



## א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

### דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 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: 30 ביוני 2022.  
תאריך אישור הדוחות: 29 באוגוסט 2022.

## תוכן עניינים

- חלק א' - שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד.
- חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 ביוני 2022.
- חלק ג' - דוחות כספיים תמציתיים ליום 30 ביוני 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 לפרק א' דוח 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 5.2 לפרק ב' לדוח התקופתי - עסקאות פקטורינג**

בהמשך לאמור בסעיף 5.2 לפרק ב' לדוח התקופתי, נכון למועד זה, החברה האמריקאית טרם החלה בפעילות שוטפת לביצוע עסקאות פקטורינג, כאשר כל אחת מבין החברה וקבוצת אחים נאווי בע"מ, העבירו סכום זניח לחברה האמריקאית לטובת קידום הפעילות כאמור. כן יצוין כי החברה ונאווי טרם הקימו את החברה המשותפת. לפרטים נוספים בדבר העסקה סעיף 5.2 לפרק ב' לדוח התקופתי.

### **3. סעיף 20 לפרק א' לדוח התקופתי - מימון ואשראי**

#### **מסגרת אשראי בנק דיסקונט**

3.1. ביום 1 במרץ 2022 הודיעה החברה כי הגיעה להסכמות עם בנק דיסקונט, על שיפור תנאי מסגרת 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 האישית 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 לפרק א' לדוח 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).

3.2. 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 לפרק א' 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).

#### מסגרת אשראי בנק לאומי

3.3. ביום 1 במרץ 2022 הודיעה החברה כי הגיעה להסכמות עם בנק לאומי, על שיפור תנאי מסגרת האשראי, כדלקמן: 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).

לפרטים נוספים אודות מסגרת האשראי של בנק דיסקונט ראו האמור בסעיף 20.1 לפרק א' 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).

3.4. ביום 7 ביוני 2022 דיווחה החברה כי תנאי מסגרת האשראי בבנק לאומי שופרו בכך שמסגרת האשראי של החברה תגדל ב-35 מיליון ש"ח נוספים לסך כולל של 180 מיליון ש"ח חלף 145 מיליון ש"ח. בנוסף, תקופת האשראי הוארכה כך שיהיה בידי החברה לנצל את האשראי האמור עד ליום 30 ביוני 2023. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 7 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-070384).

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

##### 4.1. הרחבת סדרת אגרות חוב (סדרה ד')

ביום 3 באפריל 2022, ביצעה החברה הקצאה פרטית להרחבת סדרת אגרות חוב (סדרה ד') וכן דיווחה החברה כי התקבל אישור מידרוג בע"מ כי דירוג אגרות החוב (סדרה ד') נותר Baa1 באופן 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 שיעורי 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 ההקצאה 3 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-042007). לפרטים בדבר הבחינה וההחלטה לבצע הצעה פרטית להרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ד') ראה דיווחי החברה מהימים 29 במרץ 2022 וה- 31 במרץ 2021 (מס' אסמכתאות בהתאמה: 2022-01-037582; 2022-01-041599).

#### 4.2. שינוי החזקות נושאי משרה בכירה בחברה

4.2.1. 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) לפי מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס מרכיב ההטבה (Net Exercise), 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).

4.2.2. ביום 27 במרץ 2022 דיווחה החברה על רכישת מלוא מניות החברה שהיו בבעלותה של מנהלת הכספים, קרי מלוא 195,858 מניות רגילות של החברה, על ידי בעל השליטה ומנכ"ל החברה, מר בתמורה ל-866.3 אגורות לכל מניה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 27 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-035446).

#### 4.3. הלוואות למנהל הסיכונים של החברה

בהמשך לאמור בסעיף 5.19 לפרק ב' 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.

#### 4.4. אישור תוכנית רכישה עצמית

4.4.1. אישור תוכנית רכישה עצמית של מניות החברה. ביום 19 במאי 2022 פרסמה החברה כי דירקטוריון החברה אישר תכנית מסגרת לרכישה עצמית של מניות החברה אשר תהיה בתוקף לתקופה של 24 חודשים. 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 ומול בנק דיסקונט וכן באמות המידה הפיננסיות אשר נקבעו בשטרי הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ג') ואגרות החוב (סדרה ד') של החברה, כאמור בסעיף 7.3 לדוח התקופתי. לשיטת דירקטוריון החברה יש באמור בכדי להיטיב עם אשראי החברה ולאפשר לה גמישות בהחלטותיה, בעת הצורך. יצוין כי אין באימוץ תוכנית רכישה זו בכדי לחייב את החברה לבצע רכישה כלשהי. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 19 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-060880).

למועד דוח רבעוני זה, השלימה החברה כ-1.02% מסך תוכנית הרכישה. לפירוט בדבר הרכישות שביצעה החברה מכוח תוכנית רכישה זו ראה סעיף 4.6 להלן.

4.4.2. אישור תוכנית רכישה עצמית של אגרות החוב של החברה. ביום 19 במאי 2022 פרסמה החברה כי בישיבתו מיום 18 במאי 2022 דירקטוריון החברה אישר תוכנית רכישה עצמית של אגרות החוב שבמחזור (מסדרה ג' ו/או ד', על פי החלטת הנהלת החברה שהוסמכה לצורך כך), כך שהעלות הכוללת המשוערת של תוכנית הרכישה היא עד ל-50 מיליון ש"ח. לשיטת דירקטוריון החברה יש באמור בכדי להיטיב עם אשראי החברה ולאפשר לה גמישות בהחלטותיה, בעת הצורך. יצוין כי אין באימוץ תוכנית רכישה זו בכדי לחייב את החברה לבצע רכישה כלשהי. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 19 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-060889). נכון למועד דוח רבעוני זה, החברה טרם ביצעה רכישה מכוח תוכנית רכישה זו.

#### 4.5. חלוקת דיבידנד

ביום 2 ביוני 2022, חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך כולל של 5 מיליון ש"ח, כך שסך הדיבידנד שניתן עבור כל מניה שהוחזקה במועד הקובע (26 במאי 2022) היה בגובה של 0.1284522 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 אלפי ש"ח, וזאת מבלי להביא בחשבון את תוצאותיה העסקיות של החברה לאחר תאריך זה. יצוין כי 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 אלפי ש"ח, שהינו סכום שאינו נמוך מסכום הדיבידנד לחלוקה.

(2) מבחן יכולת הפירעון - לאחר שהדירקטוריון בחר 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 ומידיים) 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.

לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 19 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2022-01-060907), וכן דיווח החברה בדבר עדכון סכום הדיבידנד למניה בעקבות שינוי ההון המונפק והנפרע של החברה ראה דיווח חברה מיום 29 במאי 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-065914).

ציון, כי ההערכות והנתונים האמורים בסעיף זה הינם בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומבוסס על ניתוח הנתונים הפיננסיים שערכה החברה. עם זאת, אין כל וודאות כי הערכות אלו יתממשו באופן אותו צופה החברה, וזאת, בין היתר, בשל תלות בגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטתה כגון תנאי השווקים השונים בהם פועלות החברה והחברות המוחזקות שלה.

#### **4.6 שינוי במספר המניות הרדומות**

4.6.1. ביום 22 במאי 2022 דיווחה החברה כי חל שינוי במספר המניות הרדומות של התאגיד, כך שמספרן גדל ב-12,500 מניות ועמד לאחר השינוי על סך כולל של 78,191 מניות רדומות. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 22 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-061930).

4.6.2. ביום 14 ביוני 2022 דיווחה החברה כי חל שינוי במספר המניות הרדומות של התאגיד, כך שמספרן גדל ב-13,983 מניות ועמד לאחר השינוי על סך כולל של 92,174 מניות רדומות. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 14 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-073366).

4.6.3. ביום 28 ביוני 2022 דיווחה החברה כי חל שינוי במספר המניות הרדומות של התאגיד, כך שמספרן גדל ב-12,700 מניות ועמד לאחר השינוי על סך כולל של 104,874 מניות רדומות. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 28 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-079795).

#### **4.7 הארכת תוקף תשקיף מדף**

ביום 23 במאי 2022 דיווחה החברה כי רשות ניירות ערך החליטה להיענות בחיוב לבקשת החברה ולהאריך את התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף של התאגיד עד לתאריך 21 במאי 2023. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 23 במאי 2022 (2022-01-062902).

#### **4.8 דו"ח נאמן לשנת 2021 עבור מחזיקי אג"ח ג' ו-ד'**

ביום 6 ביוני 2022 דיווחה החברה כי מכח תפקיד משרד רוזניק, פז, נבו נאמנויות בע"מ כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג), שהונפקו על ידי א.נ. שוהם ביזנס בע"מ, הוגש דו"ח שנתי בגין התקופה 05.01.2021 ועד ליום 31.12.2021 בהתאם להוראות שטר הנאמנות והוראות הדין. לפרטים נוספים ולנוסח המלא של דו"ח הנאמן ראה דיווח החברה מיום 6 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-10-069850).

#### **4.9 שינוי במבנה דירקטוריון החברה**

ביום 16 ביוני 2022 דיווחה החברה כי מר אברהם ארזוני חדל לכהן כדירקטור בחברה, צוין כי לפי מיטב ידיעת התאגיד הפרישה אינה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת המחזיקים בני"ע של התאגיד. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 16 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-075022) וכן דיווח החברה בדבר מצבת נושאי המשרה שלה נכון ליום 16 ביוני 2022 כפי שדווח ביום 16 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-075031).

#### 4.10. 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 ה5(ג) לתקנות הדוחות, תמשיך החברה ליישם את ההקלות אותן אימץ דירקטוריון החברה כמפורט בדיווח החברה מיום 27 בפברואר, 2014 (מס' אסמכתא 001554-01-2014) 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: 08790-01-2017) שלא לאמץ את ההקלות ל-"תאגיד קטן" המפורטת בתקנה ד5(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 013833-01-2022).

#### 4.11. 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 שסיומה בתום האסיפה השנתית הבאה; (ג) לאשר מינויו של מר אלי נידם כדירקטור בחברה לתקופת כהונה שסיומה בתום האסיפה השנתית הבאה; (ד) לאשר מינויו של מר אור פורטמן כדירקטור בלתי תלוי בחברה לתקופת כהונה שסיומה בתום האסיפה השנתית הבאה; (ה) לאשר מינויו של מר אברהם ארזוני כדירקטור בחברה לתקופת כהונה שסיומה בתום האסיפה השנתית הבאה. לפרטים נוספים ראה זימון האסיפה מיום 31 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 014593-01-2021) וכן את דיווח החברה בדבר תוצאות האסיפה מיום 6 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 044440-01-2022).

#### 4.12. השלכות התפשטות נגיף הקורונה

בהמשך לאמור בסעיף 9.1 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה, להתפשטות המחודשת של נגיף הקורונה לא היתה השפעה מהותית וישירה על הפעילות של החברה. כמו כן, יצוין כי בתקופת הדוח הוסרו כל המגבלות שהוטלו על המשק, כך שלהערכת החברה לא צפויה להיות השפעה על פעילות החברה. לפרטים נוספים ראה סעיף 9.1 לפרק א' לדוחות התקופתי של החברה.

#### 5. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

##### 5.1. הגדלת החזקות בעל השליטה במניות החברה

5.1.1. ביום 3 ביולי 2022, רכש בעל השליטה, מר אלי נידם, 9,158 מניות רגילות של החברה בבורסה בשער ממוצע של 765 אגורות למניה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 3 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 082405-01-2022).



5.1.2. ביום 6 ביולי 2022, רכש בעל השליטה, מר אלי נידם, 6,666 מניות רגילות של החברה בבורסה בשער ממוצע של 761 אגורות למניה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 6 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-084661).

### 5.2. עדכון מדיניות תגמול

ביום 1 באוגוסט 2022 דיווחה החברה בדיווח משלים זימון לאסיפה כללית של בעלי מניות החברה אשר על סדר יומה, בין היתר, עדכון מדיניות התגמול של החברה לתקופה של 3 שנים ממועד האישור האמור על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, האסיפה צפויה להתכנס ביום 28 באוגוסט 2022. עיקר השינויים המוצעים בעדכון מדיניות התגמול הינם כדלקמן: (א) עדכון התקרה למרכיבי התגמול הקבוע והמשתנה, כך שיהיה בהלימה לגידול בהיקף הפעילות והרווחיות של החברה; (ב) עדכון סעיף אישור שינוי לא מהותי בתנאי העסקה של נושאי המשרה הכפופים למנכ"ל, כך ששינוי לא מהותי של הגמול, אשר אינו חורג מהוראות מדיניות התגמול, יהיה טעון אישור המנכ"ל בלבד; (ג) עדכון סעיף מתן מענק בשיקול הדעת; (ד) עדכון המסגרת לפוליסת ביטוח. לפרטים נוספים ראה דיווח משלים של החברה מיום 22 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-106576). לדיווח בדבר אישור עדכון מדיניות התגמול ראה דיווח החברה מיום 29 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-109498).

### 5.3. עדכון תנאי כהונת נושאי המשרה של החברה

#### 5.3.1. מר איתן מימון – יו"ר הדירקטוריון

ביום 1 באוגוסט 2022 דיווחה החברה בדיווח משלים זימון לאסיפה כללית של בעלי מניות החברה אשר על סדר יומה, בין היתר, לאשר עדכון לתנאי השכר של מר איתן מימון, אשר מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה, כך שבכפוף לאישור האסיפה, החל מיום 1 באוגוסט 2022 תעמוד התמורה החודשית לה זכאי מר איתן מימון על סך של 50,000 ש"ח בצירוף מע"מ כדיון, עבור היקף משרה של 75% (חלף התמורה החודשית הנוכחית בסך של 45,000 ש"ח לה הוא זכאי נכון למועד דיווח זה). בנוסף, יהא זכאי מר איתן מימון למענק שנתי, בהיקף של עד 8 חודשי שכר, זאת בכפוף לעמידה ביעדים (יובהר כי לצורך חישוב המענק השנתי יילקח בחשבון השכר המעודכן, קרי, 50 אלפי ש"ח). אסיפה זו עתידה להתכנס ביום 28 באוגוסט 2022 בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מהימים 12 ביולי 2022 וה-26 ביולי 2022 וכן אישורי דירקטוריון החברה מהימים 12 ביולי 2022 וה-1 באוגוסט 2022. לפרטים נוספים ראה דיווח משלים של החברה מיום 22 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-106576). אישור האסיפה הכללית נתקבל ביום 28 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-109498).

### 5.3.2. מר אלי נידם – מנכ"ל ודירקטור

ביום 1 באוגוסט 2022 דיווחה החברה בדיווח משלים זימון לאסיפה כללית של בעלי מניות החברה אשר על סדר יומה, בין היתר, לאשר את עדכון תנאי השכר של מר אלי נידם, אשר מכהן כמנכ"ל החברה, כך שבכפוף לאישור האסיפה, החל מיום 1 באוגוסט 2022, תעמוד התמורה החודשית לה זכאי מר אלי נידם על סך של 110,000 ש"ח בצירוף מע"מ כדין (חלף התמורה החודשית הנוכחית בסך של 80,000 ש"ח להם הוא זכאי נכון למועד דיווח זה). בנוסף, יהא זכאי מר אלי נידם למענק שנתי, בהיקף של עד 12 חודשי שכר, זאת בכפוף לעמידה ביעדים (יובהר כי לצורך חישוב המענק השנתי יילקח בחשבון השכר המעודכן, קרי, 110 אלפי ש"ח). אסיפה זו עתידה להתכנס ביום 28 באוגוסט 2022 בהמשך לאישור ועדת התגמול והביקורת ודירקטוריון החברה מהימים 12 ביולי 2022 וה-26 ביולי 2022 וכן אישורי דירקטוריון החברה מהימים 12 ביולי 2022 וה-1 באוגוסט 2022. לפרטים נוספים ראה דיווח משלים של החברה מיום 22 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-106576). אישור האסיפה הכללית נתקבל ביום 28 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-109498).

### 5.3.3. מר אייל מנסור – מנהל הסיכונים

ביום 12 ביולי 2022 ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו את עדכון תנאי הגמול של מר אייל מנסור, מנהל הסיכונים של החברה, וזאת בכפוף לאישור האסיפה הכללית את עדכון תנאי מדיניות התגמול של החברה (כמפורט בסעיף 7.2 לדוח רבעוני זה לעיל). כך, שהחל מיום 1 באוגוסט 2022 מר מנסור יהא זכאי לגמול חודשי בגובה 75 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין (חלף גמול חודשי בגובה 56 אלפי ש"ח), כמו כן, מוצע לעדכן את זכאותו למענק שנתי, כך שיהא זכאי למענק בהיקף של עד 9 חודשי שכר בכפוף לעמידה ביעדים בזהה ליתר נושאי המשרה בחברה, קרי, כמפורט בסעיף 5 לזימון האסיפה הכללית של החברה כפי שדווחה ביום 1 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-097501)<sup>1</sup>. וכן מענק נוסף של חודש שכר בשיקול דעת מנכ"ל ובכפוף לאישור דירקטוריון וועדת תגמול. (יובהר כי לצורך חישוב המענק השנתי יילקח בחשבון השכר המעודכן, קרי, 75 אלפי ש"ח).

<sup>1</sup> יצוין כי לאחר שיחות עם בעלי מניות החברה לאחר פרסום הזימון לאסיפה, עודכנו היעדים אשר עמידה באלו תקנה זכאות, בין היתר, למר מנסור, לגמול שנתי עבור עבודתו בחברה. לפרטים ראה דיווח משלים של החברה מיום 22 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-106576).

#### 5.3.4. הגב' לימור הררי – מנהלת הכספים

ביום 12 ביולי 2022 ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו את עדכון תנאי הגמול של הגב' לימור הררי, מנהלת הכספים של החברה, וזאת בכפוף לאישור האסיפה הכללית את עדכון תנאי מדיניות התגמול של החברה (כמפורט בסעיף 7.2 לדוח רבעוני זה לעיל). כך, שהגב' הררי תהא זכאית לגמול חודשי בגובה 30 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ (חלף גמול חודשי בגובה 25 אלפי ש"ח), כמו כן, מוצע לעדכן את זכאותה למענק שנתי, כך שתהא זכאית למענק בהיקף של עד 4 חודשי שכר בכפוף לעמידה ביעדים בזהה ליתר נושאי המשרה בחברה, קרי, כמפורט בסעיף 5 לזימון האסיפה הכללית של החברה כפי שדווחה ביום 1 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-097501).<sup>2</sup> וכן מענק נוסף של 2 חודשי שכר בשיקול דעת מנכ"ל ובכפוף לאישור דירקטוריון וועדת תגמול. (יובהר כי לצורך חישוב המענק השנתי יילקח בחשבון השכר המעודכן, קרי, 30 אלפי ש"ח)

#### 5.3.5. הגב' דניאל נידם

ביום 12 ביולי 2022 ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו את עדכון תנאי הגמול של הגב' דניאל נידם, בתו של מנכ"ל החברה ובעל השליטה בה, מר אלי נידם, אשר מכהנת כמנהלת בק אופ-ס - תפעול ופיקוח על עסקאות בחברה, כך שבכפוף לאישור האסיפה, תהא זכאית הגב' נידם למענק שנתי בהיקף של עד 6 חודשי שכר בכפוף לעמידה ביעדים (חלף מענק שנתי בהיקף של עד 3 חודשי שכר להם הגב' נידם זכאית נכון למועד דיווח זה). קרי, כמפורט בסעיף 5 לזימון האסיפה הכללית של החברה כפי שדווחה ביום 22 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-106576).<sup>3</sup> אישור האסיפה הכללית נתקבל ביום 28 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-109498).

#### 5.4. עדכון מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים על תחום הפעילות

5.4.1. להלן עדכון לאמור בסעיף 22 לדוח התקופתי בדבר מגבלות וחקיקה החלים על תחום פעילות החברה אשר פורסמו במהלך תקופת הדוח:

(1) **תזכיר חוק איסור הלבנת הון (מתן סמכות פיקוח לרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור על נותני שירותים פיננסיים) (תיקון מס'...), התשפ"ב-2022.** ביום 28 במרץ 2022, פרסם משרד המשפטים תזכיר חוק אשר מטרתו להבטיח פיקוח הולם על סקטור נותני השירותים הפיננסיים בהתאם לרמת הסיכון בפעילותם וזאת באמצעות הקניית סמכות פיקוח מקבילה לרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור (להלן בפסקה זו: "הרשות") על נותני שירותים פיננסיים בהיבטי איסור הלבנת הון ומימון טרור. פיקוח זה נועד להבטיח חיץ בין המידע המצוי בידי הרשות כגוף מודיעיני, לבין התפקיד שמוצע שהרשות תמלא בפיקוח על סקטור נותני השירותים הפיננסיים, ועל מנת ליצור תאום בין שני הגורמים המפקחים על אלו אשר יהיה בידם לחלוק מידע אחד עם משנהו. החברה עוקבת אחר השינויים החקיקתיים ותבצע התאמות ככל ותידרש.

<sup>2</sup> יצוין כי לאחר שיחות עם בעלי מניות החברה לאחר פרסום הזימון לאסיפה, עודכנו היעדים אשר עמידה באלו תקנה זכאות, בין היתר, גב' הררי, לגמול שנתי עבור עבודתה בחברה. לפרטים ראה דיווח משלים של החברה מיום 22 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-106576).  
<sup>3</sup> יצוין כי לאחר שיחות עם בעלי מניות החברה לאחר פרסום הזימון לאסיפה, עודכנו היעדים אשר עמידה באלו תקנה זכאות, בין היתר, לגב' נידם, לגמול שנתי עבור עבודתה בחברה. לפרטים ראה דיווח משלים של החברה מיום 22 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-106576).

(2) **דוח מבקר המדינה – "משטר איסור הלבנת הון בישראל", מאי 2022.** ביום 10 במאי 2022, פורסם דוח מבקר המדינה בדבר משטר איסור הלבנת הון, כחלק מהירתמותה של ישראל לפעילות הבינלאומית למלחמה בהון שחור, בפשיעה המאורגנת ובשחיתות, כאשר הדוח בחן את תפקודם של הרגולטורים ומשרדי הממשלה הקשורים לתחום פעילות זו. במסגרת דוח המבקר נמצא כי ישראל פיתחה משטר איסור הלבנת הון שעמד בהצלחה בביקורת Financial Action Task Force, כאשר הומלץ לבחון תדיר את המשטר מנקודת מבטם של הלקוחות לטובת טיוב המשטר וייעולו. כך הומלץ, בין היתר, לפעול לטובת פיקוח אפקטיבי על תחום נותני שירותים פיננסיים באיזורים שבסיכון גבוה באופן יחסי, וכן לקדם אסדרה של חובות, כללים ומנגנוני פיקוח בגישה מבוססת סיכון וזאת לשם כך שתשלומים למגזר הציבורי לא ישמשו כאפיק להלבנת הון. כן הומלץ, בין היתר, כדלקמן: **א.** משרד המשפטים בשיתוף רגולטורים רלוונטיים יקדמו את השלמת החלתו של משטר איסור הלבנת ההון על מגזרים שטרם הוחל עליהם המשטר; **ב.** משרד המשפטים, בשיתוף פעולה עם רש"ה, ימשיכו לפעול לטובת קידום רגולציה אשר תבוסס על עקרונות שוויון ותמנע פערי רגולציה בלתי נחוצים בין שירותים חלופיים ומגזרים דומים; **ג.** הומלץ לבחון דרך לשיתוף מידע בין רש"ה לרגולטורים וקיום משוב אפקטיבי למידע שהיא שולחת לטובת שיפור אפקטיביות המאבק בהלבנת הון; **ד.** הומלץ כי הרגולטורים יבחנו בניית תוכנית ביקורת מבוססת סיכון, בין היתר, במערכות המידע של גופים מפוקחים ולבחון את תפקודן של מערכות אלו, איכותם ומועד העברתם. **ה.** הומלץ כי הרגולטורים יבחנו דרכים להקלה רגולטורית, למשל באמצעות הסדרה רגולטורית של ממשקי התפר בין מגזרים שונים. דוח מבקר המדינה עוסק בעיקרו בהמלצות לרשויות, והחברה תבחן את ההתפתחות האמור ככל שתהיה לאמור רלוונטיות לפעילותה.

(3) **חוזר רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון – ניהול סיכונים אצל נותן שירותים פיננסיים מוסדריים.** ביום 29 במאי 2022 רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון פרסמה חוזר בעניין ניהול סיכונים אצל נותן שירותים פיננסיים מוסדר, אשר חל, בין היתר, על בעל רישיון למתן שירותי פיקדון ואשראי, כאשר תחילתו של חוזר זה היא 18 חודשים ממועד פרסומו וזאת על מנת לאפשר לנותני השירותים הפיננסיים להיערך בהתאם. מטרת ההוראות הנכללות בחוזר היא להנחות את נותן השירותים הפיננסיים באימוץ הליכי ניהול סיכונים אשר יסייעו לו להתמודד באפקטיביות עם הסיכונים השונים להם הוא חשוף, או עשוי להיות חשוף. זאת, בין היתר, על-ידי גיבוש מדיניות ותהליכי עבודה לניהול סיכונים, מינוי מנהל סיכונים, הקצאה של משאבים נאותים לניהול הסיכונים וקביעת שגרות דיווח אשר יגבירו את יכולותיו בזיהוי, מדידה, ניטור ניהול ודיווח של הסיכונים אליהם הוא חשוף או עשוי להיות חשוף. כן נקבע, בין היתר, כי חלק מתפקידיו של הדירקטוריון של נותן שירותים פיננסיים הינו לדון במדיניות ניהול הסיכונים של החברה, לכל הפחות אחת לשנה ולפקח על אופן ניהול האמור. לפירוט בדבר ביצוע האמור על ידי החברה ראה סעיף 6 לפרק ב' לדוח התקופתי.

## 5.5. סיכונים ענפיים

לאור פרסום רשות ניירות ערך מחודש יולי 2022, החברה מתכבדת בזאת לדווח עדכון לאמור בסעיף 25(ב) לפרק ב' לדוח התקופתי של החברה.

5.5.1. **סיכונים תפעוליים.** החברה, מכוח היותה חברה העוסקת בתחום מימון כנגד שיקים מסחריים, הלוואות מגובות נדל"ן והלוואות לצרכי הון חוזר, הינה חברה החשופה לסיכונים תפעוליים כגון גניבות, מעילות, הונאות ואי סדרים. אולם, החברה פועלת במספר מישורים על מנת למזער סיכונים אלו, זאת, בין היתר, לאור העובדה שכוח העבודה ופעילות החברה מרוכזים בסניף אחד בלבד אשר מנוהל על ידי הנהלת החברה, היושבת ביחד עם העובדים ומפקחת על הנעשה בחברה. להנהלת החברה בקרה מלאה על כל אחת מהעסקאות שהחברה מבצעת, החל מהליך החיתום ועד להשלמת העסקאות. יודגש כי לחברה צוות אנשי אשראי בעלי ניסיון, ידע ורקע מתאימים לפעילות החברה וביניהם קצין הציות של החברה, אשר אמון על בדיקת פעילות החברה מבחינה רגולטורית, זאת לצד ניטור ודיווח לרגולטור על פי כללי הציות בהתאם לדין. יצוין כי בנוסף, הנהלת החברה וועדת האשראי של החברה המונה את בעל השליטה ומנכ"ל החברה, מר אלי נידם, מנהל הסיכונים של החברה, מר אייל מנסור ויו"ר דירקטוריון החברה, מר איתן מימון, אשר בוחנים באופן שוטף תנועות במערכת הבנקאית של החברה והנהלת החשבונות, כאשר העברה בנקאית ללקוח כפופה לחתימת מורשי החתימה של החברה לפי מדרג פנימי אשר נקבע בחברה, כאשר כל סכום העולה על 20 אלפי ש"ח כפוף לחתימת שניים ממורשי החתימה של החברה. כמו כן, החברה נעזרת בשירותי יועצים משפטיים חיצוניים המלווים את פעילותה השוטפת. בנוסף לאמור לעיל, מדיניות האשראי המוקפדת של החברה, הכוללת בחינת נסיבותיו האישיות של כל לקוח, כגון הענף בו הלקוח עובד, מעמד הענף במשק, קבלת דוח מידע לגבי הלקוח, בדיקת דירוג רמת הסיכון בהתקשרות עם הלקוח, בדיקת מוניטין ובדיקת מידע מגורמים בשוק העסקי, ממזערת אף היא את חשיפת החברה לסיכונים התפעוליים השונים.

5.5.2. **סיכון רגולציה ושינויי חקיקה.** הוראות רגולציה ושינויי חקיקה בתחומי האשראי החוץ בנקאי וניירות הערך מתפרסמים מעת לעת על ידי המחוקק ורשויות הפיקוח השונות, ובעלי השפעה ישירה על פעילות החברה. החברה מלווה באופן שוטף על ידי יועצים משפטיים הן בתחום ניירות הערך והן בתחום של הוראות הפיקוח של רשות שוק ההון ביטוח וחסכון. בעזרת היועצים המשפטיים, כאמור, החברה סוקרת ומבקרת באופן קבע את פרסומי המחוקק והרגולטוריים הרלבנטיים לחברה, ומבצעת בהתאם הדרכות לכלל אורגני החברה הן בבחינת שמירת ממשל תאגידי והן בבחינת עמידה בכללי אשראי ותחומים נוספים רלבנטיים לחברה.

5.5.3. **סיכוני ציות.** מתוקף חוק הפיקוח והוראות רשות שוק ההון ורשות איסור הלבנת הון ומימון טרור, חלים על החברה הנחיות וצווים שונים בנושאי ציות, ואיסור הלבנת הון. החברה מעסיקה קצין ציות, אשר סוקר ובודק את פעילותה השוטפת של החברה, לרבות כל עסקאותיה, זאת לצד ניטור ודיווח לרגולטור על פי כללי הציות בהתאם לדין. כמו כן, החברה מסתייעת ביועצים משפטיים לתחום רשות שוק ההון, המלווים את עבודת קצין הציות באופן שוטף, לרבות הדרכה, חניכה ופיקוח, לגבי הרגולציה החלה על החברה, ובין היתר, פיקוח ועדכון מדיניות בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור וכן נהלי עבודה ופיקוח על הרגולציה המותאמת לחברה.

5.5.4. **האחראים על ניהול סיכוני שוק בתאגיד.** לא חל שינוי מהמפורט בדוח התקופתי של החברה.

#### 5.5.5. **השפעת הריבית והאינפלציה על פעילות החברה**

כמפורט בסעיפים 9.2 ו-9.3 לפרק א' לדוח התקופתי, פעילות החברה מושפעת מהמצב הכלכלי במשק, לרבות משינויים בשינויי הריבית. בימים 18 ביולי 2022<sup>4</sup> וה-22 באוגוסט 2022<sup>5</sup> פרסם הבנק לישראל כי ברמה הגלובלית, נרשמת האטה בקצב פעילות הכלכלה, זאת בין היתר עקב המלחמה באוקראינה וההאטה בפעילות הכלכלית בסין עקב העליה בתחלואות ותגובת המדיניות כלפיה, כאשר אלו הגבירו את לחצי האינפלציה והאיצו צעדי ריסון שנקטו בנקים מרכזיים רבים, כאשר לנוכח האמור עודכנו תחזיות הצמיחה כלפי מטה. כך, מדדי האינפלציה בעולם עמדו על רמה גבוה מיעדי הבנקים המרכזיים, כאשר בארה"ב הריבית הגיעה לקראת סוף המחצית לשנת 2022 לכ-8.6%, אולם ירדה ל-8.5% לאור ירידה במחירי האנרגיה ובגוש האירו על 8.1%, שיעורים אלו נחשבים גבוהים במונחים היסטוריים.

בדומה לעולם, אף בישראל שיעור האינפלציה חצה את גבול היעד העליון ואף הגיע במהלך חודש מאי 2022 לשיעור של 5.2%, יובהר כי האינפלציה בישראל נותרה נמוכה משמעותית מהאינפלציה במרבית המדינות המפותחות. כאשר על פי הבנק לישראל הפעילות הכלכלית במשק הינה איתנה.

לשיטת חטיבת המחקר של הבנק לישראל שיעור האינפלציה במהלך ארבעת הרבעונים הקרובים (שמסתיימים ברבעון השני של 2023) צפוי להסתכם ב-3.3%. שיעוריה הצפויים לשנים 2022 ו-2023 עודכנו כלפי מעלה והם 4.5% ו-2.4%, בהתאמה. החטיבה חוזה ששיעור הריבית הממוצע ברביע השני של 2023 יהיה 2.75%.

חרף כלל האמור לעיל בסעיף 5.6.5 זה, השינויים בשיעור האינפלציה והריבית והצפי המפורט לעיל, נכון למועד דוח זה, עשויים להשפיע על פעילות החברה הן מהטעם שישנה עלייה במחירי המימון כאשר זו מממנת את פעילותה בין היתר באמצעות מסגרות אשראי מבנק לאומי ומבנק דיסקונט<sup>6</sup>, והן מן הטעם שהאמור עשוי להאט את פעילות המשק ובכך הלכה למעשה להאט את קצב גדילת תיק האשראי של החברה, להקטין את רווחי החברה, לפגוע ביכולת החברה לגייס ו/או להרחיב סדרות אגרות חוב.

<sup>4</sup> <https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/PressReleases/Pages/18-07-22.aspx>

<sup>5</sup> <https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/PressReleases/Pages/22-08-2022.aspx>

<sup>6</sup> לפרטים נוספים ראה סעיף 20 לפרק א' לדוח התקופתי

החברה נערכה מבעוד מועד לתרחיש האמור על ידי גיוס אגרות חוב בשוק ההון, כאשר מימון זה נושא ריבית קבועה, מעבה את הבטוחות בתיק האשראי, מצמידה ההלוואות לריבית הפריים, מגדילה את פיזור תיק האשראי שלה, ומבצעת התאמה בין הריבית לעמלה הנגבית מלקוחותיה, עובדות המקלות על פעילות החברה, פעולות אלו תרמו לכך שבמחצית הראשונה לשנת 2022, עליית הריבית לא השפיעה מהותית על תוצאות החברה. יובהר כי בקשר לעליית הריבית, הרי שעיקר תיק האשראי של החברה הינו למשך תקופה קצרה יחסית, כאשר ליום 30 ביוני 2022, 70% מההמחאות של החברה (כאשר ככלל החברה קובעת את העמלה מראש) הן למשך תקופה של 120 ימים. לאור האמור בידי החברה להמשיך להיות דינמיים ולהגיב במהרה לתנודות השוק על ידי התאמת העמלה הנגבית כאמור מלקוחותיה.

יצוין כי נכון למועד דוח זה, החברה אינה צופה כי עליית שיעור הריבית במשק תביא לך שהחברה לא תעמוד באמות המידה הפיננסיות שזו נדרשת להן במסגרת מסגרות האשראי אשר הועמדו לחברה, שכן נכון למועד דוח זה, שינוי האינפלציה והריבית לא צפויים להשפיע מהותית על הנתונים הפיננסיים של החברה.

יובהר כי מכיוון שמקורות האשראי של החברה אינו צמוד מדד וגם האשראי שניתן ללקוחות החברה אינו צמוד מדד הרי שאין לשינויים במדד המחירים לצרכן בכדי להשפיע על פעילות החברה.

**5.5.6. מדיניות ניהול סיכונים.** נכון למועד כתיבת דוח תקופתי זה לא חל שינוי במדיניות ניהול הסיכונים של החברה כפי שפורט בדוח התקופתי של החברה. לפרטים בדבר מדיניות ניהול הסיכונים של החברה, לרבות העובדה שמר אלי נידם הינו האחראי הראשי על ניהול סיכוני השוק של החברה ופועל תחת פיקוח דירקטוריון החברה ראה סעיף 6 לפרק ב' לדוח התקופתי. בנוסף למר נידם, ישנו מר אייל מנסור, נושא משרה בכירה בחברה המכהן כמנהל הסיכונים של החברה, אשר פועל על פי מתודולוגיה סדורה לטובת ביצוע חיתום מספק לגבי כל לקוח קצה.

## חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 ביוני 2022

דירקטוריון א.נ. שוהם ביזנס בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת, להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2022 (להלן: "תקופת הדוח"). דוח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 29 באוגוסט 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 במסרים 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 30 ביוני 2021	ליום 30 ביוני 2022	
	<b>באלפי ש"ח</b>			
נובע בעיקר מגידול באשראי ללקוחות, נטו בניכוי קיטון במזומנים ושווי מזומנים.	661,344	497,130	740,475	נכסים שוטפים
נובע בעיקר מגידול באשראי ללקוחות, נטו זמן ארוך.	37,589	19,406	42,828	נכסים בלתי שוטפים
	<b>698,933</b>	<b>516,536</b>	<b>783,303</b>	סה"כ נכסים
נובע בעיקר מגידול באשראי לז"ק מבנקים וגידול בחלויות שוטפות של אגרות חוב.	337,772	293,880	422,927	התחייבויות שוטפות
נובע מקיטון באגרות חוב לזמן ארוך.	238,085	119,681	224,994	התחייבויות בלתי שוטפות
	<b>575,857</b>	<b>413,561</b>	<b>647,921</b>	סה"כ התחייבויות
נובע בעיקר מרווח בתקופת הדוח, בניכוי דיבידנד שחולק.	<b>123,076</b>	<b>102,975</b>	<b>135,382</b>	הון



4. תוצאות הפעילות

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

הסברים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	
נובע מגידול בפעילות החברה.	59,316	12,889	20,498	23,928	40,407	הכנסות מימון
נובע מגידול בפעילות החברה. כמו כן, הסעיף כולל הוצאה שאיננה תזרימית בגין ערבות בעש"ט (601 אלפי ש"ח ו-359 אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022, 733 אלפי ש"ח ו-327 אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ו-1,573 אלפי ש"ח (בשנת 2021).	(18,532)	(4,431)	(5,926)	(8,022)	(12,112)	הוצאות מימון
	40,784	8,446	14,572	15,906	28,295	הכנסות מימון, נטו
בתקופת הדוח נובע בעיקר מגידול בהפרשה ספציפית וכן גידול בהפרשה כללית כתוצאה מגידול בתיק האשראי. בתקופה מקבילה אשתקד 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.	(846)	(105)	(980)	387	(1,902)	קיטון בהוצאות (הוצאות) הפסדי אשראי
הגידול בתקופת הדוח נובע בעיקר מגידול בהוצאות יעוץ מקצועי ותרומות.	(9,098)	(2,131)	(2,307)	(4,434)	(4,910)	הוצאות הנהלה וכלליות
	(7,656)	(1,575)	(2,660)	(3,026)	(5,325)	מיסים על ההכנסה
	<b>23,184</b>	<b>4,647</b>	<b>8,625</b>	<b>8,833</b>	<b>16,968</b>	רווח נקי לתקופה

**להלן יובא מח"מ תיק אשראי ללקוחות לפי זמני פירעון נכון ליום 30 ביוני 2022 :**

<u>ימים לפירעון*</u>	<u>אחוז נפרע מיתרת התיק</u>	<u>שיעור מצטבר מיתרת התיק</u>
עד 30 ימים	28%	28%
31 עד 60 ימים	18%	46%
61 עד 90 ימים	16%	62%
91 עד 120 ימים	8%	70%
121-180 ימים	9%	79%
181-360 ימים	15%	94%
מעל שנה	6%	100%

\*ימים לפירעון- מספר הימים שנתרו ממועד הדוח (30.6.22) ועד המועד החזוי לפירעון החוב.

**5. נזילות ומקורות מימון**

**5.1 מקורות המימון**

- 5.1.1 ליום 30 ביוני 2022, לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של 62,713 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 בסעיף 5.1 לדוח רבעוני זה לעיל.

**5.2 נזילות**

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

הסברים	לתקופה של שיש חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שיש חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שיש חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	
	<b>באלפי ש"ח</b>					
תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(219,146)	(20,530)	(47,603)	(109,497)	(111,097)	
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	(5)	26	(2)	9	(33)	

תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון	74,274	146,903	81,359	25,407	311,944	בתקופת הדוח נובע בעיקר מהנפקת אגרות חוב ומקבלת אשראי מבנקים, בניכוי פירעון אגרות חוב, וחלוקת דיבידנד. 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 7 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- 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 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 ביוני 2022, עומדת על סך של 7,570 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 6.12 בפרק א' לעיל.

#### 10. אירועים העשויים להצביע על קשיים כספיים

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

#### 11. חשיפה לסיכוני שוק ודרך ניהולם

לפרטים מלאים אודות סיכוני שוק להם חשופה החברה, 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 29 באוגוסט 2022, בה נכחו כל חברי הדירקטוריון, וכן נכחו רואי החשבון המבקרים של החברה.

## **פרק ג' - היבטי ממשל תאגידי**

### **שכ"ט רואה חשבון מבקר**

13. 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.

### **תרומות**

14. 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- 223 אלפי ש"ח.

### **דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית**

15. 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.

### **דירקטורים בלתי תלויים**

16. 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.

### **המבקר הפנימי**

17. 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 4.10 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 30 ביוני 2022:

אגרות החוב (סדרה ד')	אגרות החוב (סדרה ג')	
כן	כן	האם הסדרה המהותית <sup>7</sup>
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)
200,000 אלפי ש"ח	120,000 אלפי ש"ח	שווי נקוב ליום 30.6.2022 (אלפי ש"ח)
-	130 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה בתוספת הפרשי הצמדה ליום 30.6.2022 (אלפי ש"ח)
197,123 אלפי ש"ח	119,492 אלפי ש"ח	שווי בספרי החברה ליום 30.6.2022 (אלפי ש"ח)
191,740 אלפי ש"ח	118,332 אלפי ש"ח	שווי בבורסה ליום 30.6.2022 (באלפי ש"ח)
ריבית שנתית בגובה 2.90%, תשולם אשר תשולם על ידי החברה בתשלומים חצי שנתיים בימים 30	ריבית שנתית בגובה 3.95%, תשולם ב-13 תשלומים רבעוניים. בימים - 20 במרץ, 20 ביוני, 20	סוג, שיעור הריבית ומועדי תשלום הריבית

<sup>7</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;

בספטמבר ו-20 בדצמבר של השנים 2021-2023 והתשלום האחרון ב-20 במרץ 2024 (תשלום ריבית אחרון).	ביוני וב-31 בדצמבר של השנים 2022-2025.	
מועדי תשלום הקרן	ארבעה תשלומים שווים ורציפים בימים 20 במרץ ו-20 בספטמבר של השנים 2022-2023 ותשלום אחרון ביום 20 במרץ 2024.	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 של אגרות החוב (סדרה ד') ביום 31 בדצמבר 2025.
בסיס הצמדה (קרן וריבית)	אגרות החוב (סדרה ג') (קרן וריבית) אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.	אגרות החוב (סדרה ד') (קרן וריבית) אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.
האם ניתנות להמרה?	לא	לא
זכות החברה לפדיון מוקדם	החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של אגרות החוב (סדרה ג'), 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 ד'), החל מחלוף 60 ימים לאחר מועד רישומן למסחר בבורסה, ובמקרה כאמור תחולנה הוראות סעיף 9.2 לשטר הנאמנות.
ערבות שניתנה בגין אגרות החוב	אין	אין
דירוג אגרות החוב	Baa1.il באופק יציק	Baa1.il באופק יציב
עמידה בתנאי שטר הנאמנות	החברה עומדת בתנאי שטר הנאמנות	החברה עומדת בתנאי שטר הנאמנות
בטחונות	אין	אין
מגבלות החלות על התאגיד	לפרטים בדבר תנאים, התחייבויות והתניות פיננסיות להם התחייבה החברה ביחס לאגרות החוב (סדרה ג') בשטר הנאמנות, ראו סעיפים 20.6 ו-20.7 להלן.	לפרטים בדבר תנאים, התחייבויות והתניות פיננסיות להם התחייבה החברה ביחס לאגרות החוב (סדרה ד') בשטר הנאמנות, ראו סעיפים 20.6 ו-20.7 להלן.

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: <a href="mailto:Michal@rpn.co.il">Michal@rpn.co.il</a>	פרטי התקשרות

טלפון : 03-6389200, פקס : 03-6389222 כתובת דואר : רח' יד חרוצים 14 תל אביב.	<b>וכתובת למשלוח דואר</b>
--	---------------------------

**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 (מס' אסמכתא : 2021-01-000387).  
\*\*\* ביום 2 באוקטובר 2021 מדרוג פרסמה עדכון לדירוג אגרות חוב סדרה ג' ל - Baa1 באופן 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	נודע לחברה על כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי הדירוג הקיים
מידרוג בע"מ	Baa1 באופן יציב*	Baa2 באופן יציב*	Baa1 באופן 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**

**5.5.7. 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 הקבוצה<sup>8</sup> 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).

**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 30 ביוני 2022 עפ"י שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ג')
יחס ההון עצמי לסך המאזן לא יפחת משיעור של 17% (1)	סעיף 8.1.1 לשטר הנאמנות	אלפי ש"ח 135,382 הון עצמי* 720,590 מאזן** 18.8% יחס
ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 60 מיליון ש"ח	סעיף 8.1.2 לשטר הנאמנות	החברה עומדת באמת המידה הפיננסית הון עצמי : 135 מיליון 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 30 ביוני 2022, השיעור המקסימלי של שיקים המשוכים על ידי אותה ישות משפטית עמד על 3.72% מסך תיק האשראי ללקוחות ברוטו. החברה עומדת באמת המידה הפיננסית

<sup>8</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.

(1) בהתאם לסעיף 8.5.1 לשטר הנאמנות, יחס הון עצמי למאזן מתחת ל- 17.5% ו/או הון עצמי מתחת ל- 65 מיליון ש"ח, יגרור התאמת שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב.

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

(1) בהתאם לסעיף 8.5.1 לשטר הנאמנות, יחס הון עצמי למאזן מתחת ל- 17.5% ו/או הון עצמי מתחת ל- 75

אמות המידה הפיננסיות ליום 30 ביוני 2021 עפ"י שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ד')		הערות	התחייבות פיננסית
אלפי ש"ח	הון עצמי*	סעיף 8.1.1	יחס ההון עצמי לסך המאזן לא יפחת משיעור של 17% (1)
135,382	מאזן**	לשטר	
720,590	יחס	הנאמנות	
18.8%			
<b>החברה עומדת באמת המידה הפיננסית</b>			
הון עצמי: 135 מיליון ש"ח.		סעיף 8.1.2	ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 70 מיליון ש"ח
<b>החברה עומדת באמת המידה הפיננסית</b>		לשטר	
		הנאמנות	
נכון ליום 30 ביוני 2022, השיעור המקסימלי של שיקים המשוכים על ידי אותה ישות משפטית עמד על 3.72% מסך תיק האשראי ללקוחות ברוטו.		סעיף 8.1.3	שיעור השיקים המשוכים על ידי אותה ישות משפטית לא יעלה על שיעור של 5% מסך תיק האשראי ללקוחות ברוטו
<b>החברה עומדת באמת המידה הפיננסית</b>		לשטר	
		הנאמנות	

מיליון ש"ח, יגרור התאמת שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב.

[\*] "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).

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

ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2022 ביום 29 באוגוסט 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.

29 באוגוסט 2022

תאריך

אלי נידם, מנכ"ל

ודירקטור

איתן מימון, יו"ר

הדירקטוריון

## **חלק ג' - דוחות כספיים תמציתיים ליום 30 ביוני 2022**

מצ"ב לדף 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 ביוני, 2022 (להלן: "הדוחות הכספיים"), אנו מסכימים כי דוח הסקירה על דוחות כספיים אלה שנחתם על ידנו בתאריך 29 באוגוסט 2022 ייכלל בהצעת המדף, לרבות בדרך של הפניה.

עמית, חלפון

רואי חשבון

גבעתיים,  
29 באוגוסט, 2022

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**  
**תמצית דוחות כספיים ביניים**  
**(בלתי מבוקרים)**  
**30 ביוני 2022**

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**  
**תמצית דוחות כספיים ביניים**  
**(בלתי מבוקרים)**  
**30 ביוני 2022**

**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
10-14	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 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 המידע הכספי לתקופות 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 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 מחויבים 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,

29 באוגוסט, 2022



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

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	ליום 30 ביוני		אלפי ש"ח
	2021	2022	
			<b>נכסים</b>
			<b>נכסים שוטפים:</b>
99,569	44,191	62,713	מזומנים ושווי מזומנים
1,538	1,018	2,077	חייבים ויתרות חובה
560,237	451,921	675,685	אשראי ללקוחות, נטו
<u>661,344</u>	<u>497,130</u>	<u>740,475</u>	<b>סך נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים בלתי שוטפים:</b>
35,193	17,407	40,407	אשראי ללקוחות, נטו ז"א
570	293	406	נכסי זכות שימוש
125	130	141	רכוש קבוע, נטו
1,701	1,576	1,874	מיסים נדחים
<u>37,589</u>	<u>19,406</u>	<u>42,828</u>	<b>סך נכסים בלתי שוטפים</b>
<u><u>698,933</u></u>	<u><u>516,536</u></u>	<u><u>783,303</u></u>	<b>סך נכסים</b>

לימור הררי  
מנהלת כספים

אלי נידם  
מנכ"ל

איתן מימון  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 29 באוגוסט, 2022

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 ביוני		
	2021	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
			<b>התחייבויות והון</b>
			<b>התחייבויות שוטפות:</b>
232,078	195,023	293,556	אשראי לזמן קצר מבנקים
59,489	53,889	91,682	חלויות שוטפות של אגרות חוב
39,770	41,124	31,707	אשראי מאחרים, נטו
99	63	166	ספקים והמחאות לפירעון
3,176	1,724	3,113	פקיד שומה
3,160	2,057	2,703	זכאים ויתרות זכות
<u>337,772</u>	<u>293,880</u>	<u>422,927</u>	<b>סך התחייבויות שוטפות</b>
			<b>התחייבויות בלתי שוטפות:</b>
237,879	119,492	224,933	אגרות חוב
206	117	61	התחייבויות בגין חכירה
-	72	-	התחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו
<u>238,085</u>	<u>119,681</u>	<u>224,994</u>	<b>סך התחייבויות בלתי שוטפות</b>
			<b>סך התחייבויות</b>
575,857	413,561	647,921	
			<b>הון:</b>
-	-	-	הון מניות (*)
295,505	288,977	296,084	פרמיה על מניות
10,180	10,084	10,246	קרנות הון אחרות
-	874	-	אופציות למניות
(182,479)	(196,830)	(170,511)	יתרת הפסדים
<u>123,206</u>	<u>103,105</u>	<u>135,819</u>	<b>סך הכל</b>
(130)	(130)	(437)	בניכוי מניות באוצר
<u>123,076</u>	<u>102,975</u>	<u>135,382</u>	<b>סך הון</b>
			<b>סך התחייבויות והון</b>
<u>698,933</u>	<u>516,536</u>	<u>783,303</u>	

(\*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

תמצית דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
אלפי ש"ח					
59,316	12,889	20,498	23,928	40,407	הכנסות מימון
(18,532)	(4,431)	(5,926)	(8,022)	(12,112)	הוצאות מימון
40,784	8,458	14,572	15,906	28,295	הכנסות מימון, נטו
(846)	(105)	(980)	387	(1,092)	קיטון בהוצאות (הוצאות) הפסדי אשראי
39,938	8,353	13,592	16,293	27,203	הכנסות מימון נטו בניכוי הוצאות הפסדי אשראי
(9,098)	(2,131)	(2,307)	(4,434)	(4,910)	הוצאות הנהלה וכלליות
30,840	6,222	11,285	11,859	22,293	רווח לתקופה לפני מיסים על ההכנסה
(7,656)	(1,575)	(2,660)	(3,026)	(5,325)	מיסים על ההכנסה
23,184	4,647	8,625	8,833	16,968	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר
23,184	4,647	8,625	8,833	16,968	רווח נקי וכולל לתקופה
0.64	0.14	0.22	0.26	0.44	רווח למניה (שקלים חדשים):
0.62	0.13	0.22	0.24	0.42	בסיסי
					מדולל

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**א.ג. שוהם ביזנס בע"מ**

**תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים**

סך 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	-	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2022</b> (מבוקר)
601	-	-	-	601	-	-	עסקאות עם בעל שליטה
44	-	-	-	44	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	(579)	579	-	מימוש אופציות לא סחירות למניות (ראה באור 3ה')
(307)	(307)	-	-	-	-	-	רכישת מניות באוצר
(5,000)	-	(5,000)	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד
16,968	-	16,968	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>135,382</u>	<u>(437)</u>	<u>(170,511)</u>	<u>-</u>	<u>10,246</u>	<u>296,084</u>	<u>-</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2022</b> (בלתי מבוקר)
89,806	(130)	(195,663)	2,661	8,966	273,972	-	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2021</b> (מבוקר)
733	-	-	-	733	-	-	עסקאות עם בעל שליטה
385	-	-	-	385	-	-	תשלום מבוסס מניות
13,218	-	-	(1,787)	-	15,005	-	מימוש אופציות סחירות למניות
(10,000)	-	(10,000)	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד
8,833	-	8,833	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>102,975</u>	<u>(130)</u>	<u>(196,830)</u>	<u>874</u>	<u>10,084</u>	<u>288,977</u>	<u>-</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2021</b> (בלתי מבוקר)
131,816	(130)	(174,136)	-	9,998	296,084	-	<b>יתרה ליום 1 באפריל 2022</b> (בלתי מבוקר)
242	-	-	-	242	-	-	עסקאות עם בעל שליטה
6	-	-	-	6	-	-	תשלום מבוסס מניות
(307)	(307)	-	-	-	-	-	רכישת מניות באוצר
(5,000)	-	(5,000)	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד
8,625	-	8,625	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>135,382</u>	<u>(437)</u>	<u>(170,511)</u>	<u>-</u>	<u>10,246</u>	<u>296,084</u>	<u>-</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2022</b> (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**

<b>סך הון</b>	<b>מניות באוצר</b>	<b>יתרת הפסדים</b>	<b>אופציות למניות אלפי ש"ח</b>	<b>קרנות הון אחרות</b>	<b>פרמיה על מניות</b>	<b>הון מניות (*)</b>	
87,657	(130)	(201,477)	2,247	9,510	277,507	-	<b>יתרה ליום 1 באפריל 2021</b> (בלתי מבוקר)
406	-	-	-	406	-	-	עסקאות עם בעל שליטה
168	-	-	-	168	-	-	תשלום מבוסס מניות
10,097	-	-	(1,373)	-	11,470	-	מימוש אופציות סחירות למניות
4,647	-	4,647	-	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>102,975</u>	<u>(130)</u>	<u>(196,830)</u>	<u>874</u>	<u>10,084</u>	<u>288,977</u>	<u>-</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2021</b> (בלתי מבוקר)
89,806	(130)	(195,663)	2,661	8,966	273,972	-	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2021</b> (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>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021</b> (מבוקר)

(\*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
23,184	4,647	8,625	8,833	16,968
(242,330)	(25,177)	(56,228)	(118,330)	(128,065)
(219,146)	(20,530)	(47,603)	(109,497)	(111,097)
(1)	9	-	(1)	-
19	19	-	19	-
(23)	(2)	(2)	(9)	(33)
(5)	26	(2)	9	(33)
296,705	-	48,464	148,595	48,464
17,929	10,097	-	13,218	-
(79,370)	(24,613)	-	(54,756)	(30,000)
-	-	(307)	-	(307)
(10,000)	-	(5,000)	(10,000)	(5,000)
(320)	(77)	(86)	(154)	(171)
87,000	40,000	38,288	50,000	61,288
311,944	25,407	81,359	146,903	74,274
92,793	4,903	33,754	37,415	(36,856)
6,776	39,288	28,959	6,776	99,569
99,569	44,191	62,713	44,191	62,713

**תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת:**  
רווח נקי לתקופה  
התאמות הדרושות כדי להציג את  
תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (ראה  
נספח א')  
מזומנים נטו שימשו לפעילות שוטפת

**תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:**  
שינוי בפקדון לזמן ארוך בגין חכירה, נטו  
תמורה ממימוש רכוש קבוע  
רכישת רכוש קבוע  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות)  
השקעה

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון:**  
הנפקת אגרות חוב, נטו  
מימוש אופציות למניות  
פירעון אגרות חוב  
רכישת מניות באוצר  
דיבידנד שחולק  
פירעון התחייבויות בגין חכירה  
קבלת אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח				

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

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי  
מזומנים:**

362	89	93	176	189	פחת והפחתות
1,080	270	441	588	783	הפחתת ניכיון אגרות חוב
10	10	-	10	-	הפסד הון
846	105	980	(387)	1,092	גידול (קיטון) בהפרשה להפסדי אשראי
38	(67)	(268)	163	(173)	שינוי במיסים נדחים
(69)	2	-	3	-	שינוי בהתחייבות בשל סיום עובד- מעביד, נטו
1,573	406	242	733	601	הטבת ערבות מבעל שליטה
584	168	6	385	44	תשלום מבוסס מניות
4,424	983	1,494	1,671	2,536	

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

(257,143)	(66,825)	(40,439)	(129,808)	(121,754)	גידול באשראי ללקוחות, נטו
(934)	(128)	(373)	(414)	(539)	גידול בחייבים ויתרות חובה
50	16	38	14	67	גידול בספקים והמחאות לפירעון
14,544	41,118	(16,753)	15,898	(8,062)	גידול (קיטון) באשראי מאחרים, נטו
(3,601)	(339)	889	(5,054)	(63)	גידול (קיטון) בפקיד שומה
274	(25)	(1,216)	(638)	(440)	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
56	23	132	1	190	שינוי בריבית לשלם בגין אשראי לזמן קצר, נטו
(246,754)	(26,160)	(57,722)	(120,001)	(130,601)	
(242,330)	(25,177)	(56,228)	(118,330)	(128,065)	

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

11,318	1,982	2,038	8,016	5,703	מזומנים ששולמו במשך התקופה:
15,098	4,166	6,454	6,613	10,485	מיסים על ההכנסה
					ריבית ששולמה
47,933	10,775	19,546	19,876	40,172	מזומנים שהתקבלו במשך התקופה:
					ריבית שהתקבלה
527	-	-	-	-	נספח ג' - פעילות שלא במזומן
					הכרה בנכסים והתחייבויות בגין חכירה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**א.נ. שוהם ביזנס בע"מ**  
**באורים לדוחות הכספיים התמציתיים 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 המחאה. המחאות מוסבות על שם החברה בתמורה לסכום מזומן, כאשר הפער בין סכום המחאה למזומן שניתן עבורה משקף את הכנסות הריבית והעמלות של החברה. לעיתים החברה ממחה את המחאות לצדדים שלישיים תמורת סכום מזומן, כאשר הפער בין סכום המחאה 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 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 בתקופת הדוח הוסרו כל המגבלות שהוטלו על המשק..

ה. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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.נ. 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 בינואר 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, המחאה מנהל הסיכונים לטובת החברה כל תמורה שתקבל מממוש 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 30 ביוני 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).
- כמו כן, ביום 7 ביוני 2022, הודיע הבנק לחברה על הגדלת מסגרת האשראי שמעמיד הבנק לחברה ב-35 מיליון ש"ח נוספים, לסך של 180 מיליון ש"ח בתוקף עד ליום 30 ביוני 2023.
- יובהר כי למעט העדכונים המפורטים לעיל, לא חל שינוי נוסף בכתב ההתחייבות מול הבנק, כאמור.
- נכון ליום 30 ביוני 2022 החברה עומדת בכל ההתניות הפיננסיות המפורטות בכתב ההתחייבות.
- ה. ביום 24 מרץ, 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. ביום 27 במרץ 2022 דיווחה החברה על רכישת מלוא מניות החברה שהיו בבעלותה של מנהלת הכספים, על ידי בעל השליטה ומנכ"ל החברה בתמורה לסך של 866.3 אגורות למניה (דהיינו בסך כולל של כ-1.7 מיליון ש"ח).

**באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים**

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

- 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.
- ז. 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.נ. 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.
- ח. ביום 18 במאי 2022 החליט דירקטוריון החברה:
  1. לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 5 מיליון ש"ח (0.128 ש"ח למניה), 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. מועד חלוקת הדיבידנד בפועל חל ביום 2 ביוני 2022.
  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. בהתאם, בתקופת הדוח רכשה החברה 39,183 מניות של החברה בתמורה לכ- 307 אלפי ש"ח.
  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.

**באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים**

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

א. בישיבת דירקטוריון החברה מיום 12 ביולי 2022, ולאחר שהתקבלו אישורי וועדת התגמול לכך, אושרו ההחלטות הבאות, הטעונות בחלקן את אישור האסיפה הכללית:

1. עדכוני שכר לנושאי המשרה הבכירה בחברה, כמפורט להלן:
  - א) עדכון תנאי כהונת יו"ר הדירקטוריון, מר איתן מימון - היקף משרתו של יו"ר הדירקטוריון עומד כיום על 75% משרה. ועדת התגמול והדירקטוריון אישרו עדכון לתנאי כהונתו באופן שבו בכפוף לאישור האסיפה הכללית, החל מיום 1 באוגוסט 2022 ואילך, התמורה החודשית לה יהא זכאי מר מימון תעמוד על סך של 50 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין, חלף התמורה הנוכחית בסך 45 אלפי ש"ח. כמו כן, אושר עדכון לנוסחת המענק השנתי של מר מימון כך שיהיה זכאי למענק שנתי מקסימלי של עד 8 חודשי שכר, מבוסס על רווחיות החברה, זאת חלף הנוסחה הנוכחית לפיה היה זכאי לעד 6 חודשי שכר. יובהר כי לצורך חישוב המענק השנתי יילקח בחשבון השכר המעודכן (קרי, 50 אלפי ש"ח).
  - ב) עדכון תנאי כהונת מנכ"ל החברה ודירקטור בה, מר אלי נידם (בעל השליטה בחברה) - היקף משרתו של מנכ"ל החברה מר נידם עומד כיום על 100% משרה. וועדת התגמול והדירקטוריון אישרו עדכון לתנאי כהונתו באופן שבו בכפוף לאישור האסיפה הכללית, החל מיום 1 באוגוסט 2022 ואילך, התמורה החודשית לה יהא זכאי מר נידם תעמוד על סך של 110 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין, חלף התמורה הנוכחית בסך 80 אלפי ש"ח. כמו כן, אושר עדכון לנוסחת המענק השנתי של מר נידם כך שיהיה זכאי למענק שנתי מקסימלי של עד 12 חודשי שכר, מבוסס על רווחיות החברה, זאת חלף הנוסחה הנוכחית לפיה היה זכאי לעד 8 חודשי שכר. יובהר כי לצורך חישוב המענק השנתי יילקח בחשבון השכר המעודכן (קרי, 110 אלפי ש"ח).
  - ג) עדכון תנאי כהונת מנהלת בק אופיס - תפעול ופיקוח על עסקאות בחברה, הגב' דניאל נידם, בתו של מנכ"ל החברה ובעל השליטה בה, מר אלי נידם, - היקף משרתה של מנהלת בק -אופיס הגב' נידם עומד כיום על 100% משרה. וועדת התגמול והדירקטוריון אישרו עדכון לתנאי כהונתה באופן שבו בכפוף לאישור האסיפה הכללית, תעודכן נוסחת המענק השנתי של הגב' נידם כך שתהא זכאית למענק שנתי מקסימלי של עד 6 חודשי שכר, מבוסס על רווחיות החברה, זאת חלף הנוסחה הנוכחית לפיה היתה זכאית לעד 3 חודשי שכר.
  - ד) עדכון תנאי כהונת מנהל הסיכונים, מר אייל מנסור - היקף משרתו של מר מנסור עומד כיום על 100% משרה. ועדת התגמול והדירקטוריון אישרו עדכון לתנאי כהונתו באופן שבו החל מיום 1 באוגוסט 2022 ואילך, התמורה החודשית לה יהא זכאי מר מנסור תעמוד על סך של 75 אלפי ש"ח, בצירוף מע"מ כדין, חלף התמורה הנוכחית בסך 56 אלפי ש"ח. כמו כן, אושר עדכון לנוסחת המענק השנתי של מר מנסור כך שיהיה זכאי למענק שנתי מקסימלי של עד 9 חודשי שכר, מבוסס על רווחיות החברה, בצירוף חודש שכר בשיקול דעת מנכ"ל ובכפוף לאישור דירקטוריון וועדת תגמול, זאת חלף הנוסחה הנוכחית לפיה היה זכאי לעד 6 חודשי שכר בצירוף חודש שכר בשיקול דעת מנכ"ל. יובהר כי לצורך חישוב המענק השנתי יילקח בחשבון השכר המעודכן (קרי, 75 אלפי ש"ח).
  - ה) עדכון תנאי כהונת מנהלת הכספים, הגברת לימור הררי - היקף משרתה של הגברת הררי עומד כיום על 60% משרה. ועדת התגמול והדירקטוריון אישרו עדכון לתנאי כהונתה באופן שבו החל מיום 1 באוגוסט 2022, התמורה החודשית לה תהא זכאית הגברת הררי תעמוד על סך של 30 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין, חלף התמורה הנוכחית בסך 25 אלפי ש"ח. כמו כן, אושר עדכון למענק השנתי לו זכאית הגברת הררי, כך שיהיה בגובה של עד 4 חודשי שכר, מבוסס על רווחיות החברה, בצירוף 2 חודשי שכר בשיקול דעת מנכ"ל ובכפוף לאישור דירקטוריון וועדת תגמול, וזאת חלף המענק השנתי הנוכחי של 3 חודשי שכר בשיקול דעת מנכ"ל. יובהר כי לצורך חישוב המענק השנתי יילקח בחשבון השכר המעודכן (קרי, 30 אלפי ש"ח).

2. תיקון למדיניות התגמול הנוכחית של החברה, כמפורט להלן:

- א) עדכון התקרה למרכיבי התגמול הקבוע והמשתנה, כך שיהיה בהלימה לגידול בהיקף הפעילות והרווחיות של החברה;
- ב) עדכון סעיף אישור שינוי לא מהותי בתנאי העסקה של נושאי המשרה הכפופים למנכ"ל, כך ששינוי לא מהותי של הגמול, אשר אינו חורג מהוראות מדיניות התגמול, יהיה טעון אישור המנכ"ל בלבד;
- ג) עדכון סעיף מתן מענק בשיקול הדעת;
- ד) עדכון המסגרת לפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה.

ביום 28 באוגוסט 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה את החלטות הדירקטוריון, כאמור בסעיפים 1.א-ג' ובסעיף 2 לעיל.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים 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 שווי ההוגן ולגביהן קיים הבדל מהותי בין הערך בספרים לשווי הוגן:

שווי הוגן (2)			ערך בספרים (1)		
31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני	
2021	2021	2022	2021	2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח					
-	24,778	-	-	24,493	-
153,165	154,500	118,332	149,381	149,051	119,622
149,355	-	191,740	148,166	-	197,123
<u>302,520</u>	<u>179,278</u>	<u>310,072</u>	<u>297,547</u>	<u>173,544</u>	<u>316,745</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.

## 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 השני 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.

29 באוגוסט 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 השני 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

---

29 באוגוסט 2022

תאריך