2 באופק יציב*	Baa1 באופק יציב**	לא

* ביום 27 באוגוסט 2019 מדרוג פרסמה דוח דירוג לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 27.08.2019 (מס' אסמכתא 2019-01-074100), אשר המידע האמור בו נכלל לעניין זה על דרך ההפניה.
 ** ביום 25 בפברואר 2020 קבעה מדרוג דירוג מנפיק של Baa1 וכן העלתה את דירוג אגרות החוב סדרה א' ובי' מדירוג של Baa2.il ל- Baa1.il. לפרטים נוספים ר' דוח מיידי מיום 25 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-016252), 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 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') ואגרות חוב (סדרה ב'), בהחלטה מיוחדת. יובהר למען הסר ספק, כי אין באמור בכדי להגביל תאגידים 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 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 למי מחברות הקבוצה² לצורך פעילותה השוטפת). לפרטים נוספים ראו 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

² 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.

החוב (סדרה א') ואגרות החוב (סדרה ב'), בהתאמה, דהיינו מועד פירעוןן יהא לאחר תאריך הפירעון של אגרות החוב (סדרה א') ואגרות החוב (סדרה ב'), בהתאמה. לפרטים נוספים ראו סעיף 5.5 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') ולשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב'). למועד הדוח, אין בחברה הלוואת 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;

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 31 במרץ 2020 עפ"י שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א')	חישוב עמידה באמות המידה הפיננסיות ליום 31 במרץ 2020 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* 75,193 מאזן** 355,187 יחס 21.2%	אלפי ש"ח הון עצמי* 75,193 מאזן** 355,187 יחס 21.2%
ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 38 מיליון ש"ח	סעיף 8.1.2 לשטר הנאמנות	הון עצמי: 75,193 אלפי ש"ח.	הון עצמי: 75,193 אלפי ש"ח.
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	נכון ליום 31 במרץ 2020, השיעור המקסימלי של שיקים המשוכים על ידי אותה ישות משפטית עמד על 1.90% מסך תיק האשראי ללקוחות ברוטו.	נכון ליום 31 במרץ 2020, השיעור המקסימלי של שיקים המשוכים על ידי אותה ישות משפטית עמד על 1.90% מסך תיק האשראי ללקוחות ברוטו.

[*] "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 מזומן ופיקדונות) כמוצג בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה (המבוקרים או הסקורים, לפי העניין).

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

26 במאי 2020

תאריך

אלי נידם, מנכ"ל

ודירקטור

איתן מימון, יו"ר

הדירקטוריון

חלק ג' - דוחות כספיים תמציתיים
ליום 31 במרץ 2020

מצורפים בזאת דוחות כספיים תמציתיים ליום 31 במרץ 2020.

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

הנדון: הסכמה מראש להכללה של דוח סקירה בהצעת מדף על פי תשקיף מדף מיום 21 במאי 2020

ידוע לנו, כי א.נ. שוהם ביזנס בע"מ (להלן: "החברה") עשויה להגיש דוחות הצעת מדף על פי תשקיף המדף שפורסם ביום 21 במאי 2020 (להלן: "הצעת המדף").

היה ותפרסם החברה הצעת מדף הכוללת את הדוחות הכספיים התמציתיים של החברה ליום 31 במרץ 2020 (להלן: "הדוחות הכספיים"), אנו מסכימים כי דוח הסקירה על דוחות כספיים אלה שנחתם על ידנו בתאריך 26 במאי 2020 ייכלל בהצעת המדף, לרבות בדרך של הפניה.

עמית, חלפון

רואי חשבון

גבעתיים,
26 במאי, 2020

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
(בלתי מבוקרים)
31 במרץ 2020

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
(בלתי מבוקרים)
31 במרץ 2020

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה
4-5	תמצית דוח על המצב הכספי ביניים
6	תמצית דוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים
7-8	תמצית דוח על השינויים בהון ביניים
9-10	תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים
11-13	באורים לדוחות הכספיים התמציתיים 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 31 במרץ 2020 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. 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 לתקופת ביניים זו 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 (ישראל) 2410 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 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,

26 במאי, 2020

א.ג. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוח על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		נכסים
	2019	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
7,057	4,264	1,742	נכסים שוטפים:
-	-	1,500	מזומנים ושווי מזומנים
356	683	468	פקדון מוגבל בשימוש
342,661	223,616	339,588	חייבים ויתרות חובה
350,074	228,563	343,298	אשראי ללקוחות, נטו
			סך נכסים שוטפים
6,493	173	11,858	נכסים בלתי שוטפים:
-	12	-	אשראי ללקוחות, נטו ז"א
301	-	371	פקדונות לזמן ארוך
207	222	198	נכסי זכות שימוש
1,016	866	1,204	רכוש קבוע, נטו
8,017	1,273	13,631	מיסים נדחים
			סך נכסים בלתי שוטפים
358,091	229,836	356,929	סך הכל נכסים

לימור הררי
מנהלת כספים

אלי נידם
מנכ"ל

איתן מימון
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 במאי, 2020.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
65,115	22,020	67,995	אשראי לזמן קצר מבנקים
114,691	-	138,566	חלויות שוטפות של אגרות חוב
15,313	154,998	13,115	אשראי מאחרים, נטו
173	-	214	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
97	205	55	ספקים והמחאות לפירעון
8,683	6,052	9,290	פקיד שומה
2,514	824	2,569	זכאים ויתרות זכות
-	3,000	-	דיבידנד לשלם
206,586	187,099	231,804	סך התחייבויות שוטפות
			התחייבויות בלתי שוטפות:
82,909	-	49,742	אגרות חוב
120	-	138	התחייבות בגין חכירה
45	40	52	התחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו
83,074	40	49,932	
			הון:
-	-	-	הון מניות (*)
6,474	2,590	7,154	קרנות הון אחרות
269,492	262,217	270,818	פרמיה על מניות
3,119	2,880	2,996	אופציות למניות
(210,524)	(224,860)	(205,645)	יתרת הפסדים
68,561	42,827	75,323	סך הכל
(130)	(130)	(130)	בניכוי מניות באוצר
68,431	42,697	75,193	סך הון
358,091	229,836	356,929	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 דוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2019 (מבוקר)	2019 (בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח		
51,838	10,848	13,538	הכנסות מימון
(15,273)	(3,751)	(3,821)	הוצאות מימון
36,565	7,097	9,717	הכנסות מימון, נטו
(2,029)	(332)	(1,909)	הפרשה להפסדי אשראי
34,536	6,765	7,808	הכנסות מימון נטו בניכוי הפרשה להפסדי אשראי
-	-	1,373	רווח מפדיון מוקדם של אגרות חוב
(9,736)	(1,702)	(2,518)	הוצאות הנהלה וכלליות
24,800	5,063	6,663	רווח לתקופה לפני מיסים על ההכנסה
(6,760)	(1,359)	(1,784)	מיסים על ההכנסה
18,040	3,704	4,879	רווח נקי לתקופה
-	-	-	רווח כולל אחר
18,040	3,704	4,879	רווח נקי וכולל לתקופה
0.57	0.12	0.15	רווח למניה (שקלים חדשים):
0.54	0.12	0.14	בסיסי
			מדולל

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

תמצית דוח על השינויים בהון ביניים

סה"כ הון	מניות באוצר	יתרת הפסדים	אופציות למניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	קרנות הון אחרות	הון מניות (*)	
68,431	(130)	(210,524)	3,119	269,492	6,474	-	יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
231	-	-	-	-	231	-	עסקאות עם בעל שליטה
548	-	-	-	-	548	-	תשלום מבוסס מניות
165	-	-	-	264	(99)	-	מימוש אופציות לא סחירות למניות
939	-	-	(123)	1,062	-	-	מימוש אופציות סחירות למניות
4,879	-	4,879	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>75,193</u>	<u>(130)</u>	<u>(205,645)</u>	<u>2,996</u>	<u>270,818</u>	<u>7,154</u>	-	יתרה ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)
41,199	(130)	(225,564)	2,596	262,133	2,164	-	יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)
433	-	-	-	-	433	-	עסקאות עם בעל שליטה
284	-	-	284	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
77	-	-	-	84	(7)	-	מימוש אופציות למניות
(3,000)	-	(3,000)	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז
3,704	-	3,704	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>42,697</u>	<u>(130)</u>	<u>(224,860)</u>	<u>2,880</u>	<u>262,217</u>	<u>2,590</u>	-	יתרה ליום 31 במרץ 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 דוח על השינויים בהון בנייים

סה"כ הון	מניות באוצר	יתרת הפסדים	אופציות למניות	פרמיה על מניות	קרנות הון אחרות	הון מניות (*)	
			אלפי ש"ח				
41,199	(130)	(225,564)	2,596	262,133	2,164	-	יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)
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 לתקופה
<u>68,431</u>	<u>(130)</u>	<u>(210,524)</u>	<u>3,119</u>	<u>269,492</u>	<u>6,474</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

(*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים בנייים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.ג. שוהם ביזנס בע"מ

תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2019	2020
	אלפי ש"ח	
18,040	3,704	4,879
(259,239)	(3,174)	(4,198)
(241,199)	530	681
-	-	(1,500)
3	-	(13)
(40)	(18)	(4)
(37)	(18)	(1,517)
7,552	-	-
196,769	-	-
307	77	1,104
(10)	-	(8,282)
(3,000)	-	-
-	-	(51)
43,000	-	2,750
244,618	77	(4,479)
3,382	589	(5,315)
3,675	3,675	7,057
7,057	4,264	1,742

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

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

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:

גידול בפקדון מוגבל בשימוש
שינוי בפקדונות לזמן ארוך
רכישת רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים לפעילות מימון:

הנפקת מניות ואופציות
הנפקת אגרות חוב, נטו
מימוש אופציות למניות
רכישה עצמית של אגרות חוב
דיבידנד שחולק
פירעון התחייבויות בגין חכירה
קבלת אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו
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.ג. שוהם ביזנס בע"מ

תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה	לתקופה של שלושה	
שהסתיימה	חודשים שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרץ	
2019	2019	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

	2019	2020
פחת והפחתות	50	66
הפחתת נכיון אגרות חוב	841	363
רווח מפדיון מוקדם של אגרות חוב	-	(1,373)
שינוי במיסים נדחים	(172)	(188)
שערוך אשראי לזמן קצר מבנקים	72	130
שינוי בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו	6	7
תשלום מבוסס מניות	2,973	548
הטבת ערבות מבעל שליטה	1,360	231
	<u>5,130</u>	<u>(216)</u>

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

	2019	2020
גידול בהפרשה להפסדי אשראי	2,029	1,909
גידול באשראי ללקוחות, נטו	(142,767)	(4,201)
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה	191	(112)
גידול (קיטון) בספקים והמחאות לפירעון	(54)	(42)
גידול (קיטון) באשראי מאחרים, נטו	(128,076)	(2,198)
גידול בפקיד שומה	3,069	607
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות	1,239	55
	<u>(264,369)</u>	<u>(3,982)</u>
	<u>(259,239)</u>	<u>(4,198)</u>

נספח ב' - פעילות שאינה במזומן

	3,000	-
דיבידנד לשלם		

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

מזומנים ששולמו במשך השנה:	3,999	1,647
מיסים על ההכנסה	1,066	
ריבית ששולמה	12,874	2,023
מזומנים שהתקבלו במשך השנה:	46,736	13,059
ריבית שהתקבלה	10,399	

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 1 - כללי

א. 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 המורחב" ו- "הממונה", בהתאמה). הרישיון המורחב 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 המחאות 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.

בנוסף, הוענק לחברה רישיון למתן שירות בנכס פיננסי - בסיסי על ידי הממונה ("הרישיון הבסיסי"), 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 הרישיונות האמורים היה עד ליום 31 בדצמבר 2019. ביום 30 בדצמבר 2019 קיבלה החברה מאת המפקח על נותני שירותים פיננסיים ברשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון הודעה לפיה הן הרישיון הבסיסי והן הרישיון המורחב הוארכו עד ליום 30 ביוני 2020, או עד להחלטת המפקח בבקשת הרישיון לתקופה נוספת, לפי המוקדם מבניהם.

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 31 במרץ 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים").

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים 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.

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

- א. בתקופת הדוח, העמידה החברה, בהתאם לדישת תאגיד בנקאי, פקדון לטובת התחייבות בגין אשראי לזמן קצר.
- ב. ביום 16 במרץ 2020, אישר דירקטוריון החברה תכנית רכישה עצמית של אגרות חוב (סדרות א' ו- ב') בהיקף של עד 75 מיליון ש"ח לתקופה של חצי שנה החל מיום 17 במרץ 2020. בהתאם, בימים 19 במרץ 2020 ועד 26 במרץ 2020 השלימה החברה רכישה עצמית של 9,751,848 ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב') של החברה. כתוצאה מהרכישה העצמית, כאמור לעיל, נוצר הכירה להחברה ברווח נטו ממש בסך של כ- 1,057 אלפי ש"ח.
- ג. ביום 22 במרץ 2020, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מענק בסך של חודש שכר למנהל הסיכונים, מר אייל מנסור, וכן מענק בסך שלושה חודשי שכר למנהלת הכספים, הגב' לימור הררי, בגין פעילותם בשנת 2019.
- ד. בתקופת הדוח מומשו 248,441 אופציות (סדרה 1), אשר הנפיקה החברה ביום 26 ביולי 2017, בהתאם לדוח הצעת מדף מיום 24 ביולי 2017 כאמור בבאור 12 ב' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019, ל- 248,441 מניות של החברה בתמורה לסך של כ- 939 אלפי ש"ח.
- ה. בפברואר 2020 מומשו 50,000 אופציות, אשר הונפקו ביום 18 במרץ 2019, במסגרת הנפקת אופציות לנושאי משרה בחברה, עובדי החברה ונותן שירותים, ל- 50,000 מניות של החברה בתמורה לסך של כ- 165 אלפי ש"ח.

השלכות התפשטות נגיף הקורונה

להתפשטות נגיף הקורונה בארץ ובעולם השלכות כלכליות משמעותיות. מדינות רבות וביניהן מדינת ישראל נוקטות בצעדים דרסטיים בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, לפעולות אלו השפעה משמעותית על הפעילות הכלכלית בישראל, הפעולות שנקטו כללו אף סגירת מקומות עבודה וצמצום הפעילות במשק.

לאור סגירת המשק בתקופת הקורונה, החברה החלה במספר פעולות ישירות, וזאת לאחר שבחנה את ההשלכות האפשריות על הפעילות, מצד אחד פעלה החברה באופן מידי לצמצם היקפי אשראי באופן ייזום, ובמקביל, העלתה את מרווחי הריבית, כל זאת על מנת לצמצם סיכונים. הדרישה לאשראי נותרה איתנה ואף התגברה, אך יחד עם זאת, חל גידול מסוים בבקשות מושכים ולקוחות להארכת מועד פירעון התחייבויותיהם, כאשר החברה פעלה במקרים מסוימים תוך שיקול דעת, בכל מקרה לגופו, להאריך ולהקל על המושכים והלקוחות ביחס להחזרים. להערכת החברה פעולותיה אלו מאפשרות בתקופה זו ללקוחותיה לעמוד בהתחייבויותיהם כלפיה וכן לגדר סיכונים. עם זאת אין ביכולת הנהלת החברה להעריך ולכמת בהשפעות אפשריות עתידיות על תוצאות פעילותה העסקית.

יצוין, כי עיקר פעילות החברה הינה בענפי הנדל"ן והתשתיות, אשר הוגדרו ענפים חיוניים ופעילותם לא הופסקה, וכן כי החברה אינה חשופה לענפים אשר נפגעו באופן הקשה ביותר מסגירת המשק, כגון תיירות, תעופה, מלונאות, מסעדות ואולמות אירועים. עוד יצוין כי החברה עוסקת במתן אשראי ללקוחות קצה בלבד, דבר המקנה לה יתרון משמעותי של פיזור לקוחות ומושכים, באופן בו אין לחברה תלות בלקוח בודד.

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

1. השלכות התפשטות נגיף הקורונה (המשך)

בעקבות האמור, ובהתייחס לתחזיות מקרו כלכליות ועליית רמת הסיכון הכללי במשק, הגדילה החברה את ההפרשה הכללית בגין הפסדי אשראי חזויים. הנהלת החברה סבורה כי העלאת אחוזי ההפרשה הצפויים מתאימה לסיכון הגבוה יותר הגלום בתיק האשראי כתוצאה מהמצב החדש, ובהתאם גדלה ההפרשה הצפויה להפסדי אשראי בדוחות החברה לרבעון הראשון של שנת 2020.

החברה צופה כי איתנותה הפיננסית של החברה תישמר, בין היתר, לאור העובדה שרוב תיק האשראי של החברה הינו לזמן קצר ולפיכך ניתן להנזילו בטווח הקצר וכי נכון למועד הדוח לחברה מסגרות אשראי חתומות בלתי מנוצלות מתאגידים בנקאיים בסך של כ- 22 מיליון ש"ח. כמו כן, מסגרות האשראי מתאגידים בנקאיים ואמות המידה הפיננסיות מול המערכת הבנקאית לא השתנו במהלך המשבר. לאחר תקופת הדוח, חלה עליה מסוימת בשיעור הריבית על מסגרות האשראי בתאגידים בנקאיים בשיעור של כ- 0.28%, כאשר במקביל לכך החברה העלתה את מרווחי הריבית, כאמור לעיל, כבר עם פרוץ משבר הקורונה במחצית השנייה של חודש מרץ 2020.

למועד דוח זה, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות בהן נדרשת החברה לעמוד מול המערכת הבנקאית ומחזיקי אגרות החוב של החברה. כמו כן, החברה ביצעה במהלך המחצית השנייה של חודש מרץ 2020 רכישות עצמיות של אגרות חוב (סדרה ב') של החברה, כאמור בבאור 3.ב. לעיל, ובכך הקטינה את חובה הפיננסי.

יובהר כי האמור לעיל מבוסס על המידע הקיים בחברה נכון למועד פרסום הדוח. היה והתפשטות נגיף הקורונה והשלכותיה תחריף לאורך זמן, הרי שעלולות להיות לכך השפעות שליליות משמעותיות על הכלכלה וכפועל יוצא גם על תחומי פעילותה של החברה ועל תוצאות פעולותיה.

באור 4 - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

א. ביום 21 במאי 2020, לאחר קבלת אישור הבורסה לניירות ערך, פרסמה החברה תשקיף מדף.

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

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה ג'38(ד)(1)

אני, אלי נידם, מנכ"ל החברה, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של א.ג. שוהם ביזנס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2020 (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.

26 במאי 2020

תאריך

אלי נידם, מנכ"ל ודירקטור

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(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 הראשון של שנת 2020 (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.

26 במאי 2020

תאריך

לימור הררי, מנהלת כספים