



## א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

### דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("התקנות"). בישיבתו מיום 27 בפברואר 2014, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות ל"תאגיד קטן", הנכללות בתקנות, ככל שהינן, או שתהיינה רלבנטיות לחברה, ולהתחיל לדווח לפיהן. ההקלות האמורות 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). לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 27 בפברואר 2014 (מס' 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 2020.  
תאריך אישור הדוחות: 26 בנובמבר 2020.

## תוכן עניינים

- חלק א' - שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד.
- חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר 2020.
- חלק ג' - דוחות כספיים תמציתיים ליום 30 בספטמבר 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 (מס' אסמכתא: 024994-01-2020) (להלן: "הדוח התקופתי"), אשר האמור בו נכלל בדוח זה בדרך של הפניה, דוח רבעון ראשון מיום 26 במאי 2020 (מס' אסמכתא: 052839-01-2020), ודוח רבעון שני מיום 13 באוגוסט 2020 (מס' אסמכתא: 078583-01-2020).

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 רבעוני 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 במספרים דחויים.

1.2. לפרטים המלאים אודות פעילות החברה ראו האמור בפרק 3 לדוח התקופתי לשנת 2019 בדבר "עניינים הנוגעים לעסקי החברה בכללותה".

### **2. סעיף 20 - מימון ואשראי**

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

2.1. ביום 16 במרץ 2020 דירקטוריון החברה אישר תוכנית 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 ראו האמור בהודעת החברה מיום 16 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 022105-01-2020).

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, המפורטת בסעיף 2.1 לעיל. לפרטים ראו האמור בהודעות החברה מיום 23 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 024508-01-2020), מיום 24 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 025009-01-2020), מיום 25 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 025729-01-2020 ; 025735-01-2020) ומיום 5 באפריל 2020 (מס' אסמכתא: 031657-01-2020).

2.3. ביום 22 ביוני 2020, השלימה החברה רכישה עצמית של 1,536,815 אגרות חוב (סדרה א') בהתאם לתוכנית רכישה עצמית המפורטת בסעיף 2.1 לעיל, לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 23 ביוני 2020 (מס' אסמכתא: 056833-01-2020).

2.4. כתוצאה מהרכישות העצמיות, כאמור בסעיפים 2.2 ו-2.3 לעיל, הכירה החברה בתקופת הדוח ברווח נטו ממש בסך של כ- 1,147 אלפי ש"ח.

2.5. 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.

#### אמות מידה - תאגידים בנקאים

2.6. ביום 1 ביולי 2020 הודיעה החברה כי לאור יתרות מזומנים שהצטברו בחברה, פנתה החברה לתאגידים הבנקאים, לאומי ודיסקונט (להלן: "הבנקים"), אשר מעמידים לחברה מסגרות אשראי, וביום 30 ביוני 2020 קיבלה החברה את אישור הבנקים האמורים, כי במקרה בו על פי נתוני החברה שיפורסמו בדוחותיה הכספיים ליום 30.06.2020, בניכוי כל יתרות המזומנים של החברה שאינם משועבדים מסך המאזן של החברה, ההון העצמי של החברה לא יפחת מסכום השווה ל - 20% מסך המאזן של החברה, אזי הבנקים לא יראו באמור הפרה של אמת המידה של יחס הון למאזן, בהתאם לאמור בכתב ההתחייבות עם בנק לאומי מיום 18 בדצמבר 2018 ועם בנק דיסקונט מיום 3 בדצמבר 2019. לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 1 ביולי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-061660).

#### מסגרת אשראי בנק לאומי

2.7. ביום 27 ביולי 2020 הודיעה החברה כי בנק לאומי, האריך את תוקף מסגרת האשראי אשר מעמיד הבנק לחברה, בהיקף של עד 75 מיליון ש"ח לתקופה נוספת של 12 חודשים ועד ליום 25 ביולי 2021. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 27 ביולי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-079743).

2.8. ביום 16 באוגוסט 2020 הודיעה החברה כי בנק לאומי, הודיע לחברה על הגדלת היקף האשראי שמעמיד הבנק לחברה לסך של 95 מיליון ש"ח חלף סך של 75 מיליון ש"ח, קרי גידול של 20 מיליון ש"ח. אין שינוי ביתר תנאי האשראי שפורטו בהודעות החברה השוטפות בדבר תנאי האשראי למעט שינוי אחד המיטיב עם החברה, לפיו יחס הממסרים דחויים, אשר יופקדו בבנק להבטחת האשראי, יעמוד על 150% מגובה האשראי, חלף 170% כפי שהיה בעבר. למועד דוח זה, שיעור הריבית על האשראי הינו ריבית פריים + 1.85% והאשראי מועמד לחברה עד ליום 25 ביולי 2021. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 16 באוגוסט 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-088866).

#### מסגרת אשראי בנק דיסקונט

2.9. ביום 8 בספטמבר 2020 הודיעה החברה כי בנק דיסקונט, הודיע לחברה על הגדלת מסגרת האשראי ב- 10 מיליון ש"ח נוספים, כך שלמועד זה מסגרת האשראי של החברה בבנק דיסקונט הינה 25 מיליון ש"ח. למועד דוח זה, אין כל שינוי ביתר תנאי הסכם האשראי וכן באמות המידה הפיננסיות והביטחונות שהחברה נדרשת להעמיד לטובת בנק דיסקונט, והתנאים הינם כמפורט בהודעת החברה מיום 3 בדצמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-118333), והאמור בסעיף 20.1 בדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 אשר פורסם ביום 24 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-024994). לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 8 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-089698).

### **3. סעיף 22 - מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות**

#### **3.1. רישיונות למתן שירות בנכס פיננסי בסיסי ולמתן אשראי מורחב של החברה**

ביום 4 ביולי 2018 התקבל אצל החברה רישיון מורחב למתן אשראי ורישיון למתן שירות בנכס פיננסי - בסיסי מאת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן בהתאמה: "הרישיון

הבסיסי ו-"הרישיון המורחב"), שהוענקו לחברה בהתאם להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע"ו-2016 ("החוק"), ואשר תוקפם מסתיים ביום 30 ביוני 2020.

3.2. ביום 23 ביוני, 2020 קיבלה החברה מאת המפקח על נותני שירותים פיננסיים ברשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון הודעה לפיה הן הרישיון הבסיסי והן הרישיון המורחב חודשו והינם בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2021. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 23 ביוני 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-057097).

### 3.3. עמידה בהוראות סעיף 21(ב)(8) לחוק הבנקאות

בהתאם לאמור בסעיף 8.6.1 לשטר הנאמנות, החברה עומדת בהוראות סעיף 21(ב)(8) לחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981 ("חוק הבנקאות"). לפרטים נוספים ראו האמור בסעיף 20.6(2) בפרק ד' בדוח התקופתי לשנת 2019;

### 4. סעיף 28 - אירועים נוספים שאירעו בתקופת הדוח

4.1. ביום 7 באפריל 2020 הודיעה החברה כי 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) קרו, חדלו מלהיות בעלי עניין בחברה. לפרטים ראו האמור בהודעות החבר מיום 7 באפריל 2020 (מס' אסמכתא: 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, לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 21 במאי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-051183). במועד פרסום תשקיף המדף לא הציעה החברה לציבור ניירות ערך כלשהם, ולפיכך לא תהיה כל תמורה מיידית בעקבות פרסום תשקיף המדף.

4.3. לעניין חידוש תוקף הרישיון הבסיסי והרישיון המורחב ראו האמור בסעיף 3.2 לעיל.

4.4. ביום 30 ביוני 2020, ביצעה החברה פדיון חלקי של 24,613,421 אגרות חוב (סדרה א'), לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 7 ביולי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-064993). בהתאם לכך חל קיטון בשיעור החזקתה של מנהלת הכספים בחברה הגב' לימור הררי באגרות חוב (סדרה א') וזאת עקב הפדיון החלקי של תעודות התחייבות האמורות. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 7 ליולי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-064996).

### 4.5. אישור עדכון לא מהותי בתנאי עסקה לא חריגה (מזכה) עם בעל השליטה

ביום 13 באוגוסט 2020 אישרו וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה עדכון לא מהותי בתנאי עסקה לא חריגה עם בעל השליטה לשכירת משרדים בשכירות משנה לפיו החברה תגדיל את שטח שכירות המשנה מהיקף של כ- 67% משטח הנכס בתמורה לסך של 12,000 ש"ח לחודש, להיקף של כ- 90% משטח הנכס בתמורה לסך של 16,200 ש"ח לחודש. הצורך בעדכון תנאי העסקה נובע מצמיחת החברה, גיוס עובדים חדשים, והגדלת השימוש בשטח הנכס. חברי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את עדכון תנאי העסקה כעסקה לא חריגה (מזכה) עם בעל השליטה בהתאם להוראות תקנה 21(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 לאחר שהוצג בפניהם אומדן דמי שכירות ראויים, נמצא כי התשלום שמשלמת החברה לבעל השליטה זהה לתשלום אותו משלם בעל השליטה לבעל הנכס על אותו החלק היחסי בנכס, ולאור העובדה ששכירות משרדים הינה עסקה במהלך העסקים הרגיל של החברה ותנאי העסקה הינם בתנאי שוק. לפרטים נוספים ראו הודעות החברה מיום 14 במרץ 2018

(מס' אסמכתא: 2018-01-019965), ומיום 15 באוגוסט 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-103831).

4.6. ביום 15 בספטמבר 2020, ביצעה החברה פדיון חלקי של 30,052,635 אגרות חוב (סדרה ב'), לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 16 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-092953).

#### 4.7. השלכות התפשטות נגיף הקורונה

4.5.1 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.

4.5.2 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.

4.5.3 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.

4.5.4 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 בתקופת הדוח.

4.5.5 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 כמו כן, מסגרות האשראי מתאגידים בנקאיים ואמות המידה הפיננסיות מול המערכת הבנקאית לא השתנו במהלך המשבר. בתקופת הדוח, חלה עליה מסוימת בשיעור הריבית על מסגרות האשראי בתאגידים בנקאיים בשיעור של כ-0.2%, כאשר במקביל לכך החברה העלתה את מרווחי הריבית, כאמור לעיל, כבר עם פרוץ משבר הקורונה במחצית השנייה של חודש מרץ 2020.

בנוסף, כאמור בסעיפים 2.7 עד 2.9 לעיל, בנק לאומי הגדיל את מסגרת האשראי אשר מעמיד הבנק לחברה בהיקף של עד 75 מיליון ש"ח ל- 95 מיליון ש"ח והאריך את תוקף מסגרת לתקופה נוספת של 12 חודשים ועד ליום 25 ביולי 2021, ובנק דיסקונט הגדיל את מסגרת האשראי אשר מעמיד הבנק לחברה בהיקף של עד 15 מיליון ש"ח ל- 25 מיליון ש"ח.

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, בחודש יוני 2020, רכישות עצמיות של אגרות חוב (סדרה ב') ואגרות חוב (סדרה א') של החברה וכן ביצעה פדיון של 24,613,421 אגרות חוב (סדרה א'), ובחודש ספטמבר 2020 ביצעה החברה פדיון של 30,052,635 אגרות חוב (סדרה ב'), ובכך הקטינה את חובה הפיננסי. כמו כן, בחודש נובמבר 2020 ביצעה החברה פדיון נוסף של 30,052,635 אגרות חוב (סדרה ב'). לפרטים נוספים ראו האמור בסעיפים 2, 4.4, 4.6 ו- 5.3 בפרק זה.

**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.**

## **5. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח**

### **5.1. פטירתו של הדירקטור מר יצחק אילן (ז"ל)**

ביום 18 באוקטובר הודיעה החברה כי הדירקטור מר יצחק אילן (ז"ל) הלך לעולמו וכי הנהלת החברה, חברי הדירקטוריון וכל צוות עובדי החברה ויועציה מבקשים להשתתף בצער המשפחה על פטירתו ומרכינים ראש עם לכתו בטרם עת. יצחק היה איש שירות הבטחון הכללי מעל ל- 30 שנה ובתפקידו האחרון כיהן כסגן ראש הארגון, תרם רבות וממושכות לביצור ביטחון מדינת ישראל והשמירה על חיי אזרחיה. יצחק כיהן בחברה כדירקטור משנת 2014, תרם רבות להצלחתה ולקידומה, גם בשעה שנלחם בנחישות ובאומץ בהתמודדות עם מחלתו.

### **5.2. הודעת חברת מידרוג בע"מ מיום 21 באוקטובר 2020**

ביום 21 באוקטובר 2020 הודיעה החברה כי חברת מידרוג בע"מ פרסמה דוח דירוג מעודכן לפיו היא מותירה על כנו את הדירוג Baa1.il לאגרות החוב סדרה א' וסדרה ב' של החברה ומשנה אופן הדירוג מיציב לשלילי. לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 21 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-105787).

### **5.3. פדיון חלקי של אגרות חוב (סדרה ב') של החברה**

ביום 15 בנובמבר 2020, ביצעה החברה פדיון חלקי של 30,052,635 אגרות חוב (סדרה ב'), לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 15 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-113983).

#### 5.4. כוונת החברה להקים שותפות ציבורית להשקעה בתחום הפינטק

בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 18 בנובמבר 2020, ביום 25 בנובמבר 2020 התקשרה החברה בהסכם מייסדים (להלן: "הסכם המייסדים"), עם שני שותפים, לצורך הקמתה של חברה פרטית אשר תהווה שותף כללי (להלן: "השותף הכללי") בשותפות מחקר ופיתוח אשר תעסוק בהשקעה בחברות שעוסקות בתחום המחקר והפיתוח בישראל, בדגש על חברות העוסקות בתחום ה- Technology Finance (להלן: "השותפות הציבורית"). כוונת השותפות הציבורית לבצע הנפקה ראשונה לציבור ורישום למסחר של יחידות השתתפות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

החברה תחזיק ב- 37.5% מהון המניות המונפק והנפרע של השותף הכללי, כאשר כל אחד מבין השותפים האחרים, יחזיקו ב- 31.25% מהון המניות המונפק והנפרע של השותף הכללי. לכל אחד מבין בעלי המניות, תהא אפשרות למנות דירקטורים מטעמו בשותף הכללי, כאשר בגין כל 10% החזקה בהון המניות תהא זכות למינוי דירקטור אחד.

בהתאם להסכם המייסדים, החברה תעמיד לשותף הכללי הלוואה על סך של 5 מיליון ש"ח אשר תישא ריבית שנתית בשיעור של 8% (להלן: "ההלוואה").

ההלוואה תשמש את השותף הכללי לצורך השתתפות בהנפקה של השותפות הציבורית. ההלוואה תינתן לתקופה בת 12 חודשים ממועד העמדתה, כאשר השותף הכללי יהא רשאי להאריך את תקופת ההלוואה לשלוש תקופות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת, כך שההלוואה לא תיפרע מאוחר מ-48 חודשים ממועד העמדתה. ההחלטה בדבר הארכת תקופת ההלוואה תהא של בעלי המניות האחרים בשותף הכללי, שאינם החברה.

ההלוואה תיפרע בתשלומים רבעוניים קרן וריבית וזאת החל ממועד הנפקת השותפות הציבורית, כאשר כל תשלום יהא בגובה 80% מהרווח הגולמי של השותף הכללי באותו רבעון ויזקף ראשית לפירעון הריבית שנצברה ולאחר מכן לפירעון קרן ההלוואה.

כן נקבע, כי ככל שהשותף הכללי יקבל כספים כתוצאה מחלוקה או מכירה של נכסי השותפות הציבורית, או ממכירת יחידות השתתפות שהשותף הכללי מתוכנן להחזיק בשותפות הציבורית, או כתוצאה מהשקעה בשותף הכללי או נטילת הלוואה על ידי השותף הכללי, אזי כספים אלו ישמשו באופן מידי לצורך פירעון ההלוואה.

ההלוואה תהא ניתנת לפירעון מוקדם בכל מועד ללא עמלה או קנס בגין הפירעון המוקדם. בנוסף, הצדדים הסכימו כי עד למועד פירעון ההלוואה, לא יבצע השותף הכללי כל דיספוזיציה ביחידות ההשתתפות שירכוש בהנפקה של השותפות הציבורית וירשם שעבוד על יחידות השתתפות שהשותף הכללי יחזיק לטובת החברה, לרבות על התקבולים של השותף הכללי, וזאת לצורך הבטחת פירעון קרן וריבית ההלוואה. כן, הוסכם כי יירשם שעבוד על מניות שני הצדדים האחרים להסכם המייסדים, באופן שבו במקרה שלא תפרע ההלוואה, החברה תהא רשאית לממש את השעבודים.

כמו כן, נקבעו כללי ניהול השותף הכללי, באופן שבו כל עוד החברה הינה בעלת מניות בשותף הכללי, היא זו שתקבע את זהות רו"ח המבקר של השותף הכללי והשותפות הציבורית, וכן עד לתום תקופת ההלוואה, את זהותו של סמנכ"ל הכספים בשותף הכללי ובשותפות הציבורית.

במסגרת הסכם המייסדים קבעו הצדדים מגבלות שונות לגבי יכולת העברת המניות של השותף הכללי, כגון, תקופת חסימה, זכות סירוב ראשון ו-Tag Along.



יובהר כי המידע המפורט בסעיף 5.4 לעיל בדבר כוונת הצדדים להסכם המייסדים להקמת שותפות ציבורית אשר ניירות ערך שלה ירשמו למסחר בבורסה, ואשר תבצע השקעות במיזמים / חברות בתחום הפינטק, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח - 1968, באופן שבו הקמת השותפות, הצלחת ההנפקה, השגת אישורים רגולטורים, השקעה בחברת מטרה מתאימה, אינם תלויים בחברה אלא בצדדים שלישיים, כגון תנאי השוק, השגת אישורים רגולטורים (כגון רשם החברות (רישום השותף הכללי), רשם השותפויות (רישום השותפות), הבורסה (בדבר ההנפקה) רשות ני"ע את רישום השותפות כציבורית (תשקיף), רשות החדשנות לעניין הגדרת חברות מטרה, שבהן תרצה השותפות להשקיע, כעונות על הגדרת חברת מו"פ).

5.5. התקשרות להעמדת הלוואה לנושא משרה בחברה

ביום 26 בנובמבר 2020 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, התקשרות בהסכם הלוואה עם נושא משרה בחברה, במסגרתו אושרה הענקת הלוואה לנושא המשרה בהיקף של 200 אלפי ש"ח, אשר תיפרע ב - 40 תשלומים חודשיים שווים, בריבית המוכרת על ידי רשויות המס, כמתן הלוואה לעובד. ההחלטה הובאה לאישור למען הזהירות כעסקה חריגה. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו כי מאחר והחברה נוהגת ליתן הלוואות לעובדי החברה בתנאים דומים, ולאור היקף הלוואה שהועמדה, הרי שאין מדובר בעסקה מהותית ובתנאים מקובלים שנהוגים בחברה, ביחס לכלל העובדים, בהתאם לכך, אישרו את הלוואה.

5.6. מינוי מר אור פורטמן כחבר ועדת התגמול בחברה

ביום 26 בנובמבר 2020, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר אור פורטמן כחבר ועדת התגמול בחברה (מכהן כחבר ועדת ביקורת) וזאת לאור פטירתו של הדירקטור יצחק אילן (ז"ל).

## חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר 2020

דירקטוריון א.ג. שוהם ביזנס בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת, להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר 2020 (להלן: "תקופת הדוח") ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020. דוח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 26 בנובמבר 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 ניכון המחאות ומתן הלוואות, ומתמקד בעיקר בפעילות בתחום המסחר במסרים דחויים.

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

ראו האמור בסעיפים 2, 3 ו-4 (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 2019	ליום 30 בספטמבר 2019	ליום 30 בספטמבר 2020	
	<b>באלפי ש"ח</b>			
נכסים שוטפים	350,074	378,709	331,830	
נובע בעיקר מקיטון באשראי ללקוחות, נטו, בניכוי גידול במזומנים ושווי מזומנים.				
נכסים בלתי שוטפים	8,017	5,833	15,440	
נובע בעיקר מגידול באשראי ללקוחות, נטו ז"א.				
	<b>358,091</b>	<b>384,542</b>	<b>347,270</b>	סה"כ נכסים
התחייבויות שוטפות	207,731 (*)	182,798 (*)	238,812	
נובע בעיקר מגידול באשראי לז"ק מבנקים וגידול בחלויות שוטפות של אג"ח, בניכוי קיטון באשראי מאחרים.				
התחייבויות בלתי שוטפות	83,074	140,760	24,658	
נובע מהעברת חלויות שוטפות של אג"ח להתחייבויות שוטפות.				
הון	<b>67,286 (*)</b>	<b>60,984 (*)</b>	<b>83,800</b>	
נובע בעיקר מרווח בתקופת הדוח וכן ממימוש אופציות למניות החברה.				

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה, ראו האמור בביאור 2 ג' לדוחות הכספיים.

4. תוצאות הפעילות

להלן תוצאותיה הכספיות של החברה לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 ו-2019 ולשנת 2019 :

הסברים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020	
<b>באלפי ש"ח</b>						
נובע מקיטון בפעילות החברה כתוצאה ממשבר הקורונה.	51,838	13,837	10,782	37,037	36,372	הכנסות מימון
נובע מקיטון בפעילות החברה כתוצאה ממשבר הקורונה. כמו כן, הסעיף כולל הוצאה שאיננה תזרימית בגין ערבות בעש"ט (672 אלפי ש"ח ו-231 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה, ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020, בהתאמה. 1,113 אלפי ש"ח ו-338 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה, ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019, בהתאמה ו-1,360 אלפי ש"ח לשנת 2019).	(15,867) (*)	(4,040) (*)	(3,254)	(12,259) (*)	(10,681)	הוצאות מימון
	35,971	9,797	7,528	24,778	25,691	הכנסות מימון, נטו
נובע בעיקר מגידול בהפרשה הספציפית וכן גידול 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.	(2,029)	(423)	(198)	(867)	(3,555)	הוצאות הפסדי אשראי
נובע מרכישת אגרות חוב של החברה בתקופת הדוח.	-	-	-	-	1,489	רווח מפדיון מוקדם אג"ח
נובע בעיקר מגידול בהוצאות שכר ונלוות. כמו כן, בתקופת הדוח הסעיף כולל הוצאה שאיננה תזרימית בגין אופציות לעובדים (1,343 אלפי ש"ח ו-356 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020, בהתאמה. 2,268 אלפי ש"ח ו-952 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019, בהתאמה ו-2,973 אלפי ש"ח לשנת 2019).	(9,736)	(2,582)	(2,327)	(6,892)	(7,241)	הוצאות הנהלה וכלליות
	(6,623) (*)	(1,866) (*)	(1,292)	(4,730) (*)	(4,312)	מיסים על ההכנסה
	<b>17,583</b>	<b>4,926</b>	<b>3,711</b>	<b>12,289</b>	<b>12,072</b>	רווח נקי לתקופה

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה, ראו האמור בבור 2 ג' לדוחות הכספיים.

**להלן יובא מח"מ תיק אשראי ללקוחות לפי זמני פירעון נכון ליום 30 בספטמבר 2020:**

<u>ימים לפירעון*</u>	<u>אחוז נפרע מיתרת התיק</u>	<u>שיעור מצטבר מיתרת התיק</u>
עד 30 ימים	27%	27%
31-60 ימים	25%	52%
61-90 ימים	19%	71%
91-120 ימים	8%	79%
121-150 ימים	2%	81%
151-180 ימים	4%	85%
181-360 ימים	11%	96%
מעל 360 ימים	4%	100%

\*ימים לפירעון- מספר הימים שנותרו ממועד הדוח (30.9.20) ועד המועד החזוי לפירעון החוב.

**5. נזילות ומקורות מימון**

**5.1 מקורות המימון**

5.1.1 ליום 30 בספטמבר 2020, לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של 32,507 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 מגיוס הון -

אג"ח סדרה א' וסדרה 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 30 בספטמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020	
	<b>באלפי ש"ח</b>					
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	(241,199)	(51,687)	(6,156)	(171,295)	32,613	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
תזרימי	(37)	(4)	-	(28)	(28)	תזרימי

מקלטון בפקדון מוגבל בשימוש ורכישת רכוש קבוע. בשנת 2019 נובע בעיקר מרכישת רכוש קבוע.						מזומנים נטו (ששימוש לפעילות) השקעה
בתקופת הדוח נובע בעיקר מפירעון ורכישה עצמית של אגרות חוב, בניכוי גידול באשראי לז"ק מבנקים. בשנת 2019 נובע בעיקר מהנפקות אג"ח, גידול באשראי מבנקים לז"ק והנפקת מניות ואופציות, בניכוי דיבידנד שחולק.	244,618	98,715	958	229,572	(7,135)	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימוש לפעילות) מימון

#### 6. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

ראו האמור בביאור 4 לדוחות הכספיים המצורפים כחלק ג' לדוח זה להלן, וכן האמור בסעיף 5 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 בהתאם ל-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. כאשר הבחינה נעשית לפי קבוצות לקוחות התלויים במבנה הביטחונות שניתנו לכל עסקה. 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 תזויים, 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 שנתיות), תקופת העסקה 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 30 בספטמבר 2020, עומדת על סך של 6,282 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

לפרטים בדבר התפשטות מגפת הקורונה ראו באמור בסעיף 4 בפרק א' לעיל.

#### 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 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 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 בנובמבר 2020, בה נכחו כל חברי הדירקטוריון, וכן נכחו רואי 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, אשר מונה על-ידי האסיפה הכללית, שהסמיכה את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו, אשר נקבע על-ידו בין היתר בהתייחס להיקף עבודת פעילות הביקורת הצפויה בשנת הדיווח, ובהתייחס לשכר רואה חשבון מבקר מקובל בחברות 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 54 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, התשנ"ט-1999 בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. למועד הדוח, בחברה מכהנים שני דירקטורים חיצוניים - ה"ה צופית נאור ואלי ארד, ודירקטור אחד בלתי תלוי, מר אור 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 הדיווח הכספי ועל הגילוי**

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 זה, וכן האמור בפסקה ו' בדבר הקלות לתאגיד קטן בדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי.

#### 19. תוכנית אכיפה פנימית

למועד הדוח החברה נערכת לאימוץ וליישום תוכנית האכיפה הפנימית, ובהתאם דירקטוריון החברה מינה את הגב' לימור הררי כממונה על אכיפה פנימית מטעם החברה. התוכנית נערכת בהתחשבות בהיקף הפעילות ומבנה כ"א של החברה, בסיוע היועצים המשפטיים של החברה וחברי ההנהלה.

#### פרק ד' - גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב של החברה

20. פרטים בדבר תעודות התחייבות במחזור שהנפיקה החברה ביום 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 30 בספטמבר 2020:

אגרות החוב (סדרה ב')	אגרות החוב (סדרה א')	
כן	כן	האם הסדרה המהותית <sup>1</sup>
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 (אלפי ש"ח)
60,196 אלפי ש"ח	73,840 אלפי ש"ח	שווי נקוב ליום 30.09.2020 (אלפי ש"ח)
73 אלפי ש"ח	856 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה בתוספת הפרשי הצמדה ליום 30.09.2020 (אלפי ש"ח)
59,801 אלפי ש"ח	73,287 אלפי ש"ח	שווי בספרי החברה ליום 30.09.2020 (אלפי ש"ח)
60,039 אלפי ש"ח	73,648 אלפי ש"ח	שווי בבורסה ליום 30.09.2020 (באלפי ש"ח)
ריבית שנתית בגובה 2.95%. תשלום ב-6 תשלומים רבעוניים. בימים 15 בדצמבר 2019 (תשלום ריבית ראשון), 15 במרץ 2020, 15 ביוני 2020, 15 בספטמבר 2020.	ריבית שנתית בגובה 4.6%. בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של השנים 2020 - 2021, כאשר תשלום הריבית הראשון ישולם ביום 31 בדצמבר 2019. תשלום	סוג, שיעור הריבית ומועדי תשלום הרבית

<sup>1</sup> 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;



בנובמבר 2020 ו-15 בינואר 2021 (תשלום ריבית אחרון).	הריבית 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.	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. ביום 30 ביוני 2020 נפדו 24,613,421 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה א') על ידי החברה.	<b>מועדי תשלום הקרן</b>
אגרות החוב (סדרה ב') (קרן וריבית) אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.	אגרות החוב (סדרה א') (קרן וריבית) אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.	<b>בסיס הצמדה (קרן וריבית)</b>
לא	לא	<b>האם ניתנות להמרה?</b>
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.	<b>זכות החברה לפדיון מוקדם</b>
אין	אין	<b>ערבות שניתנה בגין אגרות החוב</b>
negative Baa1.il	negative Baa1.il	<b>דירוג אגרות החוב</b>
החברה עומדת בתנאי שטר הנאמנות	החברה עומדת בתנאי שטר הנאמנות	<b>עמידה בתנאי שטר הנאמנות</b>
אין	אין	<b>בטחונות</b>
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 האמור בסעיפים 20.6 ו-20.7 להלן.	<b>מגבלות החלות על התאגיד</b>

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

שם הנאמן לאגרות החוב	רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ
----------------------	----------------------------

מיכל אבטליון-ראשוני	שם האחראי על אגרות החוב
כתובת דוא"ל: <a href="mailto:Michal@rpn.co.il">Michal@rpn.co.il</a> 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	*stable Baa2	**stable Baa2	***negative Baa1.il	לא

\* ביום 7 באפריל 2019 מדרוג פרסמה דוח דירוג לאגרות החוב (סדרה א') של החברה. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 7 באפריל 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-031689).  
\*\* ביום 25 בפברואר 2020 מדרוג פרסמה עדכון לדירוג אגרות חוב סדרה א' ל - Baa1 באופק יציב לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 25 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-016252).  
\*\*\* ביום 21 באוקטובר 2020 מדרוג פרסמה עדכון לדירוג אגרות חוב סדרה א' ל - Baa1 באופק שלילי לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 21 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-105787).

### 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	*stable Baa2	*stable Baa2	**negative Baa1.il	לא

\* ביום 25 בפברואר 2020 מדרוג פרסמה עדכון לדירוג אגרות חוב סדרה ב' ל - Baa1 באופק יציב לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 25 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-016252).  
\*\* ביום 21 באוקטובר 2020 מדרוג פרסמה עדכון לדירוג אגרות חוב סדרה א' ל - Baa1 באופק שלילי לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 21 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-105787).

### 20.5. אסיפת 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 שוננו 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 החוב (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 הקבוצה<sup>2</sup> 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 שטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') ושטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב'):

20.7.1. החברה התחייבה כי כל עוד תהיינה אגרות החוב (סדרה א') קיימות במחזור (קרי, כל עוד לא נפרעו או סולקו במלואן, בכל דרך שהיא, לרבות בדרך של רכישה עצמית או פדיון מוקדם), כל הלוואות בעלים תהיה נחותה לפירעון אגרות החוב (סדרה א'), דהיינו מועד פירעונה יהא לאחר תאריך הפירעון של אגרות החוב (סדרה א'). לפרטים נוספים ראו האמור בסעיף 5.5 לשטר הנאמנות. למועד הדוח, אין בחברה הלוואות בעלים כלשהי;

20.7.2. בהתאם להוראות סעיף 8.6.1 לשטר הנאמנות, החברה עומדת במגבלות הקבועות בסעיף 21(ב)(8) לחוק הבנקאות;

20.7.3. בהתאם להוראות סעיף 8.6.3 לשטר הנאמנות, 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 2020 עפ"י שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב')		חישוב עמידה באמות המידה הפיננסיות ליום 30 בספטמבר 2020 עפ"י שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א')	
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	אלפי ש"ח	הון עצמי*	הון עצמי**	83,800	83,800
		314,763	314,763	מאזן**	מאזן**	26.6%	26.6%
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		הון עצמי: 83,800 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	החברה עומדת באמת המידה הפיננסית		החברה עומדת באמת המידה הפיננסית		נכון ליום 30 בספטמבר 2020, השיעור המקסימלי של שיקים המשוכים על ידי אותה ישות משפטית עמד על 3.60% מסך תיק האשראי ללקוחות ברוטו.	

<sup>2</sup> בהתאם להוראות סעיף 10.1.12 לשטר הנאמנות בנוסח שצורף לוח הצעת המדף (פורסם ביום 7 באפריל 2029 (מס' אסמכתא: 2019-01-032034), "הקבוצה" משמעה - החברה וחברות מאוחדות בדוחות הכספיים של החברה.

[\*] "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 ויינתן 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 בנובמבר 2020

תאריך

אלי נידם, מנכ"ל

ודירקטור

איתן מימון, יו"ר

הדירקטוריון

**חלק ג' - דוחות כספיים תמציתיים ליום 30 בספטמבר 2020**

רצוף בדף זה.

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 30 בספטמבר 2020 (להלן: "הדוחות הכספיים"), אנו מסכימים כי דוח הסקירה על דוחות כספיים אלה שנחתם על ידנו בתאריך 26 בנובמבר 2020 ייכלל בהצעת המדף, לרבות בדרך של הפניה.

עמית, חלפון

רואי חשבון

גבעתיים,  
26 בנובמבר, 2020

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**  
**תמצית דוחות כספיים ביניים**  
**(בלתי מבוקרים)**  
**30 בספטמבר 2020**

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**  
**תמצית דוחות כספיים ביניים**  
**(בלתי מבוקרים)**  
**30 בספטמבר 2020**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
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
10-15	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 ביניים ליום 30 בספטמבר 2020 ואת הדוחות התמציתיים ביניים 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 ביניים אלה 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 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,

26 בנובמבר, 2020

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

ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	ליום 30 בספטמבר		אלפי ש"ח
	2019	2020	
			<b>נכסים</b>
			<b>נכסים שוטפים:</b>
7,057	61,924	32,507	מזומנים ושווי מזומנים
356	388	530	חייבים ויתרות חובה
342,661	316,397	298,793	אשראי ללקוחות, נטו
<u>350,074</u>	<u>378,709</u>	<u>331,830</u>	<b>סך נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים בלתי שוטפים:</b>
6,493	4,531	13,314	אשראי ללקוחות, נטו ז"א
-	9	-	פקדון לזמן ארוך
301	76	311	נכסי זכות שימוש, נטו
207	209	185	רכוש קבוע, נטו
1,016	1,008	1,630	מיסים נדחים
<u>8,017</u>	<u>5,833</u>	<u>15,440</u>	<b>סך נכסים בלתי שוטפים</b>
			<b>סך נכסים</b>
<u>358,091</u>	<u>384,542</u>	<u>347,270</u>	

לימור הררי  
מנהלת כספים

אלי נידם  
מנכ"ל

איתן מימון  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 בנובמבר, 2020.

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	ליום 30 בספטמבר		אלפי ש"ח	
	2019	2019		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
				<b>התחייבויות והון</b>
				<b>התחייבויות שוטפות:</b>
65,115	50,018	120,003		אשראי לזמן קצר מבנקים
114,691	56,580	108,535		חלויות שוטפות של אגרות חוב
(**) 16,804	(**) 65,294	-		אשראי מאחרים, נטו
173	32	248		חלויות שוטפת של התחייבויות בגין חכירה
97	152	53		ספקים והמחאות לפירעון
(**) 8,337	(**) 6,829	6,956		פקיד שומה
2,514	3,893	3,017		זכאים ויתרות זכות
<u>207,731</u>	<u>182,798</u>	<u>238,812</u>		<b>סך התחייבויות שוטפות</b>
				<b>התחייבויות בלתי שוטפות:</b>
82,909	140,671	24,553		אגרות חוב
120	45	46		התחייבויות בגין חכירה
45	44	59		התחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו
<u>83,074</u>	<u>140,760</u>	<u>24,658</u>		<b>סך התחייבויות בלתי שוטפות</b>
				<b>הון:</b>
-	-	-		הון מניות (*)
6,474	5,522	8,366		קרנות הון אחרות
269,492	269,428	272,306		פרמיה על מניות
3,119	3,127	2,855		אופציות למניות
(**) (211,669)	(**) (216,963)	(199,597)		יתרת הפסדים
<u>67,416</u>	<u>61,114</u>	<u>83,930</u>		<b>סך הכל</b>
(130)	(130)	(130)		בניכוי מניות באוצר
<u>67,286</u>	<u>60,984</u>	<u>83,800</u>		<b>סך הון</b>
<u><u>358,091</u></u>	<u><u>384,542</u></u>	<u><u>347,270</u></u>		<b>סך התחייבויות והון</b>

(\*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

(\*\*) לאחר התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה, ראה באור ג'.

**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		
	2019	2020	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
אלפי ש"ח					
51,838	13,837	10,782	37,037	36,372	הכנסות מימון
(*) (15,867)	(*) (4,040)	(3,254)	(*) (12,259)	(10,681)	הוצאות מימון
35,971	9,797	7,528	24,778	25,691	הכנסות מימון, נטו
(2,029)	(423)	(198)	(867)	(3,555)	הוצאות הפסדי אשראי
33,942	9,374	7,330	23,911	22,136	הכנסות מימון, נטו בניכוי הוצאות הפסדי אשראי
-	-	-	-	1,489	רווח מפדיון מוקדם של אגרות חוב
(9,736)	(2,582)	(2,327)	(6,892)	(7,241)	הוצאות הנהלה וכלליות
24,206	6,792	5,003	17,019	16,384	רווח לתקופה לפני מיסים על ההכנסה
(*) (6,623)	(*) (1,866)	(1,292)	(*) (4,730)	(4,312)	מיסים על ההכנסה
17,583	4,926	3,711	12,289	12,072	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר
17,583	4,926	3,711	12,289	12,072	רווח נקי וכולל לתקופה
					רווח למניה (שקלים חדשים):
(*) 0.55	(*) 0.15	0.06	(*) 0.39	0.37	בסיסי
(*) 0.53	(*) 0.14	0.05	(*) 0.38	0.33	מדולל

(\*) לאחר התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה, ראה באור ג2.

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 אחרות	הון מניות (*)	
67,286	(130)	(211,669) (**)	3,119	269,492	6,474	-	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2020</b> (מבוקר)
672	-	-	-	-	672	-	עסקאות עם בעל שליטה
1,343	-	-	-	-	1,343	-	תשלום מבוסס מניות
413	-	-	-	536	(123)	-	מימוש אופציות לא סחירות למניות
2,014	-	-	(264)	2,278	-	-	מימוש אופציות סחירות למניות
12,072	-	12,072	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>83,800</u>	<u>(130)</u>	<u>(199,597)</u>	<u>2,855</u>	<u>272,306</u>	<u>8,366</u>	<u>-</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2020</b> (בלתי מבוקר)
40,511	(130)	(226,252) (**)	2,596	262,133	2,164	-	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2019</b> (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
12,289	-	12,289 (**)	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>60,984</u>	<u>(130)</u>	<u>(216,963)</u>	<u>3,127</u>	<u>269,428</u>	<u>5,522</u>	<u>-</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2019</b> (בלתי מבוקר)
78,427	(130)	(203,308)	2,996	271,090	7,779	-	<b>יתרה ליום 1 ביולי 2020</b> (בלתי מבוקר)
231	-	-	-	-	231	-	עסקאות עם בעל שליטה
356	-	-	-	-	356	-	תשלום מבוסס מניות
1,075	-	-	(141)	1,216	-	-	מימוש אופציות סחירות למניות
3,711	-	3,711	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>83,800</u>	<u>(130)</u>	<u>(199,597)</u>	<u>2,855</u>	<u>272,306</u>	<u>8,366</u>	<u>-</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2020</b> (בלתי מבוקר)

(\*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.  
(\*\*) לאחר התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה, ראה באור ג2.

**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 אחרות	הון מניות (*)	
54,768	(130)	(**) (221,889)	3,127	269,428	4,232	-	<b>יתרה ליום 1 ביולי 2019</b> (בלתי מבוקר)
338	-	-	-	-	338	-	עסקאות עם בעל שליטה
952	-	-	-	-	952	-	תשלום מבוסס מניות
4,926	-	(**) 4,926	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>60,984</u>	<u>(130)</u>	<u>(216,963)</u>	<u>3,127</u>	<u>269,428</u>	<u>5,522</u>	<u>-</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2019</b> (בלתי מבוקר)
40,511	(130)	(**) (226,252)	2,596	262,133	2,164	-	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2019</b> (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
17,583	-	(**) 17,583	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>67,286</u>	<u>(130)</u>	<u>(211,669)</u>	<u>3,119</u>	<u>269,492</u>	<u>6,474</u>	<u>-</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b> (מבוקר)

(\*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.  
(\*\*) לאחר התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה, ראה באור ג'.

**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	
	2019	2020	2019	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח				
17,583	4,926 (*)	3,711	12,289 (*)	12,072
(258,782)	(56,613)	(9,867)	(183,584)	20,541
(241,199)	(51,687)	(6,156)	(171,295)	32,613
3	-	-	3	(13)
(40)	(4)	-	(31)	(15)
(37)	(4)	-	(28)	(28)
7,552	-	-	7,552	-
196,769	98,715	-	196,769	-
307	-	1,074	251	2,426
(10)	-	-	-	(9,726)
-	-	(30,053)	-	(54,666)
(3,000)	-	-	(3,000)	-
-	-	(63)	-	(169)
43,000	-	30,000	28,000	55,000
244,618	98,715	958	229,572	(7,135)
3,382	47,024	(5,198)	58,249	25,450
3,675	14,900	37,705	3,675	7,057
7,057	61,924	32,507	61,924	32,507

**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:**  
שינוי בפקדונות לזמן ארוך בגין חכירה  
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  
פירעון אגרות חוב  
חלוקת דיבידנד  
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 לתום התקופה**

(\*). לאחר התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה, ראה באור ג2.

**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	
	2019	2020	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:**

50	13	76	39	210
841	265	458	482	1,370
-	-	-	-	(1,489)
(172)	(107)	(67)	(164)	(614)
6	2	6	5	14
2,973	952	356	2,268	1,343
1,360	338	231	1,113	672
5,058	1,463	1,060	3,743	1,506

פחת והפחתות  
הפחתת ניכיון אגרות חוב  
רווח מפדיון מוקדם של אגרות חוב  
שינוי במיסים נדחים  
שינוי בהתחייבות בשל סיום עובד- מעביד, נטו  
תשלום מבוסס מניות  
הטבת ערבות מבעל שליטה

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

2,029	423	198	867	3,555
(142,767)	(60,632)	(11,245)	(113,379)	33,491
191	(1)	(173)	159	(174)
(54)	43	(8)	1	(43)
(127,483)	(*) (505)	(39)	(*) (78,993)	(16,843)
2,933	(*) 1,047	(1,111)	(*) 1,425	(1,380)
1,239	1,599	1,459	2,618	541
72	(50)	(8)	(25)	(112)
(263,840)	(58,076)	(10,927)	(187,327)	19,035
(258,782)	(56,613)	(9,867)	(183,584)	20,541

גידול בהפרשה להפסדי אשראי  
קיטון (גידול) באשראי ללקוחות, נטו  
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה  
גידול (קיטון) בספקים והמחאות לפירעון  
קיטון באשראי מאחרים, נטו  
גידול (קיטון) בפקיד שומה  
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות  
ריבית לשלם בגין אשראי לזמן קצר מבנקים

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

3,999	940	2,470	3,605	6,588
12,281	(*) 2,211	1,751	(*) 8,185	7,904

מזומנים ששולמו במשך השנה:  
מיסים על ההכנסה  
ריבית ששולמה

46,736	12,308	12,307	33,424	36,674
--------	--------	--------	--------	--------

מזומנים שהתקבלו במשך השנה:  
ריבית שהתקבלה

(\* ) לאחר התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה, ראה באור ג2.

**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 הנשי"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 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.

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 11א(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.

ביום 23 ביוני 2020, קיבלה החברה מאת המפקח על נותני שירותים פיננסיים ברשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, הודעה לפיה הן הרישיון הבסיסי והן הרישיון המורחב חודשו והינם בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2021.

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 מתומצנת ליום 30 בספטמבר 2020 ולתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו 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").

**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.

**ג. התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה**

בתקופת הדוח ליום 30 ביוני 2020, נמצאה טעות בדוחות הכספיים לשנים קודמות, אשר נבעה מטעות בתחשיב הוצאות ניכיון של אשראי מאחרים לחברה. החברה בחנה את מהותיות הטעות שנתגלתה בדוחותיה הכספיים ביחס לתקופת הדיווח הנ"ל, ולאחר בחינת הפרמטרים הכמותיים והאיכותיים הגיעה החברה למסקנה כי לא מדובר בטעות מהותית המצריכה פרוסום מחדש של דוחות כספיים מתוקנים של החברה.

השפעות תיקון הטעות האמורה על הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2019 הינן גידול של 1,491 אלפי ש"ח ביתרת אשראי מאחרים, נטו, קיטון של 346 אלפי ש"ח ביתרת פקיד שומה וקיטון בסך של 1,145 אלפי ש"ח ביתרת ההון, כפי שקיבלה ביטוי ביתרת העודפים ליום 31 בדצמבר 2019. השפעת התיקון על הרווח או ההפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 הינה גידול בהוצאות מימון בסך של 594 אלפי ש"ח וקיטון בסך של 137 אלפי ש"ח במיסים על ההכנסה, דהיינו קיטון ברווח הנקי בסך של 457 אלפי ש"ח. השפעות תיקון הטעות האמורה ליום 1 בינואר 2019 הינן גידול של 898 אלפי ש"ח ביתרת אשראי מאחרים, נטו, קיטון של 210 אלפי ש"ח ביתרת פקיד שומה וקיטון בסך של 688 אלפי ש"ח ביתרת ההון.

השפעות תיקון הטעות האמורה על הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2019 הינן גידול בסך של 1,462 אלפי ש"ח ביתרת אשראי מאחרים, נטו, קיטון של 339 אלפי ש"ח ביתרת פקיד שומה וקיטון בסך של 1,122 אלפי ש"ח ביתרת ההון. השפעת התיקון על הרווח או ההפסד לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 הינה גידול בהוצאות מימון בסך של 564 אלפי ש"ח וקיטון בסך של 130 אלפי ש"ח במיסים על ההכנסה, דהיינו קיטון ברווח הנקי בסך של 434 אלפי ש"ח. השפעת התיקון על הרווח או ההפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 הינה גידול בהוצאות מימון בסך של 70 אלפי ש"ח וקיטון בסך של 17 אלפי ש"ח במיסים על ההכנסה, דהיינו קיטון ברווח הנקי בסך של 53 אלפי ש"ח.

התיקון האמור נכלל במסגרת מספרי ההשוואה בדוחות כספיים אלו בדרך של סימון סעיפי הדוח המתוקנים כ"התאמה לא מהותית של מספרי השוואה".

**באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח**

- א. 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. כמו כן, ביום 22 ביוני 2020 השלימה החברה רכישה עצמית של 1,536,815 ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') של החברה. כתוצאה מהרכישות העצמיות, כאמור לעיל, הכירה החברה בתקופת הדוח ברווח נטו ממס בסך של כ- 1,147 אלפי ש"ח.
- ב. 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. ההוצאה בגין מענקים אלה, הוכרה בתקופת הדוח.
- ג. בתקופת הדוח מומשו 532,973 אופציות (סדרה 1), אשר הנפיקה החברה ביום 26 ביולי 2017, בהתאם לדוח הצעת מדף מיום 24 ביולי 2017 (ראה באור 12 ב' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019), ל- 532,973 מניות של החברה, בתמורה לסך של כ- 2,014 אלפי ש"ח.
- ד. 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.

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

**באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)**

- ה. באפריל 2020 מומשו 87,210 כתבי אופציה למניות החברה, בתמורה לכ- 248 אלפי ש"ח, וזאת מתוך 174,420 כתבי אופציה (שאינם רשומים למסחר), אשר הוקצו במרץ 2017 למארגני גיוס אגרות החוב הבלתי סחירות של החברה.
- ו. ביום 21 במאי 2020, לאחר קבלת אישור הבורסה לניירות ערך, פרסמה החברה תשקיף מדף.
- ז. בימים 30 ביוני 2020 ו- 15 בספטמבר 2020 פרעה החברה סך של 24,613,421 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') וסך של 30,052,635 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב') של החברה, בהתאמה וזאת בהתאם לדוחות הסילוקין של אגרות החוב.
- ח. ביום 26 ביולי 2020, הודיע בנק לאומי לחברה על הארכת מסגרת האשראי בסך של 75 מיליון ש"ח שהוא מעמיד לחברה, ב- 12 חודשים נוספים וזאת עד ליום 25 ביולי 2021.
- למועד הדוח, שיעור הריבית ביחס למסגרת האשראי הינה ריבית פריים + 1.85%. יתר תנאי מסגרת האשראי הינם ללא שינוי. כמו כן, לא חל שינוי ביחס לאמות המידה הפיננסיות והביטחונות שהחברה נדרשת להעמיד לטובת בנק לאומי.
- בנוסף, ביום 16 באוגוסט 2020 הודיע בנק לאומי לחברה על הגדלת היקף האשראי שמעמיד הבנק לחברה לסך של 95 מיליון ש"ח חלף סך של 75 מיליון ש"ח, קרי גידול של 20 מיליון ש"ח (להלן: "האשראי"). התנאים אשר חלים על האשראי הינם ללא שינוי ביחס לתנאים שפורטו בדיווחי תנאי האשראי למעט שינוי יחיד אשר מיטיב עם החברה, לפיו יחס הממסרים דחויים, אשר יופקדו בבנק להבטחת האשראי, יעמוד על 150% מגובה האשראי, חלף 170% כפי שהיה בעבר.
- ט. ביום 13 באוגוסט 2020 אישרו וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה עדכון לא מהותי בתנאי עסקה לא חריגה עם בעל השליטה לשכירת משרדים בשכירות משנה לפיו החברה תגדיל את שטח שכירות המשנה מהיקף של כ- 67% משטח הנכס בתמורה לסך של 12,000 ש"ח לחודש, להיקף של כ- 90% משטח הנכס בתמורה לסך של 16,200 ש"ח לחודש. הצורך בעדכון תנאי העסקה נובע מצמיחת החברה, גיוס עובדים חדשים, והגדלת השימוש בשטח הנכס. חברי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את עדכון תנאי העסקה כעסקה לא חריגה (מזכה) עם בעל השליטה בהתאם להוראות תקנה 1(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 לאחר שהוצג בפניהם אומדן דמי שכירות ראויים, נמצא כי התשלום שמשלמת החברה לבעל השליטה זהה לתשלום אותו משלם בעל השליטה לבעל הנכס על אותו החלק היחסי בנכס, ולאור העובדה ששכירות משרדים הינה עסקה במהלך העסקים הרגיל של החברה ותנאי העסקה הינם בתנאי שוק.
- י. ביום 7 בספטמבר 2020 הודיע בנק דיסקונט לחברה על הגדלת היקף האשראי שמעמיד הבנק לחברה לסך של 25 מיליון ש"ח חלף סך של 15 מיליון ש"ח, קרי גידול של 10 מיליון ש"ח (להלן: "האשראי"). התנאים אשר חלים על האשראי הינם ללא שינוי ביחס לתנאים שפורטו בדיווחי תנאי האשראי.

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

**באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)**

**יא. השלכות התפשטות נגיף הקורונה (המשך)**

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 שננקטו 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.

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 הפסדי אשראי בדוחות החברה בתקופת הדוח.

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. כמו כן, מסגרות האשראי מתאגידים בנקאיים ואמות המידה הפיננסיות מול המערכת הבנקאית לא השתנו במהלך המשבר. בתקופת הדוח, חלה עליה מסוימת בשיעור הריבית על מסגרות האשראי בתאגידים בנקאיים בשיעור של כ- 0.2%, כאשר במקביל לכך החברה העלתה את מרווחי הריבית, כאמור לעיל, כבר עם פרוץ משבר הקורונה במחצית השנייה של חודש מרץ 2020. בנוסף, כאמור לעיל, בנק לאומי הגדיל את מסגרת האשראי שמעמיד לחברה לסך של 95 מיליון ש"ח והאריך את מסגרת האשראי שהוא מעמיד לחברה לשנה נוספת וזאת עד ליום 25 ביולי 2021, כמו כן, בנק דיסקונט הגדיל את מסגרת האשראי שמעמיד לחברה לסך של 25 מיליון ש"ח.

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 בתקופת הדוח רכישות עצמיות של כ- 11.3 מיליון ע.נ. אגרות חוב של החברה, כאמור לעיל, וכן פירעון של כ- 24.6 מיליון ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה א') ופירעון של כ- 30.1 מיליון ע.נ. אגרות חוב (סדרה ב') ובכך הקטינה את חובה הפיננסית. כמו כן, לאחר תאריך הדוח פרעה החברה כ- 30.1 מיליון ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ב') נוספים.

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

## א.ג. שוהם ביזנס בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים ביניים

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

- א. לאחר תאריך הדוח ועד למועד אישור הדוחות הכספיים, מומשו 126,501 אופציות (סדרה 1), אשר הנפיקה החברה ביום 26 ביולי 2017, בהתאם לדוח הצעת מדף מיום 24 ביולי 2017 (ראה באור 12 ב' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019), ל- 126,501 מניות של החברה, בתמורה לסך של כ- 478 אלפי ש"ח.
- ב. ביום 15 בנובמבר 2020 פרעה החברה סך של 30,052,635 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב') של החברה וזאת בהתאם ללוח הסילוקין של אגרות החוב.
- ג. בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 18 בנובמבר 2020, ביום 25 בנובמבר 2020 התקשרה החברה בהסכם מייסדים (להלן: "הסכם המייסדים"), עם שני שותפים, לצורך הקמתה של חברה פרטית אשר תהווה שותף כללי (להלן: "השותף הכללי") בשותפות מחקר ופיתוח אשר תעסוק בהשקעה בחברות שעוסקות בתחום המחקר והפיתוח בישראל, בדגש חברות העוסקות בתחום ה- Technology Finance (להלן: "השותפות הציבוריות"). החברה תחזיק בכ- 37.5% ממניות השותף בכללי. בכוונת השותפות הציבורית לבצע הנפקה ראשונה לציבור ורישום למסחר של יחידות השתתפות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
- על פי הסכם המייסדים, החברה תעמיד לשותף הכללי הלוואה על סך של כ- 5 מיליון ש"ח, אשר תישא ריבית שנתית בשיעור של 8% (להלן: "ההלוואה"). כספי הלוואה ישמשו את השותף הכללי לצורך השתתפות בהנפקה של השותפות הציבורית.
- ההלוואה תינתן לתקופה בת 12 חודשים ממועד העמדתה, כאשר השותף הכללי יהא רשאי להאריך את תקופת ההלוואה לשלוש תקופות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת, כך שההלוואה לא תיפרע מאוחר מ-48 חודשים ממועד העמדתה. ההחלטה בדבר הארכת תקופת ההלוואה תהא של בעלי המניות האחרים בשותף הכללי, שאינם החברה. ההלוואה תיפרע בתשלומים רבעוניים קרן וריבית וזאת החל ממועד הנפקת השותפות הציבורית, כאשר כל תשלום יהא בגובה 80% מהרווח הגולמי של השותף הכללי באותו רבעון וייוקף ראשית לפירעון הריבית שנצברה ולאחר מכן לפירעון קרן ההלוואה.
- כן נקבע, כי ככל שהשותף הכללי יקבל כספים כתוצאה מחלוקה או מכירה של נכסי השותפות הציבורית, או ממכירת יחידות השתתפות שהשותף הכללי מתוכנן להחזיק בשותפות הציבורית, או כתוצאה מהשקעה בשותף הכללי או נטילת הלוואה על ידי השותף הכללי, אזי כספים אלו ישמשו באופן מידי לצורך פירעון ההלוואה. ההלוואה תהא ניתנת לפירעון מוקדם בכל מועד ללא עמלה או קנס בגין הפירעון המוקדם.
- בנוסף, הצדדים הסכימו כי עד למועד פירעון ההלוואה, לא יבצע השותף הכללי כל דיספוזיציה ביחידות השתתפות שירכוש בהנפקה של השותפות הציבורית וירשם שעבוד על יחידות השתתפות שהשותף הכללי יחזיק לטובת החברה, לרבות על התקבולים של השותף הכללי, וזאת לצורך הבטחת פירעון קרן וריבית ההלוואה. כן, הוסכם כי יירשם שעבוד על מניות שני הצדדים האחרים להסכם המייסדים, באופן שבו במקרה שלא תפרע ההלוואה, החברה תהא רשאית לממש את השעבודים.
- יובהר כי קיום שותפות הפינטק מותנה בכך שהשותפות תצלח בביצוע הנפקה ראשונה לציבור וניירות ערך של השותפות ירשמו למסחר בבורסה.
- כמו כן, נקבעו כללי ניהול השותף הכללי, באופן שבו כל עוד החברה הינה בעלת מניות בשותף הכללי, היא זו שתקבע את זהות ר"ח המבקר של השותף הכללי והשותפות הציבורית, וכן עד לתום תקופת ההלוואה, את זהותו של סמנכ"ל הכספים בשותף הכללי ובשותפות הציבורית.
- במסגרת הסכם המייסדים קבעו הצדדים מגבלות שונות לגבי יכולת העברת המניות של השותף הכללי, כגון, תקופת חסימה, זכות סירוב ראשון ו-Tag Along.
- במסגרת תנאי תקנון הבורסה בקשר עם רישום למסחר של שותפות ציבורית, נקבע כי רישום למסחר של שותפות ציבוריות כאמור, כפוף לכך שהשותפות תבצע ו/או תתקשר לביצוע השקעה בחברה שלה מו"פ בישראל ואשר קיבלה אישור רשות החדשנות על היותה חברה בעלת מו"פ בישראל (להלן: "חברת המטרה"). בהתאם לדרישה זו, עד מועד הגשת תסקיף ההנפקה לציבור, אשר הצדדים מקדמים בימים אלו, נבחנו כבר עתה חלופות השקעה שונות בחברות העונות על הקריטריון האמור.
- השלמת העסקה כפופה לתנאים מתלים, באופן שבו הקמת השותפות, הצלחת ההנפקה, השגת אישורים רגולטוריים, השקעה בחברת מטרה מתאימה, אינם תלויים בחברה אלא בצדדים שלישיים, כגון תנאי השוק, השגת אישורים רגולטוריים (כגון רשם החברות (רישום השותף הכללי), רשם השותפויות (רישום השותפות), הבורסה (בדבר ההנפקה) רשות ני"ע את רישום השותפות כציבורית (תסקיף), רשות החדשנות לעניין הגדרת חברות מטרה, שבהן תרצה השותפות להשקיע, כעונות על הגדרת חברת מו"פ).

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

**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:

<u>שווי הוגן (2)</u>		<u>ערך בספרים (1)</u>			
<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>		<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	
<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
<u>(מבוקר)</u>	<u>(בלתי מבוקר)</u>		<u>(מבוקר)</u>	<u>(בלתי מבוקר)</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>					
102,490	104,080	73,648	98,754	100,698	74,143
100,550	99,980	60,039	98,975	98,855	59,874
<u>203,040</u>	<u>204,060</u>	<u>133,687</u>	<u>197,729</u>	<u>199,553</u>	<u>134,017</u>

התחייבויות פיננסיות

אגרות חוב (סדרה א')

אגרות חוב (סדרה ב')

(1) כולל ריבית לשלם.

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

## 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 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 בנובמבר 2020

אלי נידם, מנכ"ל ודירקטור

תאריך

## 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 השלישי 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 בנובמבר 2020

תאריך

לימור הררי, מנהלת כספים