



א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022

החל מיום 1.1.2022 החברה אינה עונה להגדרת "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 ("התקנות"), אולם בהתאם לתקנה 5ה(ג) לתקנות החברה תמשיך ליישם את ההקלות אותן אימץ דירקטוריון החברה כמפורט מטה עד וכולל הדוחות הרבעוניים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2022

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 סף 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%). הכל, כמפורט בדיווח מידי של החברה מיום 27 בפברואר 2014 (אסמכתא 001554-01-2014). על פי הודעת החברה מיום 30 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתא: 087900-01-2017) ולמועד דוח זה, החברה מפרסמת את דוחותיה על פי מתכונת דיווח רבעונית.

תאריך הדוחות הכספיים: 31 במרץ 2022
תאריך אישור הדוחות: 18 במאי 2022

תוכן עניינים

- חלק א' - שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד.
- חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 במרץ 2022.
- חלק ג' - דוחות כספיים תמציתיים ליום 31 במרץ 2022.
- 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 2021 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 2021 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 2021 (כפי שפורסם במערכת המגנ"א ביום 28 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-024199) (להלן: "הדוח התקופתי"), אשר האמור בו נכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

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

1. סעיף 1 לדוח התקופתי - פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

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

1.2. לפרטים המלאים אודות פעילות החברה ראו האמור בפרק 3 לדוח התקופתי לשנת 2021 בדבר "עניינים הנוגעים לעסקי החברה בכללותה".

2. סעיף 20 לדוח התקופתי - מימון ואשראי

מסגרת אשראי בנק דיסקונט

2.1. ביום 1 במרץ 2022 הודיעה החברה כי הגיעה להסכמות עם בנק דיסקונט, על שיפור תנאי מסגרות האשראי, כדלקמן: (א) ביחס לאמת מידה "יחס הון למאזן" - סכום ההון העצמי המוחשי ירד מ-20% מסך המאזן המוחשי (בניכוי מזומנים ושווי מזומנים) ל-18.5% מסך המאזן המוחשי (בניכוי מזומנים ושווי מזומנים); (ב) מסגרת האשראי השוטפת לפעילות מימון ניכיון המחאות גדלה ב-10 מיליון ש"ח נוספים לסך כולל של 100 מיליון ש"ח; (ג) גובה הערבות האישי הנדרשת מבעל השליטה הוגבלה לסך של 25 מיליון ש"ח בלבד, וזאת חלף ערבות בגובה מלוא סכום האשראי; (ד) שיעור הריבית השנתית ביחס למסגרת האשראי פחתה מריבית פריים + 1.2% לריבית פריים + 1.1%.

לפרטים נוספים אודות מסגרת האשראי של בנק דיסקונט ראו האמור בסעיף 20.1 בדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 שדווח ביום 28 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-024199) והאמור בהודעת החברה מיום 1 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-024766).

2.2. ביום 2 במרץ 2022 הודיע בנק דיסקונט לחברה על שיפור נוסף בתנאי מסגרת האשראי בבנק דיסקונט, כדלקמן: (א) הסכום המצטבר של כל השקים לביטחון שיופקדו על ידי החברה בבנק דיסקונט לא יפחת בכל עת מסך השווה ל-130% (חלף 140%) מסך החובות וההתחייבויות של החברה לבנק דיסקונט, בניכוי חוב המגובה בפיקדון נזיל, כפי שיהיו מעת לעת; (ב) שיעור הריבית השנתית ביחס למסגרת האשראי יפחת לריבית פריים + 1%.

לפרטים נוספים אודות מסגרת האשראי של בנק דיסקונט ראו האמור בסעיף 20.1 בדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 שדווח ביום 28 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-024199) והאמור בהודעת החברה מיום 2 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-025300).

3. מסגרת אשראי בנק לאומי

ביום 1 במרץ 2022 הודיעה החברה כי הגיעה להסכמות עם בנק לאומי, על שיפור תנאי מסגרות האשראי, כדלקמן: (א) ביחס לאמת מידה "יחס הון למאזן" - סכום ההון העצמי המוחשי ירד מ-20% מסך המאזן המוחשי (בניכוי מזומנים ושווי מזומנים) ל-18.5% מסך המאזן המוחשי (בניכוי מזומנים ושווי מזומנים); (ב) יצוין כי כמפורט בדוח השנתי של החברה, נכון למועד דיווח זה מסגרת האשראי של החברה בבנק לאומי עומדת על 145 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים אודות מסגרת האשראי של בנק לאומי ראו האמור בסעיף 20.1 בדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 שדווח ביום 28 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-024199) והאמור בהודעת החברה מיום 1 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-024766).

4. סעיף 28 - אירועים נוספים שאירעו בתקופת הדוח

4.1. חדלה מלענות להגדרת "תאגיד קטן"

ביום 1 בינואר 2022 החברה חדלה מלעמוד בהגדרת "תאגיד קטן" בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970. מבלי לגרוע מהאמור, ובהתאם לתקנה 5ה(ג) לתקנות הדוחות, תמשיך החברה ליישם את ההקלות אותן אימץ דירקטוריון החברה כמפורט בדיווח החברה מיום 27 בפברואר, 2014 (מס' אסמכתא 2014-01-001554) עד וכולל הדוחות הרבעוניים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2022.

במסגרת ישיבתו מיום 27 בפברואר 2014, אישר דירקטוריון החברה לאמץ את מרבית 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 סף 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%); יובהר כי במהלך התקופה לגביה התקיימו התנאים להיות החברה "תאגיד קטן" בחר דירקטוריון החברה ביום 30 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-08790) שלא לאמץ את ההקלות ל-"תאגיד קטן" המפורטת בתקנה 5ד(5) לתקנות הדוחות והחברה דיווחה במתכונת רבעונית. בהתאם לכך, לא חל שינוי במתכונת הדיווח של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 6 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-013833).

4.2. הרחבת סדרת אגרות חוב (סדרה ד')

4.2.1. ביום 29 במרץ 2022 דיווחה החברה כי הנהלת החברה בוחנת מהלך של הנפקה ורישום

למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ של אגרות חוב, בדרך של הרחבת סדרה (סדרה ד'), בהיקף כולל של עד 50 מיליון ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ד'), וזאת באמצעות הקצאה פרטית למשקיעים מסווגים הנמנים על המשקיעים המנויים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968. לפרטים נוספים אודות בחינת הרחבת אג"ח ד' ראו דיווח מתקן של החברה מיום 29 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-037582).

4.2.2. ביום 31 במרץ 2022 דיווחה החברה כי החליטה לבצע הצעה פרטית של אגרות חוב (סדרה ד') של החברה, בדרך של הרחבת סדרה ד' שבמחזור אשר נרשמה לראשונה למסחר בבורסה על פי דוח הצעת המדף מיום 24 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-169902) אשר הוצא מכוח תשקיף המדף של החברה וזאת מכוח שטר הנאמנות שנחתם ביום 24 בנובמבר 2021 בין החברה לבין רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, ח.פ. 513683474, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד'), ואשר מצורף כנספח א' לדוח הצעת המדף. כמו כן, צוין כי אגרות החוב (סדרה ד') שתוקצינה כאמור תהיינה שוות בכל תנאיהן ובזכויותיהן מכל הבחינות ליתר אגרות החוב (סדרה ד') הקיימות במחזור במועד ההצעה הפרטית ותהווה סדרה אחת לכל דבר ועניין ביחד עם אגרות החוב (סדרה ד') שבמחזור, והכל כמפורט בשטר הנאמנות, אשר דווח על ידי החברה ביום 18 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-168534). לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 31 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2022-01-041599).

4.2.3. ביום 3 באפריל 2022, ביצעה החברה את הקצאת אגרות החוב וכן דיווחה החברה כי התקבל אישור מידרוג בע"מ כי דירוג אגרות החוב (סדרה ד') נותר Baa1 באופק יציב, אף לאחר השלמת הנפקת אגרות החוב בהקצאה הפרטית נשוא דוח ההקצאה. כמו כן, דיווחה החברה כי ביום 3 באפריל 2022 התקבל אישור רשות המיסים להסדר ב"מסלול ירוק" לעניין ניכוי המס במקור, לפיו ייקבע לאגרות החוב (סדרה ד') שיעור ניכיון משוקלל לפי הנוסחה המשקללת של שיעור הניכיון השונים, ככל שיהיו. בהתאם לאישור רשות המיסים כאמור, שיעור הניכיון המשוקלל האחיד לכלל אגרות החוב (סדרה ד') לאחר הקצאת אגרות החוב (סדרה ד') הנוספות על פי דוח ההקצאה, עמד על שיעור של 0.236%. לפרטים נוספים ראה דיווח מתקן של החברה לאחר תקופת הדוח, מיום 5 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-043231) וכן דיווח נוסף לאחר תקופת הדוח, בדבר ההקמיום 3 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-042007).

4.3. שינוי החזקות נושאי משרה בכירה בחברה

4.3.1. ביום 24 במרץ 2022 דיווחה החברה כי מנהלת הכספים של החברה מימשה את מלוא 300,000 כתבי האופציה שהיו ברשותה מסוג שוהם ביז אפ 04/19 עובדים, כתבי אופציה (לא רשומים) במחיר מימוש של 330 אגורות לכל כתב אופציה, כאשר בתמורה לאמור הוקצו למנהלת הכספים 195,858 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ר' דיווחי החברה מיום 24 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-029121 ; 2022-01-034108).

4.3.2. ביום 27 במרץ 2022 דיווחה החברה על מלוא מניות החברה שהיו בבעלותה של מנהלת הכספים, קרי מלוא 195,858 מניות רגילות של החברה, בתמורה ל-866.3 אגורות לכל מניה. כמו כן, דיווחה החברה כי בעל השליטה ומנכ"ל החברה רכש 195,858 מניות רגילות של החברה לפי שער של 866.3 אגורות לכל מניה רגילה של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 27 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-035446).

4.4. הלוואות למנהל הסיכונים של החברה

בהמשך לאמור בסעיף 5.19 לדוח התקופתי בקשר עם ההלוואות שהחברה העניקה למנהל הסיכונים של החברה, מר אייל מנסור, ביום 27 במרץ 2022 אישורו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כי פירעון יתרת קרן ההלוואה ידחה ליום 30 בספטמבר 2022 חלף ה-30 במרץ 2022, סך ההטבה הצפויה מהדחיה האמורה נאמדת בסך של כ-22 אלפי ש"ח.

4.5. השלכות התפשטות נגיף הקורונה

בהמשך לאמור בסעיף 9.1 בפרק א' לדוחות התקופתיים השנתיים של החברה, להתפשטות המחודשת של נגיף הקורונה לא היתה השפעה מהותית וישירה על הפעילות של החברה. כמו כן, יצוין כי לאחר תאריך הדוח הוסרו כל המגבלות שהוטלו על המשק, כך שלהערכת החברה לא צפויה להיות השפעה על פעילות החברה.

5. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

5.1. אסיפה שנתית

ביום 6 באפריל 2022, התקיימה האסיפה השנתית של החברה, במסגרתה נקבע כמפורט כדלקמן: (א) לחדש כהונת רואה החשבון המבקר של החברה; (ב) לאשר מינויו של מר איתן מימון כיו"ר הדירקטוריון בחברה לתקופת כהונה ששיומה בתום האסיפה השנתית הבאה; (ג) לאשר מינויו של מר אלי נידם כדירקטור בחברה לתקופת כהונה ששיומה בתום האסיפה השנתית הבאה; (ד) לאשר מינויו של מר אור פורטמן כדירקטור בלתי תלוי בחברה לתקופת כהונה ששיומה בתום האסיפה השנתית הבאה; (ה) לאשר מינויו של מר אברהם ארזוני כדירקטור בחברה לתקופת כהונה ששיומה בתום האסיפה השנתית הבאה. לפרטים נוספים ראה זימון האסיפה מיום 31 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2021-01-014593) וכן את דיווח החברה בדבר תוצאות האסיפה מיום 6 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-044440).

5.2. הרחבת סדרת אגרות חוב (סדרה ד')

לפרטים אודות הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ד') אשר הושלמה ביום 3 באפריל 2022, ראה סעיף 4.2 לדוח זה לעיל.

5.3. חלוקת דיבידנד

ביום 18 במאי 2022 החליט דירקטוריון החברה, לאחר שבחן את עמידת החברה במבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון, לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 5 מיליון ש"ח. להלן פירוט אודות הבחינה שערך דירקטוריון החברה בעת קבלת ההחלטה בקשר עם עמידת החברה במבחני החלוקה ובפרט במבחן יכולת הפירעון:

- א. על פי דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31.3.2022, קיימת לחברה יתרת עודפים, כהגדרתם בסעיף 302(ב) לחוק החברות- התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), בסכום של 32,654 א' ש"ח, וזאת מבלי להביא בחשבון את תוצאותיה העסקיות של החברה לאחר תאריך זה. יתרת העודפים אינה נמוכה מסכום הדיבידנד לחלוקה.
- ב. דירקטוריון החברה אישר את החלוקה האמורה על בסיס הסברים שניתנו לו על ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה ומנהלת הכספים של החברה בדבר תזרים המזומנים החזוי של החברה וכן לאחר שהגיע לכלל מסקנה כי לא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן.
- ג. דירקטוריון החברה בחר ואישר כי החברה עומדת במבחני החלוקה ("מבחן הרווח" ו"מבחן יכולת הפירעון") כהגדרתם בסעיף 302 לחוק החברות, לעניין החלוקה האמורה, כמפורט להלן:

1) מבחן הרווח - במסגרת מבחן זה נבחנה יתרת העודפים של החברה נכון למועד הדוחות הכספיים ליום 31.3.2022 אשר הסתכמה, כאמור לעיל, בסך של 32,654 א' ש"ח, שהינו סכום שאינו נמוך מסכום הדיבידנד לחלוקה.

2) מבחן יכולת הפירעון - לאחר שהדירקטוריון בחן נתונים בדבר מצבה הפיננסי של החברה בהתבסס על דוחותיה הכספיים ועל סקירת החברה, ובכלל זה נבחנו נתונים בדבר מצבת נכסי החברה אל מול התחייבויותיה, ולאחר שהדירקטוריון נתן דעתו על מצבה הפיננסי של החברה, ולאור העובדה שבחברה לא מתקיימים סימני אזהרה, כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) תש"ל-1970, לא קיים חשש סביר, בשים לב למצב הכספי של החברה, שהחלוקה האמורה תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן.

ד. להערכת דירקטוריון החברה, רווחי החברה מאפשרים את חלוקת הדיבידנד והחלוקה אינה צפויה להשפיע באופן מהותי לרעה על מצבה הכספי של החברה, ובכלל זה על מבנה ההון שלה, מצב נזילותה ואמות מידה פיננסיות קיימות.

ה. למועד הדוח, לחברה אין מגבלות חיצוניות על חלוקת דיבידנדים, יחד עם זאת, החברה נדרשת לעמוד באמות מידה פיננסיות שנקבעו מול בנק לאומי, מול בנק דיסקונט וכן באמות המידה הפיננסיות אשר נקבעו בשטרי הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ג') ואגרות החוב (סדרה ד') של החברה. למועד הדוח החברה עומדת בתנאים אלו. לפירוט בדבר אמות המידה הפיננסיות בהן החברה נדרשת לעמוד בקשר עם חלוקת הדיבידנד ראו סעיף 7.3 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 כפי שדווחו על ידי החברה ביום 28 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-024199).

5.4. תכנית רכישה עצמית של מניות החברה

ביום 18 במאי 2022, אישר דירקטוריון החברה תכנית מסגרת לרכישה עצמית של מניות החברה בתוקף לשנתיים. במסגרת תכנית הרכישה, החברה תהא רשאית לרכוש מניות של החברה בבורסה או מחוץ לבורסה, בהיקף של עד 30 מיליון ש"ח. רכישה בפועל של מניות החברה, כאמור, תבוצע בכפוף לבחינת ואישור דירקטוריון החברה את מבחני החלוקה ("מבחן הרווח" ו"מבחן יכולת הפירעון") כהגדרתם בסעיף 302 לחוק החברות, וכן בכפוף לעמידת החברה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו מול בנק לאומי, מול בנק דיסקונט וכן באמות המידה הפיננסיות אשר נקבעו בשטרי הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ג') ואגרות החוב (סדרה ד') של החברה, כאמור בסעיף 5.3 לעיל. למועד הדוח, לאור חלוקת הדיבידנד, כאמור בסעיף 5.3 לעיל, החברה אינה עומדת בתנאים אלו.

5.5. תכנית רכישה עצמית של אגרות חוב של החברה

ביום 18 במאי 2022, אישר דירקטוריון החברה, תכנית מסגרת לרכישה עצמית של אגרות חוב של החברה בתוקף לשנתיים. במסגרת תכנית הרכישה, החברה תהא רשאית לרכוש אגרות חוב (סדרה ג') ו/או (סדרה ד') של החברה, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, בהיקף של עד 50 מיליון ש"ח.

רכישה בפועל של אגרות החוב של החברה, כאמור, תבוצע בכפוף לעמידה באמות המידה הפיננסיות אשר נקבעו בשטרי הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ג') ואגרות החוב (סדרה ד') של החברה, כאמור בסעיף 5.3 לעיל.

חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 במרץ 2021

דירקטוריון א.נ. שוהם ביזנס בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת, להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרץ 2022 (להלן: "תקופת הדוח"). דוח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 18 במאי 2022.

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 ניכיון המחאות ומתן הלוואות, ומתמקד בעיקר בפעילות בתחום המסחר בממסרים דחויים.

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

ראו האמור בסעיפים 1, 2, 4 ו-5 (כולל) לחלק א' לדוח זה לעיל.

3. המצב הכספי

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

הסברים לשינויים בתקופת הדוח	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ 2021	ליום 31 במרץ 2022	
	באלפי ש"ח			
נובע בעיקר מגידול באשראי ללקוחות, נטו בניכוי קיטון במזומנים ושווי מזומנים	661,237	388,724	667,958	נכסים שוטפים
נובע בעיקר מגידול באשראי ללקוחות, נטו זמן ארוך.	37,589	56,017	41,578	נכסים בלתי שוטפים
	698,933	444,741	709,536	סה"כ נכסים
נובע בעיקר מגידול באשראי לז"ק מבנקים וגידול באשראי מאחרים, נטו.	337,772	237,619	369,435	התחייבויות שוטפות
נובע בעיקר מפירעון אג"ח בתקופת הדוח.	238,085	119,545	208,285	התחייבויות בלתי שוטפות
	575,857	357,164	577,720	סה"כ התחייבויות
נובע בעיקר מרווח בתקופת הדוח.	123,076	87,577	131,816	הון

4. תוצאות הפעילות

להלן תוצאותיה הכספיות של החברה לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022, ביום 31 במרץ 2021 ולשנת 2021:

הסברים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022	
נובע מגידול בפעילות החברה.	59,316	11,039	19,909	הכנסות מימון
נובע מגידול בפעילות החברה. כמו כן, הסעיף כולל הוצאה שאיננה תזרימית בגין ערבות בעש"ט (359)	(18,532)	(3,591)	(6,186)	הוצאות מימון

אלפי ש"ח בתקופת הדוח, 327 אלפי ש"ח ברבעון מקביל אשתקד ו-1,573 אלפי ש"ח בשנת 2021).				
	40,784	7,448	13,723	הכנסות מימון, נטו
נובע בעיקר מגידול בהפרשה הספציפית בניכוי קיטון בהפרשה הכללית כתוצאה מעדכון ההנחות שבבסיס מודל אומדן שיעור ההפרשה הכללית תוך התחשבות באשראי מגובה בבטוחות.	(846)	492	(112)	קיטון בהוצאות (הוצאות) הפסדי אשראי
נובע בעיקר מגידול בהוצאות בגין תרומות. כמו כן, הסעיף כולל הוצאה שאיננה תזרימית בגין תשלום מבוסס מניות (38 אלפי ש"ח בתקופת הדוח, 217 אלפי ש"ח ברבעון מקביל אשתקד ו-584 אלפי ש"ח בשנת 2021).	(9,098)	(2,303)	(2,603)	הוצאות הנהלה וכלליות
	(7,656)	(1,451)	(2,665)	מיסים על ההכנסה
	23,184	4,186	8,343	רווח נקי לתקופה

להלן יובא מח"מ תיק אשראי ללקוחות לפי זמני פירעון נכון ליום 31 במרץ 2022 :

<u>ימים לפירעון*</u>	<u>אחוז נפרע מיתרת התיק</u>	<u>שיעור מצטבר מיתרת התיק</u>
עד 30 ימים	35%	35%
31 עד 60 ימים	21%	56%
61 עד 90 ימים	14%	70%
91 עד 120 ימים	6%	76%
121-180 ימים	6%	82%
181-360 ימים	12%	94%
מעל שנה	6%	100%

*ימים לפירעון- מספר הימים שנותרו ממועד הדוח (31.3.22) ועד המועד החזוי לפירעון החוב.

5. נזילות ומקורות מימון

5.1 מקורות המימון

- 5.1.1 ליום 31 במרץ 2022, לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של 28,959 אלפי ש"ח, וזאת בהשוואה לסך של כ-99,569 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021.
- 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 ג' וסדרה ד' שהנפיקה החברה לציבור ב-5 בינואר 2021 וב-24 בנובמבר 2021 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.

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

הסברים	ליום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022	
	באלפי ש"ח			
תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(219,146)	(88,967)	(63,494)	נובע בעיקר מגידול בתיק אשראי ללקוחות, נטו ומגידול באשראי שהתקבל מאחרים, נטו.
תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(5)	(17)	(31)	תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	311,944	121,496	(7,085)	בתקופת הדוח נובע בעיקר מפירעון אגרות חוב, בניכוי גידול באשראי מבנקים לז"ק. בשנת 2021 נובע בעיקר מהנפקת אג"ח וגידול באשראי מבנקים, בניכוי פירעונות אג"ח וחלוקת דיבידנד.

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 חשבונאים 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- 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 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 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 היצוני 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 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 31 במרץ 2022, עומדת על סך של 6,591 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 הנכס 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 4.3 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 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 18 במאי 2022, 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 כ- 122 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

החל מיום 1.1.2022 החברה אינה עונה להגדרת "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג' לתקנות הדוחות, אולם בהתאם לתקנה 5ה(ג) לתקנות הדוחות, החברה תמשיך ליישם את ההקלות אותן אימץ דירקטוריון החברה כמפורט בסעיף 4.1 לעיל בדוח זה, לרבות בדבר החובה לדווח על אפקטיביות הבקרה הפנימית, וזאת עד וכולל הדוחות הרבעוניים של החברה ליום 30 בספטמבר 2022.

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 5 בינואר 2021 (אגרות חוב (סדרה**

ג')) וביום 25 בנובמבר 2021 (אגרות חוב (סדרה ד'))

20.1. להלן יובאו פרטים בדבר אגרות החוב (סדרה ג' וסדרה ד') שבמחזור ליום 31 במרץ 2022 :

אגרות החוב (סדרה ד')	אגרות החוב (סדרה ג')	
כן	כן	האם הסדרה המהותית¹
1182047	1171446	מס' נייר ערך
25 בנובמבר 2021	5 בינואר 2021	מועד הנפקה
ל.ר.	ל.ר.	מועדי הגדלת סדרה
150,000 אלפי ש"ח	150,000 אלפי ש"ח	סך שווי נקוב במועד ההנפקה (אלפי ש"ח)
150,000 אלפי ש"ח	120,000 אלפי ש"ח	שווי נקוב ליום 31.03.2022 (אלפי ש"ח)
1,073 אלפי ש"ח	143 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה בתוספת הפרשי הצמדה ליום 31.03.2022 (אלפי ש"ח)
148,335 אלפי ש"ח	119,375 אלפי ש"ח	שווי בספרי החברה ליום 31.03.2022 (אלפי ש"ח)
147,675 אלפי ש"ח	121,368 אלפי ש"ח	שווי בבורסה ליום 31.03.2022 (באלפי ש"ח)
ריבית שנתית בגובה 2.90%, תשולם אשר תשולם על ידי החברה בתשלומים חצי שנתיים בימים 30 ביוני וב-31 בדצמבר של השנים 2022-2025.	ריבית שנתית בגובה 3.95%, תשולם ב-13 תשלומים רבעוניים. בימים - 20 במרץ, 20 ביוני, 20 בספטמבר ו-20 בדצמבר של השנים 2021-2023 והתשלום האחרון ב-20 במרץ 2024 (תשלום ריבית אחרון).	סוג, שיעור הריבית ומועדי תשלום הרבית
אגרות החוב (סדרה ד') תעמודנה לפירעון (קרן) בחמישה (5) תשלומים שווים ורציפים בשיעור של 16.6667% מקרן ערכן הכולל של אגרות החוב (סדרה ד') כל אחד, בימים 30 ביוני וב-31 בדצמבר של השנים 2023-2024 וביום 30 ביוני 2025 וכן תשלום אחרון בשיעור של 16.6665% מהקרן הכולל	ארבעה תשלומים שווים ורציפים בימים 20 במרץ ו-20 בספטמבר של השנים 2022-2023 ותשלום אחרון ביום 20 במרץ 2024.	מועדי תשלום הקרן

¹ בהתאם להוראות תקנה 10(ב)(13)א) לתקנות הדוחות, סדרת תעודות התחייבות יחשב מהותית אם סך התחייבויות התאגיד על פיה לתום שנת הדיווח, כפי שהן מוצגות במסגרת הנתונים לפי תקנה 9(דוחות כספיים) מהוות 5% או יותר מסך התחייבויות התאגיד, כפי שהן מוצגות במסגרת הנתונים האמורים;

של אגרות החוב (סדרה ד') ביום 31 בדצמבר 2025.		
אגרות החוב (סדרה ד') (קרן וריבית) אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.	אגרות החוב (סדרה ג') (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 ד'), 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 ג'), החל מחלוף 60 ימים לאחר מועד רישומן למסחר בבורסה, ובמקרה כאמור תחולנה הוראות סעיף 9.2 לשטר הנאמנות.	זכות החברה לפדיון מוקדם
אין	אין	ערבות שניתנה בגין אגרות החוב
Baa1.il באופק יציב	Baa1.il 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 ד') בשטר הנאמנות, ראו סעיפים 20.6 ו-20.7 להלן.	לפרטים בדבר תנאים, התחייבויות והתניות פיננסיות להם התחייבה החברה ביחס לאגרות החוב (סדרה ג') בשטר הנאמנות, ראו סעיפים 20.6 ו-20.7 להלן.	מגבלות החלות על התאגיד

20.2. פרטים בדבר הנאמן לאגרות החוב (סדרה ג') והנאמן לאגרות החוב (סדרה ד')

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ	שם הנאמן לאגרות החוב
מיכל אבטליון-ראשוני	שם האחראי על אגרות החוב (סדרה א')
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 ג')

שם החברה המדרגת	הדירוג שנקבע למועד הנפקת הסדרה	הדירוג נכון למועד ההנפקה, קרי ליום 5 בינואר, 2021	הדירוג נכון למועד פרסום הדוח	נודע לחברה על כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי הדירוג הקיים
מידרוג בע"מ	Baa1.il negative	*negative Baa1.il	**stable Baa1.il	לא

* ביום 3 בינואר 2021 מדרוג פרסמה דוח דירוג לאגרות החוב (סדרה ג') של החברה. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 3 בינואר 2021 (מסי אסמכתא: 2021-01-000387).

*** ביום 2 באוקטובר 2021 מדרוג פרסמה עדכון לדירוג אגרות חוב סדרה ג' ל - Baa1 באופק יציב לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 21 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-158799).

20.4. דירוג אגרות החוב (סדרה ד')

שם החברה המדרגת	הדירוג שנקבע למועד הנפקת הסדרה	הדירוג נכון למועד ההנפקה, קרי ליום 5 בינואר 2021	הדירוג נכון למועד פרסום הדוח	נדע לחברה על כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי הדירוג הקיים
מידרוג בע"מ	Baa1 באופק יציב*	Baa2 באופן יציב*	Baa1 באופק יציב**	מידרוג בע"מ

* ביום 23 בנובמבר 2021 מדרוג פרסמה דוח דירוג לאגרות החוב (סדרה ד') של החברה. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 23 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-169902).

** ביום 31 במרץ 2022 מדרוג פרסמה כי הרחבת אגרות החוב ב-50,000,000 אגרות חוב נוספות לא ישפיעו על דירוג אגרות החוב (סדרה ד') לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 1 באפריל 2022 (מס' אסמכתא : 2022-01-041599).

20.5. אסיפת מחזיקי אגרות חוב (סדרה ג') ואסיפות מחזיקי אגרות חוב (סדרה ד') ושינוי תנאי

אגרות החוב (סדרה ג') ואגרות החוב (סדרה ד')

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

20.6. בטחונות, התחייבויות פיננסיות והתחייבויות אחרות

5.5.1. אגרות החוב (סדרה ג') ואגרות החוב (סדרה ד') 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 ג') ואגרות החוב (סדרה ד'), 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 ג') של החברה אשר צורף לדוח הצעת המדף אשר פורסם על ידי החברה, ביום 3 בינואר 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-000678), וסעיף 6 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ד') של החברה אשר צורף לדוח הצעת המדף אשר פורסם על ידי החברה, ביום 25 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא : מס' אסמכתא : 2021-01-171909).

² בהתאם להוראות סעיף 10.1.12 לשטר הנאמנות בנוסח שצורף לוח הצעת המדף (פורסם ביום 7 באפריל 2021 (מס' אסמכתא : 2019-01-032034), "הקבוצה" משמעה - החברה וחברות מאוחדות בדוחות הכספיים של החברה.

20.7. להלן פירוט התחייבויות החברה לפי שטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ג') ושטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ד'):

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

התחייבות פיננסית	הערות	אמות המידה הפיננסיות ליום 31 במרץ 2022 עפ"י שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ג')
יחס ההון עצמי לסך המאזן לא יפחת משיעור של 17%	סעיף 8.1.1	אלפי ש"ח 131,816
	לשטר הנאמנות	הון עצמי* מאזן** יחס
החברה עומדת באמת המידה הפיננסית		
ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 60 מיליון ש"ח	סעיף 8.1.2 לשטר הנאמנות	הון עצמי: 131,816 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 2022, השיעור המקסימלי של שיקים המשוכים על ידי אותה ישות משפטית עמד על 2.88% מסך תיק האשראי ללקוחות ברוטו.
החברה עומדת באמת המידה הפיננסית		

20.9. פירוט בדבר התניות פיננסיות בהתאם להוראות שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ד'):

התחייבות פיננסית	הערות	אמות המידה הפיננסיות ליום 31 במרץ 2021 עפ"י שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ג')
יחס ההון עצמי לסך המאזן לא יפחת משיעור של 17%	סעיף 8.1.1	אלפי ש"ח 131,816
	לשטר הנאמנות	הון עצמי* מאזן** יחס
החברה עומדת באמת המידה הפיננסית		

הון עצמי: 131,816 אלפי ש"ח. החברה עומדת באמת המידה הפיננסית	סעיף 8.1.2 לשטר הנאמנות	ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 70 מיליון ש"ח
נכון ליום 31 במרץ 2022, השיעור המקסימלי של שיקים המשוכים על ידי אותה ישות משפטית עמד על 2.88% מסך תיק האשראי ללקוחות ברוטו. החברה עומדת באמת המידה הפיננסית	סעיף 8.1.3 לשטר הנאמנות	שיעור השיקים המשוכים על ידי אותה ישות משפטית לא יעלה על שיעור של 5% 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).

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

ליום 31 במרץ 2022 קיים תזרים מזומנים שלילי מתמשך, מפעילות שוטפת, בדוחות הכספיים של החברה, עקב שימוש שעשתה החברה ביתרת המזומנים שהייתה ברשותה לצורך הרחבת פעילותה. יחד עם זאת, במועד אישור הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2022 ביום 18 במאי 2022, דירקטוריון החברה קבע, כי אין בתזרים המזומנים השלילי המתמשך, מפעילות שוטפת כאמור, כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה.

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

18 במאי 2022

איתן מימון, יו"ר
הדירקטוריון

אלי נידם, מנכ"ל
ודירקטור

תאריך

חלק ג' - דוחות כספיים תמציתיים ליום 31 במרץ 2022

מצ"ב לדף זה.

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 הראשון של שנת 2022 (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.

18 במאי 2022

תאריך

אלי נידם, מנכ"ל ודירקטור

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

אני, לימור הררי, מנהלת הכספים של החברה ונושאת המשרה הבכירה ביותר בתחום הכספים, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של א.נ. שוהם ביזנס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2022 (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.

לימור הררי, מנהלת כספים

18 במאי 2022
תאריך

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, 2022 (להלן: "הדוחות הכספיים"), אנו מסכימים כי דוח הסקירה על דוחות כספיים אלה שנחתם על ידנו בתאריך 18 במאי 2022 ייכלל בהצעת המדף, לרבות בדרך של הפניה.

עמית, חלפון

רואי חשבון

גבעתיים,
18 במאי, 2022

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
(בלתי מבוקרים)
31 במרץ 2022

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
(בלתי מבוקרים)
31 במרץ 2022

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה
4-5	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
6	תמצית דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים
7-8	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים
9-10	תמצית דוחות 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 2022 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,

18 במאי, 2022

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2021	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
			נכסים
			נכסים שוטפים:
99,569	39,288	28,959	מזומנים ושווי מזומנים
1,538	890	1,704	חייבים ויתרות חובה
560,237	348,546	637,295	אשראי ללקוחות, נטו
<u>661,344</u>	<u>388,724</u>	<u>667,958</u>	סך נכסים שוטפים
			נכסים בלתי שוטפים:
35,193	54,061	39,337	אשראי ללקוחות, נטו ז"א
570	276	488	נכסי זכות שימוש
125	171	147	רכוש קבוע, נטו
1,701	1,509	1,606	מיסים נדחים
<u>37,589</u>	<u>56,017</u>	<u>41,578</u>	סך נכסים בלתי שוטפים
<u><u>698,933</u></u>	<u><u>444,741</u></u>	<u><u>709,536</u></u>	סך הכל נכסים

לימור הררי
מנהלת כספים

אלי נידם
מנכ"ל

איתן מימון
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 18 במאי, 2022.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.ג. שוהם ביזנס בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2021	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
232,078	155,000	255,136	אשראי לזמן קצר מבנקים
59,489	78,348	59,558	חלויות שוטפות של אגרות חוב
39,770	-	48,461	אשראי מאחרים, נטו
99	47	128	ספקים והמחאות לפירעון
3,176	2,063	2,224	פקיד שומה
3,160	2,133	3,928	זכאים אחרים ויתרות זכות
<u>337,772</u>	<u>237,591</u>	<u>369,435</u>	סך התחייבויות שוטפות
			התחייבויות בלתי שוטפות:
237,879	119,375	208,152	אגרות חוב
206	48	133	התחייבות בגין חכירה
-	70	-	התחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו
<u>238,085</u>	<u>119,493</u>	<u>208,285</u>	
575,857	357,084	577,720	סך התחייבויות
			הון:
-	-	-	הון מניות (*)
295,505	277,507	296,084	פרמיה על מניות
10,180	9,510	9,998	קרנות הון אחרות
-	2,247	-	אופציות למניות
(182,479)	(201,477)	(174,136)	יתרת הפסדים
<u>123,206</u>	<u>87,787</u>	<u>131,946</u>	סך הכל
(130)	(130)	(130)	בניכוי מניות באוצר
<u>123,076</u>	<u>87,657</u>	<u>131,816</u>	סך הון
<u>698,933</u>	<u>444,741</u>	<u>709,536</u>	סך התחייבויות והון

(*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

תמצית דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2021	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
59,316	11,039	19,909	הכנסות מימון
(18,532)	(3,591)	(6,186)	הוצאות מימון
40,784	7,448	13,723	הכנסות מימון, נטו
(846)	492	(112)	קיטון בהוצאות (הוצאות) הפסדי אשראי
39,938	7,940	13,611	הכנסות מימון נטו בניכוי הוצאות הפסדי אשראי
(9,098)	(2,303)	(2,603)	הוצאות הנהלה וכלליות
30,840	5,637	11,008	רווח לתקופה לפני מיסים על ההכנסה
(7,656)	(1,451)	(2,665)	מיסים על ההכנסה
23,184	4,186	8,343	רווח נקי לתקופה
-	-	-	רווח כולל אחר
23,184	4,186	8,343	רווח נקי וכולל לתקופה
0.64	0.12	0.25	רווח למניה (שקלים חדשים):
0.62	0.11	0.24	בסיסי
			מדולל

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים

סה"כ הון	מניות באוצר	יתרת הפסדים	אופציות למניות אלפי ש"ח	קרנות הון אחרות	פרמיה על מניות	הון מניות (*)	
123,076	(130)	(182,479)	-	10,180	295,505	-	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
359	-	-	-	359	-	-	עסקאות עם בעל שליטה
38	-	-	-	38	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	(579)	579	-	מימוש אופציות לא סחירות למניות (ראה באור 3ה')
8,343	-	8,343	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>131,816</u>	<u>(130)</u>	<u>(174,136)</u>	<u>-</u>	<u>9,998</u>	<u>296,084</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)
89,806	(130)	(195,663)	2,661	8,966	273,972	-	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
327	-	-	-	327	-	-	עסקאות עם בעל שליטה
217	-	-	-	217	-	-	תשלום מבוסס מניות
3,121	-	-	(414)	-	3,535	-	מימוש אופציות סחירות למניות
(10,000)	-	(10,000)	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד
4,186	-	4,186	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>87,657</u>	<u>(130)</u>	<u>(201,477)</u>	<u>2,247</u>	<u>9,510</u>	<u>277,507</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)

(*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים

סה"כ הון	מניות באוצר	יתרת הפסדים	אופציות למניות	קרנות הון אחרות	פרמיה על מניות	הון מניות (*)	
אלפי ש"ח							
89,806	(130)	(195,663)	2,661	8,966	273,972	-	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
1,573	-	-	-	1,573	-	-	עסקאות עם בעל שליטה
584	-	-	-	584	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	(943)	943	-	מימוש אופציות לא סחירות למניות
17,929	-	-	(2,661)	-	20,590	-	מימוש אופציות סחירות למניות
(10,000)	-	(10,000)	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד
23,184	-	23,184	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לשנה
<u>123,076</u>	<u>(130)</u>	<u>(182,479)</u>	<u>-</u>	<u>10,180</u>	<u>295,505</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

(*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.ג. שוהם ביזנס בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
23,184	4,186	8,343
(242,330)	(93,153)	(71,837)
(219,146)	(88,967)	(63,494)
(1)	(10)	-
19	-	-
(23)	(7)	(31)
(5)	(17)	(31)
296,705	148,595	-
17,929	3,121	-
(79,370)	(30,143)	(30,000)
(10,000)	(10,000)	-
(320)	(77)	(85)
87,000	10,000	23,000
311,944	121,496	(7,085)
92,793	32,512	(70,610)
6,776	6,776	99,569
99,569	39,288	28,959

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת:

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

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:

שינוי בפקדונות לזמן ארוך בגין חכירה
תמורה ממכירת רכוש קבוע
רכישת רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים לפעילות מימון:

הנפקת אגרות חוב, נטו
מימוש אופציות למניות
פירעון 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.נ. שוהם ביזנס בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה	לתקופה של שלושה	
שהסתיימה	חודשים שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרץ	
2021	2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

	2021	2022	
פחת והפחותות	87	96	
הפחותת ניכיון אגרות חוב	318	342	
הפסד הון	-	-	
גידול (קיטון) בהפרשה להפסדי אשראי	(492)	112	
שינוי במיסים נדחים, נטו	230	95	
שינוי בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו	1	-	
הטבת ערבות מבעל שליטה	327	359	
תשלום מבוסס מניות	217	38	
	688	1,042	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

	2021	2022	
גידול באשראי ללקוחות, נטו	(62,983)	(81,315)	
גידול בחייבים ויתרות חובה	(286)	(166)	
גידול (קיטון) בספקים והמחאות לפירעון	(2)	29	
גידול (קיטון) באשראי מאחרים, נטו	(25,220)	8,691	
קיטון בפקיד שומה	(4,715)	(952)	
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות	(613)	776	
שינוי בריבית לשלם בגין אשראי מבנקים	(22)	58	
	(93,841)	(72,879)	
	(93,153)	(71,837)	

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

מזומנים ששולמו במשך השנה:			
מיסים על ההכנסה	11,318	6,034	3,665
ריבית ששולמה	15,098	2,447	4,031
מזומנים שהתקבלו במשך השנה:			
ריבית שהתקבלה	47,933	9,101	20,626
	527	-	-

נספח ג' - פעילות שלא במזומן

הכרה בנכסים והתחייבויות בגין חכירה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 1 - כללי

א.ג. 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 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 11(א) לחוק הפיקוח.

תוקף הרישיונות האמורים מוארך מעת לעת על ידי המפקח על נותני שירותים פיננסיים ברשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. נכון למועד הדוחות הכספיים הן הרישיון הבסיסי והן הרישיון המורחב חודשו והינם בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026.

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. השלכות התפשטות נגיף הקורונה

בהמשך לאמור בבאור 1 ד' לדוחות הכספיים השנתיים, להתפשטות המחודשת של נגיף הקורונה לא היתה השפעה מהותית וישירה על הפעילות של החברה. כמו כן, יצוין כי לאחר תאריך הדוח הוסרו כל המגבלות שהוטלו על המשק, כך שלהערכת החברה לא צפויה להיות השפעה על פעילות החברה.

ה. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרץ 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים").

א.ג. שוהם ביזנס בע"מ

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. ביום 11 בנואר 2022 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה מתן הלוואה נוספת למר אייל מנסור בסך של 330 אלפי ש"ח, נושאת ריבית לפי פקודת מס הכנסה ואשר תפרע במועד בו יקבל אייל מנסור מענק שנתי בגין תרומתו לחברה בשנת 2021. ההחלטה הובאה לאישור למען הזהירות כעסקה חריגה. הלוואה זו נפרעה ביום 28 בפברואר 2022.
- בנוסף, בהמשך לאמור בבאור 16ג(4) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, ביום 27 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה לדחות את מועד פירעון קרן הלוואה בסך של 510 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2022 חלף 30 במרץ 2022. יצוין כי להבטחת פירעון הלוואה זו, המחיה מנהל הסיכונים לטובת החברה כל תמורה שתקבל ממימוש ו/או מכירת כל או חלק מ-128,000 כתבי האופציה למניות החברה הלא סחירות שנתרו בבעלותו.
- ב. ביום 28 בפברואר 2022, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, מענק בסך של חודש שכר למנהל הסיכונים, מר אייל מנסור, וכן מענק בסך שלושה חודשי שכר למנהלת הכספים, הגב' לימור הררי, בגין פעילותם בשנת 2021. מענקים אלו הוכרו כהוצאות במהלך תקופת הדוח.
- ג. ביום 1 במרץ 2022, הודיע בנק דיסקונט ("הבנק") לחברה על הגדלת מסגרת האשראי שמעמיד הבנק לחברה ב-10 מיליון ש"ח נוספים, לסך של 100 מיליון ש"ח. במסגרת האמור, הצדדים הסכימו כי: (א) שיעור הריבית ביחס למסגרת האשראי הינו ריבית פריים + 1%; (ב) עדכון ביחס לאמת מידה "יחס הון למאזן", כמפורט בבאור 7ג' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה - סכום ההון העצמי המוחשי ירד מ-20% מסך המאזן המוחשי (בניכוי מזומנים ושווי מזומנים) ל-18.5% מסך המאזן המוחשי (בניכוי מזומנים ושווי מזומנים); (ג) הסכום המצטבר של כל השקים לביטחון המופקדים על ידי החברה בבנק לא יפחת, בכל עת מסך השווה ל-130% מסך החובות וההתחייבויות של החברה לבנק חלף 140% שנקבעו בהסכם האשראי הקודם.
- (ד) גובה ערבות אישית של בעל השליטה, מר אלי נידם, יוגבל לסך של 25 מיליון ש"ח בלבד, וזאת חלף ערבות בגובה מלוא סכום האשראי. למעט האמור לעיל אין כל שינוי ביתר תנאי הסכם האשראי.
- נכון ליום 31 במרץ 2022 החברה עומדת בכל ההתניות הפיננסיות המפורטות בהסכם האשראי עם הבנק.
- ד. ביום 1 במרץ 2022, הודיע בנק לאומי ("הבנק") לחברה על עדכון ביחס לאמת מידה "יחס הון למאזן", כמפורט בבאור 7ג' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה - סכום ההון העצמי המוחשי ירד מ-20% מסך המאזן המוחשי (בניכוי מזומנים ושווי מזומנים) ל-18.5% מסך המאזן המוחשי (בניכוי מזומנים ושווי מזומנים); יובהר כי למעט העדכונים המפורטים לעיל, לא חל שינוי נוסף בכתב ההתחייבות, כאמור.
- נכון ליום 31 במרץ 2022 החברה עומדת בכל ההתניות הפיננסיות המפורטות בכתב ההתחייבות.
- ה. במרץ 2022 מימשה מנהלת הכספים של החברה סך של 300,000 אופציות בלתי סחירות למניות החברה, לפי מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס מרכיב ההטבה (Net Exercise) ובהתאם קיבלה סך של 195,858 מניות של החברה.
- ו. בהמשך למפורט בבאור 11א(4) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הקמת חברה משותפת בבעלות שווה של החברה ושל קבוצת אחים נאוי וזאת למטרת העמדת קו אשראי למימון עסקאות פקטורינג עם חברה אמריקאית, יצוין כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים החברה המשותפת טרם הוקמה וכי סך המימון שניתן לחברה האמריקאית למועד דוחות אלה הסתכם בכ-100 אלפי דולר אשר ניתן ישירות על ידי החברה וקבוצת האחים נאוי באופן שווה.

א.ג. שוהם ביזנס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 4 - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

א. ביום 3 באפריל 2022, לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה, השלימה החברה הקצאה פרטית של 50 מיליון אגרות חוב (סדרה ד') בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת בדרך של הרחבת סדרה ד' שבמחזור, בתמורה לסך כולל של כ- 48,650 אלפי ש"ח. הריבית האפקטיבית של הרחבת הסדרה הינה 4.26% (יצוין כי דירוג אגרות החוב שהתקבל להרחבה הינו זהה לדירוג יתר אגרות החוב סדרה ד' שבמחזור).
אגרות החוב (סדרה ד') שהוקצו כאמור הינן שוות בכל תנאיהן ובזכויותיהן מכל הבחינות ליתר אגרות החוב (סדרה ד') הקיימות במחזור במועד ההקצאה הפרטית ומהוות סדרה אחת לכל דבר ועניין ביחד עם אגרות החוב (סדרה ד') שהיו במחזור טרום ההקצאה הפרטית.

ב. ביום 18 במאי 2022 החליט דירקטוריון החברה:

1. לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 5 מיליון ש"ח, וזאת לאחר שבחן את עמידת החברה במבחן הרווח ובמבחן יכולת הפירעון, וכן את עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו מול בנק לאומי, מול בנק דיסקונט ובשטרי הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ג') ואגרות החוב (סדרה ד') של החברה.
 2. לאשר תכנית מסגרת לרכישה עצמית של מניות החברה בתוקף לשנתיים. במסגרת תכנית הרכישה, החברה תהא רשאית לרכוש מניות של החברה, בבורסה או מחוץ לבורסה, בהיקף של עד 30 מיליון ש"ח. רכישה בפועל של מניות החברה, כאמור, תבוצע בכפוף לבחינת ואישור דירקטוריון החברה את מבחני החלוקה ("מבחן הרווח" ו"מבחן יכולת הפירעון") כהגדרתם בסעיף 302 לחוק החברות, וכן בכפוף לעמידת החברה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו מול בנק לאומי, מול בנק דיסקונט וכן באמות המידה הפיננסיות אשר נקבעו בשטרי הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ג') ואגרות החוב (סדרה ד') של החברה. למועד הדוח, לאור חלוקת הדיבידנד, כאמור בסעיף 1. לעיל, החברה אינה עומדת בתנאים אלו.
 3. לאשר תכנית מסגרת לרכישה עצמית של אגרות חוב של החברה בתוקף לשנתיים. במסגרת תכנית הרכישה, החברה תהא רשאית לרכוש אגרות חוב (סדרה ג') ו/או (סדרה ד') של החברה, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, בהיקף של עד 50 מיליון ש"ח.
- רכישה בפועל של אגרות החוב של החברה, כאמור, תבוצע בכפוף לעמידה באמות המידה הפיננסיות אשר נקבעו בשטרי הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ג') ואגרות החוב (סדרה ד') של החברה.

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 שווי ההוגן ולגביהן קיים הבדל מהותי בין הערך בספרים לשווי הוגן:

שווי הוגן (2)			ערך בספרים (1)		
31 בדצמבר	31 במרץ		31 בדצמבר	31 במרץ	
2021	2021	2022	2021	2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח					
-	50,128	-	-	49,535	-
153,165	153,390	121,368	149,381	148,925	119,518
149,355	-	147,675	148,166	-	149,408
<u>302,520</u>	<u>203,518</u>	<u>269,043</u>	<u>297,547</u>	<u>198,460</u>	<u>268,926</u>

התחייבויות פיננסיות

אגרות חוב (סדרה א')

אגרות חוב (סדרה ג')

אגרות חוב (סדרה ד')

(1) כולל ריבית לשלם.

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