



א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

הדוח הרבעוני של החברה ליום 30 בספטמבר 2024 נערך תוך כדי יישום הקלות של "תאגיד קטן" כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל – 1970 (להלן: "תקנות הדוחות").

ביום 10 בינואר 2024 דיווחה החברה (אסמכתא מס' 004144-01-2024), כי דירקטוריון החברה החליט לאמץ את כל ההקלות ל"תאגיד קטן" בתקנות הדוחות ככל שהינן רלוונטיות (או שתהיינה רלוונטיות) לחברה, למעט בקשר עם מתכונת הדיווח אשר תיוותר ברבעונית. דוח זה נערך תוך יישום ההקלות האמורות (ככל שהן רלוונטיות לחברה ולדוח זה), שהינן: (א) צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד רק מעבר לסף מהותיות של 20%; (ב) דוחות חברות כלולות מהותיות יצורפו לדוחות כספיים ביניים רק מעבר לסף הצירוף של 40% (סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים הינו (נותר) 20%); (ג) אי פרסום דוח על הבקרה הפנימית ורואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית, תוך צירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד; (ד) אי צירוף דוח כספי סולו.

תאריך הדוחות הכספיים: 30 בספטמבר 2024.
תאריך אישור הדוחות: 28 בנובמבר 2024.

תוכן עניינים

- חלק א' - שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד.
- חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר 2024.
- חלק ג' - דוחות כספיים תמציתיים ליום 30 בספטמבר 2024.
- 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 2023 של א.ג. 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 2023 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 2023, כפי שדווח ביום 27 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-033150) (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' לדוח התקופתי – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה**

החברה פועלת בתחום מתן שירותים פיננסיים בתחומי ניכיון המחאות ומתן הלוואות, ומתמקדת בעיקר בפעילות בתחום המסחר בממסרים דחויים. לפרטים המלאים אודות פעילות החברה ראו האמור בפרק 3 לדוח התקופתי לשנת 2023, בדבר "עניינים הנוגעים לעסקי החברה בכללותה".

2. **סעיף 25(א)(1) דיון בגורמי סיכון – סיכונים מאקרו כלכליים – מצב ביטחוני מדיני ופוליטי**

2.1 הסביבה המאקרו כלכלית

לאחר העלאות ריבית בשנים 2022 ו-2023, בחודש ינואר 2024, החליט בנק ישראל על הורדת שיעור הריבית ל-4.5%, המהווה הפחתת הריבית הראשונה מאז פרוץ נגיף הקורונה בשנת 2020, ובחודשים פברואר עד נובמבר 2024, החליט בנק ישראל להותיר את שיעור הריבית על כנו¹.

בחודש פברואר 2024 הודיעה חברת הדירוג הבינלאומית Moody's על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2 עם תחזית שלילית, עובדה אשר ככלל, מובילה לעליית שיעורי הריבית אשר מקשה על יכולותיהם של תאגידי לגייס כספים ככלל ואף על תנאי הגיוס בפרט. יצוין כי חרף השיח שקדם להורדה האמורה והצפי לאמור, ביום 1 בפברואר 2024 השלימה החברה מהלך של הרחבת אגרות חוב (סדרה ד') בסך של 40.88 מיליון ש"ח נוספים, לסך כולל של כ-172.6 מיליון ש"ח. לפרטים בדבר הרחבת אגרות חוב (סדרה ד'), ראה סעיף 13.6 לפרק ב' לדוח התקופתי של החברה. כן יצוין כי לאחר תקופת הדוח, ביום 13 בנובמבר 2024, השלימה החברה הנפקה של 168 מיליון אגרות חוב (סדרה ה'), בתמורה לכ-163 מיליון ש"ח².

על פי תחזית חטיבת המחקר בבנק ישראל אשר פורסמה ביום 25 בנובמבר 2024³, וניתנה תחת הנחה של אי ודאות גיאופוליטית אשר מוסיפה להקשות על הפעילות הכלכלית והמערכת את חזרת המשק לרמת הפעילות שאפיינה אותו לפני המלחמה, אזי האינפלציה, אשר עמדה בשנים עשר חודשים

¹ לפרטים נוספים ראה להלן:

[/https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/25-11-24/](https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/25-11-24/)

² לפרטים ראה סעיף 7.1 להלן.

³ לפרטים ראה:

<https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/25-11-24/>

האחרונים על 3.5%, מעל הגבול העליון של היעד, צפויה לעלות בחודשים הקרובים, גם על רקע עליית המע"מ הצפויה, אך צפויה להתמתן אל עבר הגבול העליון במחצית שנת 2025. כן צוין כי התוצר העסקי צמח במהלך הרבעון השלישי לשנת 2024 ב-5.4% במונחים שנתיים, כאשר הפער שלו מקו המגמה עומד על 4.6% כאשר חלק ניכר מהפער מוסבר על ידי מגבלות היצע, אשר עיקרה נובעת ממחסור בעובדים לא-ישראלים, היעדרות עובדים בשל שירות מילואים ומגבלות על התעסוקה באזור הצפון. בעניין הפעילות בענף הבינוי, אזי זו מתאוששת בהדרגה, אך המגבלות על הפעילות, לרבות מגבלות כח האדם, הינן מהותיות בתחום. בהקשר זה יצוין כי קצב עליית מחירי הדירות מצוי במגמת התמתנות, כאשר בחודשים אוגוסט-ספטמבר לשנת 2024, ירדו מחירי הדירות ב-0.1%, בעוד קצב העלייה השנתי עומד על 6.1%. כמו כן, מדד מחירי הדיור עלה ב-12 חודשים האחרונים ב-3.5%, כאשר בחודש ספטמבר 2024 עלה ב-0.2% ובאוקטובר נותר ללא שינוי.

יצוין כי סביבת אינפלציה גבוהה, כאשר זו מובילה, לא אחת, גם לעליות הריבית במשק ובהתאמה להתייקרות עלויות המימון, חומרי הגלם, הסחורות, הינה עובדה אשר יש בה בכדי להביא לגידול הסיכון בתיק האשראי של החברה. חרף האמור, יצוין כי תקופות מאתגרות מסוג זה עשויות להוות הזדמנות לחברות המספקות אשראי ללקוחות, שכן תקופות אלו מקשות עם גורמים ליטול אשראי בנקאי ואלו עשויים לפנות לאיתור פתרון אצל חברות אשראי חוץ בנקאי. לחילופין, השפעה נוספת אשר עלולה להיגרם מהאמור, בפרט ככל ותקופת סביבת הריבית הגבוהה תימשך, זו עשויה להשפיע לרעה על סיכון האשראי של לקוחותיה של החברה ובכך להשפיע על לקוחותיה.

לגובה הריבית במשק ישנה השפעה על פעילות החברה, שכן הכנסותיה של החברה מתבססות בעיקר על המרווח הקיים בין עלות האשראי בו החברה מחויבת על ידי המלווים לבין תמורת האשראי שהיא גובה מלקוחותיה. להערכת החברה, המשך עליה בשיעור הריבית עשויה לייצר לחברה חשיפה לא מהותית ביחס לעסקאות בהן מועד פירעון הממסר הדחוי טרם הגיע. כאשר רובה של חשיפה זו, ככל שתחול, מתקיימת בטווח קצר בלבד שכן רוב העסקאות הינן במח"מ קצר, כאשר החברה מבצעת התאמות לשיעור הריבית ללקוחותיה.

יצוין כי חרף סביבת אי הוודאות הכלכלית, כמתואר לעיל, החברה ממשיכה לקבל הן את אמון התאגידים הבנקאיים אשר מעניקים לה מימון לפעילותה, לרבות בדרך של הגדלת מסגרות האשראי לחברה בחודשים יולי וספטמבר 2024 על ידי שני התאגידים הבנקאיים וכן הארכת תוקף המסגרות לשנה נוספת, לפרטים ראה סעיף 6.12 בפרק ב' לדוח זה להלן, והן את אמון שוק ההון אשר השתתף בהרחבת אגרות החוב (סדרה ד') של החברה בפברואר 2024 וההנפקה של אגרות החוב (סדרה ה'), לפרטים ראה סעיפים 6.1 ו-7.1 בפרק ב' לדוח זה להלן.

עוד יצוין כי נכון למועד דוח זה, החברה אינה צופה כי עליית שיעור הריבית במשק והאינפלציה תביא לכך שהחברה לא תעמוד באמות המידה הפיננסיות שזו נדרשת להן במסגרת מסגרות האשראי אשר הועמדו לחברה ו/או אמות המידה הפיננסיות הקבועות באגרות החוב של החברה (סדרה ד'), שכן נכון למועד דוח זה, שינוי האינפלציה והריבית לא צפויים להשפיע מהותית על הנתונים הפיננסיים של החברה.

2.2 מלחמת "חרבות ברזל"

החל מיום 7 באוקטובר 2023, נמצאת מדינת ישראל במצב של מלחמה - מלחמת "חרבות ברזל" בעקבות מתקפת טרור רצחנית שהוביל ארגון הטרור חמאס על ישראל בדרום, וכן במצב של לחימה בגבול הצפון.

לאור המצב הכלכלי וחוסר הוודאות במשק החברה נוקטת בצעדים שונים לצורך צמצום, ככל שניתן, השפעות ישירות ועקיפות על תוצאותיה הכספיות של החברה, וזאת בדרך של שמירה על המרווח הפיננסי ככל שניתן בעסקאות החדשות, ניטור קפדני של שינויים אפשריים הן ברמת הסיכון של הלקוחות והן ברמת הסיכון של מושכי שיקים. בעת בחינת עסקאות ללקוחות חדשים וכן בעת בחינת תנאי והיקפי העמדת האשראי ללקוחות קיימים, החברה ממשיכה לפעול לטיוב תיק האשראי זאת, בין היתר, באמצעות המשך יישום הליכי חיתום קפדניים, חתימה על הסכמי מסגרת אשראי עם לקוחות החברה והגדלת פיזור מושכי השיקים. יצוין כי עיקר לקוחות החברה אינם תושבי הדרום והצפון וכן החברה אינה חשופה באופן מהותי לענפי פעילות רבים שנפגעו מהותית מפרוץ המלחמה כגון ענפי תיירות, מלונאות, תעופה, מסעדות, אירועים, קמעונאות וכדומה. יחד עם זאת, לחברה חשיפה מהותית לענפי הבניה והתשתיות, ענפים אלה סובלים מהאטה החל מתחילת הלחימה לאור הפסקת הגעת הפועלים הפלסטינים לישראל.

בסמוך למועד פרסום הדוח, לחברה יתרות מזומנים בבנקים ומסגרות פנויות בסך של כ- 117 מיליון ש"ח, סכום אשר מספק ביטחון עבור תשלומי קרן וריבית אגרות החוב של החברה לשנה הקרובה (בסך של כ- 90 מיליון ש"ח). כאמור בסעיף 6.12 לפרק ב' בדוח זה להלן, ביולי 2024 הגדיל תאגיד בנקאי ב' את מסגרת האשראי לחברה ב- 25 מיליון ש"ח לסך כולל של 200 מיליון ש"ח, ובספטמבר 2024 הווארך תוקף מסגרת האשראי לשנה נוספת. כמו כן, בספטמבר 2024, הגדיל תאגיד בנקאי א' את מסגרת האשראי לחברה בסך של 50 מיליון ש"ח לסכום כולל של 300 מיליון ש"ח (מתוכם 50 מיליון ש"ח מסגרת לא ממוריאלית) והאריך את תוקפה לשנה נוספת. לאור האמור לעיל, החברה מעריכה כי ביכולתה לפרוע את התחייבויותיה כסדרן ולעמוד באמות המידה פיננסיות מול המערכת הבנקאית ומחזיקי אגרות החוב של החברה בעתיד הנראה לעין.

בנוסף, עיקר התיק האשראי של החברה הינו ברובו למשך תקופה קצרה יחסית, כאשר למועד הדוח כ- 67% מתיק האשראי הינו למשך תקופה של עד 90 ימים, מה שמאפשר לחברה גמישות להנזיל חלק מהתיק במידת הצורך על מנת לתמוך בצרכי הנזילות ולנהל את חשיפותיה.

למועד אישור הדוחות הכספיים, לא זיהתה החברה השפעות מהותיות של אירועי מלחמת "חרבות ברזל" על תוצאותיה העסקיות. יחד עם זאת, ולאור חוסר הוודאות בקשר להתמשכות הלחימה והשפעות הגורמים האחרים המוזכרים לעיל, בין היתר השפעה על פעילותם העסקית של לקוחותיה של החברה, השינויים ברמת הסיכון במשק והירידה בפעילות הכלכלית, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן בשלב זה, את היקפן של השפעות עתידיות על פעילותה העסקית ועל תוצאותיה הכספיות.

החברה מעוניינת להביע תנחומיה ולהשתתף בצערם העמוק של נפגעי פעולות האיבה של האויב האכזר, ולחזק את כוחות הביטחון בפועלם ושמירתם על מדינת ישראל במלחמה שנכפתה עליהם. כמו כן, החברה מאחלת לשובם במהרה של כל החטופים מרצועת עזה.

הערכות החברה בדבר ההשלכות העתידיות, ככל שתהיינה, של האמור בסעיף זה לעיל, על המצב הכלכלי והביטחוני בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט, אינן ודאיות, לא ניתן לצפותן/או להעריכן מראש והן אינן בשליטת החברה ועל כן, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס על המידע שבידי החברה ועל הערכות הנהלת ודירקטוריון החברה נכון למועד זה. ההערכות כאמור עשויות שלא להתממש במלואן ו/או להתממש באופן שונה, בין

היתר, בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה במועד דוח זה ו/או אשר אינם בשליטת החברה ו/או עקב התממשותם של כל אחד מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 25 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023⁴.

⁴ לפרטים ראה סעיף 25 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 אשר דווח על ידי החברה ביום 27 במרץ 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-033150).

חלק ב' – דוח הדירקטוריון

דירקטוריון א.ג. שוהם ביזנס בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת, להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר 2024 (להלן: "תקופת הדוח"). דוח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 בנובמבר 2024.

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 ו-2 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 2023	ליום 30 בספטמבר 2023	ליום 30 בספטמבר 2024	
באלפי ש"ח				
נובע בעיקר מגידול במזומנים ושווי מזומנים, בעיקר כתוצאה מגידול במסגרת האשראי המנוצלת בבנקים, וכן מגידול באשראי ללקוחות, נטו.	745,438	959,858	805,996	נכסים שוטפים
נובע בעיקר מגידול באשראי ללקוחות, נטו זמן ארוך.	59,407	36,894	83,033	נכסים בלתי שוטפים
	804,845	996,752	889,029	סה"כ נכסים
נובע בעיקר מגידול במסגרת האשראי המנוצלת לז"ק מבנקים (ראה גם סעיף 6.12 להלן) וגידול באשראי מאחרים, נטו, בניכוי קיטון בחלויות שוטפות של אגרות חוב, כתוצאה מפדיון סופי של אג"ח (סדרה ג') של החברה בתקופת הדוח, כמפורט בסעיף 6.2 להלן.	558,030	723,449	656,193	התחייבויות שוטפות
נובע מקיטון באגרות חוב לזמן ארוך, כתוצאה מהרחבת אג"ח (סדרה ד') של החברה כמפורט בסעיף 6.1 להלן, בניכוי העברה לחלויות שוטפות.	65,515	98,662	43,149	התחייבויות בלתי שוטפות
	623,545	822,111	699,342	סה"כ התחייבויות
נובע בעיקר מרווח בתקופת הדוח, בניכוי דיבידנד שחולק, כמפורט בסעיף 6.10 להלן, ובניכוי רכישת מניות באוצר.	181,300	174,641	189,687	הון

4. תוצאות הפעילות

להלן יובאו ההסברים בדבר ההתפתחויות שחלו בסעיפי דוח רווח והפסד :

הסברים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	
	באלפי ש"ח					
	136,727	36,913	33,012	101,747	97,516	הכנסות מימון
הגידול בהוצאות המימון ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בעלויות המימון של החברה. כמו כן, הסעיף כולל הוצאה שאיננה תזרימית בגין ערבות בעש"ט בסך 1,161 אלפי ש"ח ובסך של 407 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024, בהתאמה (968 אלפי ש"ח ו- 399 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023, בהתאמה ו- 1,513 אלפי ש"ח בשנת 2023).	(53,071)	(14,237)	(15,401)	(38,010)	(43,126)	הוצאות מימון
	83,656	22,676	17,611	63,737	54,390	הכנסות מימון, נטו
הקיטון בהוצאות הפסדי אשראי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מקיטון בהוצאות ההפרשה הספציפית ומקיטון בהוצאות ההפרשה הכללית, כתוצאה מעדכון השפעת אי הוודאות בתנאים המאקרו כלכליים במשק הישראלי למועד הדוח ביחס לדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2023.	(21,159)	(4,917)	(2,763)	(14,021)	(7,583)	הוצאות הפסדי אשראי
נובע מרכישה עצמית של אגרות חוב של החברה.	242	-	-	155	1	רווח מפדיון מוקדם של אג"ח
	(12,641)	(3,142)	(3,249)	(9,682)	(9,913)	הוצאות הנהלה וכלליות
	(12,074)	(3,473)	(2,916)	(9,544)	(9,022)	מיסים על ההכנסה
	38,024	11,144	8,683	30,645	27,873	רווח נקי לתקופה

להלן יובא מח"מ תיק אשראי ללקוחות לפי זמני פירעון נכון ליום 30 בספטמבר 2024 :

ימים לפירעון*	אחוז נפרע מיתרת התיק	שיעור מצטבר מיתרת התיק
עד 30 ימים	32%	32%
31 עד 60 ימים	15%	47%
61 עד 90 ימים	18%	65%
91 עד 120 ימים	10%	75%
121-180 ימים	6%	81%
181-360 ימים	9%	90%
מעל שנה	3%	93%
חובות שמועד פירעונם חלף ונפרסו מחדש	7%	100%

*ימים לפירעון- מספר הימים שנותרו ממועד הדוח (30.9.24) ועד המועד החזוי לפירעון החוב (ללא חובות בפיגור בסך של 96,054 אלפי ש"ח, כמפורט בביאור 5.ג. לדוחות הכספיים).

5. נזילות ומקורות מימון

- 5.1 ליום 30 בספטמבר 2024, לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של 60,480 אלפי ש"ח, וזאת בהשוואה לסך של 31,870 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023.
- 5.2 להלן ניתוח עיקרי השינויים שחלו בתזרימי המזומנים של החברה והסבר עיקרי מקורות המימון של החברה :

הסברים	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	באלפי ש"ח
תזרימי מזומנים נטו מפעילות (ששימשו לפעילות שוטפת)	84,528	(*) 176,053	(23,508)	(*) 141,955	(*) 127,850	תזרימי מזומנים נטו מפעילות שוטפת נובע בעיקר מגידול בתיק אשראי ללקוחות, נטו בניכוי גידול באשראי שהתקבל מאחרים, נטו וקבלת אשראי לז"ק מבנקים.
תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(16)	(29)	(9)	(40)	(5)	-----
תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	(55,902)	(*) (101,748)	(4,851)	(*) (136,858)	(*) (31,589)	בתקופת הדוח נובע בעיקר מהרחבת אג"ח (סדרה ד') של החברה, בניכוי פדיון אג"ח (סדרה ג' ו- ד') של החברה, רכישת מניות באוצר וחלוקת דיבידנד. בתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מפירעון אג"ח ורכישת מניות באוצר.

(* סווג מחדש)

5.3 מימון ואשראי

למועד הדוח, מממנת החברה את פעילותה באמצעות הונה העצמי, אשראי בנקאי, אשראי חוץ בנקאי וכן מתמורת הנפקת אגרות חוב סחירות של החברה.

למועד הדוח, לחברה מסגרות אשראי משני בנקים בישראל בסך כולל של 500 מיליון ש"ח וכן מסגרות אשראי חוץ בנקאי בסך כולל של כ-271 מיליון ש"ח למימון פעילותה השוטפת. כמו כן, לחברה סדרת אגרות חוב (סדרה ד') שהנפיקה החברה לציבור ביום 24 בנובמבר 2021. לאחר תאריך המאזן, הנפיקה החברה לציבור אגרות חוב (סדרה ה') (לפרטים ראה סעיף 7.1 להלן).

להלן יובאו נתונים אודות מסגרות האשראי העומדות למועד הדוח לרשות החברה, ואודות האשראי המנוצל בפועל מכוח מסגרות האשראי, נכון ליום 30 בספטמבר 2024 ולמועד פרסום הדוח, במיליוני ש"ח וכן עיקרי ההסכמים בין החברה לבנקים:

הבנק המלווה	סכום מסגרת האשראי המחייב על פי הסכם המסגרת	סכום מסגרת האשראי הלא המחייב על פי הסכם המסגרת	סכום האשראי המנוצל בפועל ליום 30.9.24	סכום האשראי המנוצל בפועל למועד פרסום הדוח	אמות מידה והתחייבויות פיננסיות על פי הסכם האשראי
תאגיד בנקאי א'	עד 250 מיליון ש"ח	עד 50 מיליון ש"ח	299 מיליון ש"ח	281 מיליון ש"ח	<p>1. למועד הדוח, לחברה הסכם להעמדת מסגרת אשראי עם תאגיד בנקאי א' מיום 10 במאי 2018 ("תאגיד בנקאי א'"), במסגרתו, לאחר שהבנק הגדיל מספר פעמים את היקף האשראי שהוא מעמיק לטובת החברה, נכון למועד דוח זה מעמיד תאגיד בנקאי א' לחברה אשראי לניצול על ידי החברה בהיקף של עד ל-300 מיליון ש"ח.</p> <p>2. המדובר במסגרת אשראי מסוג "אשראי לזמן קצר" אשר מועד פירעונה הסופי יחול לא יאוחר מ-12 חודשים ממועד העמדתה, כאשר נכון למועד דוח זה, לאחר ארכות שניתנו מטעם הבנק, מסגרת האשראי עומדת לטובת החברה עד ליום 25 בספטמבר 2025. למועד הדוח שיעור הריבית השנתי ביחס למסגרת האשראי הנוכחית הינה ריבית פריים + 1.29%.</p> <p>3. תנאי האשראי מול הבנק כוללים התחייבות החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות, אשר הינן בין היתר: סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסכום השווה לשיעור של 20% מסך המאזן המוחשי של החברה, כאשר סך המאזן המוחשי יחושב בניכוי מזומנים ושווי מזומנים; סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסך של 110 מיליון ש"ח, כאשר סכום זה צמוד למדד, החל מהמדד הידוע במועד חתימת כתב התחייבות; נקבעו כללים מקובלים של הפקדת ממסרים דחויים, שיופקדו בבנק, כנגד משיכת כספים מתוך האשראי ביחס כיסוי של 135%, אשר נועד להבטיח את הבנק, שיעור חשיפה למושך בודד מסך ההפקדות הנ"ל והיקף חשיפה מסך תיק האשראי של החברה; כמו כן ניתנה התחייבות של החברה לאי יצירת שעבודים שוטפים וכן שעבוד קבוע על הממסרים, שיופקדו בחשבון הבנק בו יתנהל האשראי, ובעל השליטה בחברה התחייב כלפי הבנק, כי בכל תקופה, בה יועמד האשראי, הוא יוותר בעל שליטה בחברה וכן התחייב בעל השליטה ליתן לבנק ערבות אישית לטובת מסגרת האשראי עד לסך של 25 מיליון ש"ח;</p> <p>4. לפרטים נוספים ר' דיווח מידי מיום 5.6.2019 (מס' אסמכתא: 2020-01-048132) הנכלל על דרך ההפניה, וכן האמור בסעיף 20.3 בדוח התקופתי של החברה לשנת 2018, שפורסם ביום 19.03.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-022518), דיווחי החברה מהימים 13.05.2018, 28.10.2018 ו-23.12.2018 (מס' אסמכתאות: 2018-01-047581, 2018-01-097774 ו-2018-01-117187 בהתאמה), כמו כן ר' את דיווחי החברה מהימים 1.7.2020, 27.7.2020, 16.8.2020, 30.12.2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-061660, 2020-01-079743, 2020-01-088866, 2020-01-141831), בנוסף לאמור, ראה דיווחי החברה מהימים 29.3.2021, 27.5.2021, 5.8.2021, 31.8.2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-049563, 2021-01-031300, 2021-01-127752, 2021-01-141636) וכן דיווח החברה מיום 7 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-070384) וכן דיווח החברה מיום 29 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-124839) וכן דיווח החברה מיום 21.02.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-019191), דיווח החברה מיום 22.06.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-058606) דיווח החברה מיום 20 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-108516), דיווח החברה מיום 28 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-110934), דיווח החברה מיום 13 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-112834), דיווח החברה מיום 10 בספטמבר 2024 (2024-01-602185) ודיווח החברה מיום 17 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-603727). כלל הדיווחים לעיל נכללים לעניין זה על דרך ההפניה.</p> <p>ליום 30 בספטמבר 2024, החברה עומדת במלוא אמות המידה הפיננסיות הקבועות בהסכם עם תאגיד בנקאי א'.</p>

הבנק המלווה	סכום מסגרת האשראי על פי הסכם המסגרת	סכום מסגרת האשראי הלא מחייב על פי הסכם המסגרת	סכום המנוצל בפועל ליום 30.9.24	סכום האשראי המנוצל בפועל למועד פרסום הדוח	אמות מידה והתחייבויות פיננסיות על פי הסכם האשראי
תאגיד בנקאי ב'	עד 200 מיליון ש"ח	-	161.5 מיליון ש"ח	140 מיליון ש"ח	<p>1. ביום 3 בדצמבר 2019 הודיעה החברה, כי חתמה עם תאגיד בנקאי ב' ("תאגיד בנקאי ב'") על הסכם להעמדת מסגרת אשראי ("ההסכם להעמדת מסגרת האשראי"). לאחר שהבנק הגדיל מספר פעמים את היקף האשראי שהוא מעמיד לטובת החברה, נכון למועד דוח זה תאגיד בנקאי ב' מעמיד לטובת החברה אשראי לניצול על ידי החברה בהיקף של עד ל- 200 מיליון ש"ח.</p> <p>5. מדובר באשראי מסוג "אשראי לזמן קצר", אשר מועד פירעונו הסופי יחול לא יאוחר מ-12 חודשים ממועד העמדתו, כאשר נכון למועד דוח זה, לאחר ארכות שניתנו מטעם הבנק, מסגרת האשראי עומדת לטובת החברה עד ליום 25 בספטמבר 2025. למועד הדוח שיעור הריבית השנתי ביחס למסגרת האשראי הנוכחית הינה ריבית פריים + 1.45%.</p> <p>2. תנאי האשראי מול הבנק כוללים התחייבות החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות, אשר הינן בין היתר: סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסכום השווה לשיעור של 20% מסך המאזן המוחשי של החברה, כאשר סך המאזן המוחשי יחושב בניכוי מזומנים ושווי מזומנים; סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת מסכום של 110 מ' ש"ח כאשר סכום זה צמוד למדד החל מהמדד הידוע במועד חתימת כתב התחייבות; הסכום המצטבר של כל השקיס לביטחון שיופקדו ע"י החברה בתאגיד בנקאי ב' לא יפחת בכל עת מסך השווה ל-130% מסך החובות וההתחייבויות של החברה לתאגיד בנקאי ב', בניכוי חוב המגובה בפקדון נזיל, כפי שיהיו מעת לעת; נקבעו כללים מקובלים לגבי שיעור חשיפה למושך בודד מסך ההפקדות הנ"ל והיקף חשיפה מסך תיק האשראי של החברה; בעל השליטה בחברה, התחייב בפני הבנק כי בכל תקופת הסכם האשראי הוא יוותר בעל שליטה בחברה, וכן התחייב ליתן לבנק ערבות אישית עד לסך של 25 מיליון ש"ח;</p> <p>3. לפרטים נוספים ר' דיווח מידי מיום 03.12.2019 (מס' אסמכתא 2019-01-118333) הנכלל על דרך ההפניה. כמו כן, ראה דיווח החברה מיום 3 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-025708), 15 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-039115) 31 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-141636). בנוסף, ראה דיווח החברה מיום 9 באוקטובר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-101481) וכן דיווח החברה מיום 1 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-112708); וכן דיווח החברה מיום 2 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-025300). כמו כן, ראה דיווח החברה מיום 29 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-124839), דיווח החברה מיום 27.06.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-059986), דיווח החברה 7 בספטמבר 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-084805), דיווח החברה מיום 26 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-109719); דיווח החברה מיום 28 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-110934), דיווח החברה מיום 18 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-137130), דיווח החברה מיום 16 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-074236) ודיווח החברה מיום 18 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-603992). כלל הדיווחים לעיל נכללים לעניין זה על דרך ההפניה.</p> <p>4. נכון ליום 30 בספטמבר 2024, החברה עומדת במלוא אמות המידה הפיננסיות הקבועות בהסכם עם תאגיד בנקאי ב'.</p>
אגרות חוב (סדרה ד')	כ-129.4 מיליון ש"ח		כ-129.4 מיליון ש"ח	כ-129.4 מיליון ש"ח	ר' האמור בסעיף 19 להלן.

6. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

6.1 הרחבת אגרות החוב (סדרה ד') בדרך של הקצאה פרטית

ביום 1 בפברואר 2024, לאחר אישור דירקטוריון החברה, השלימה החברה הקצאה פרטית ל-11 משקיעים, באופן שאינו מהווה הצעה לציבור כהגדרתו בחוק ניירות ערך, של סה"כ 40,880,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ד') של החברה. לפרטים בדבר השתתפותו של בעל העניין, מר יצחק שניידר בהרחבת הסדרה, ראה סעיף 6.4.2 לדוח זה להלן. לפרטים נוספים בדבר ההקצאה, ראה סעיף 13.6 לפרק ב' לדוח התקופתי של החברה.

לפרטים נוספים ראה דיווחי החברה מיום 29 בינואר 2024 (מס' אסמכתאות 2024-01-010983), 2024-01-011298) ומיום 30 בינואר 2024 בדבר דירוג הסדרה המורחבת בדירוג Baa2.il באופק יציב (מס' אסמכתא: 2024-15-011352). יצוין כי מדובר בהרחבה השנייה לאגרות החוב (סדרה ד'), לפרטים בדבר ההרחבה הראשונה ראה דיווח מתקן של החברה מיום 5 באפריל 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-043231), דיווח נוסף בדבר ההקצאה מיום 3 באפריל 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-042007), דיווח החברה מיום 29 במרץ 2022 וכן דיווח החברה מיום 31 בינואר 2022 (מספרי אסמכתאות: 2022-01-037582, 2022-02-041599).

6.2 פדיון סופי של אגרות החוב (סדרה ג') וגריעתם ממסחר

ביום 20 במרץ 2024, בוצע הפדיון האחרון של 29,708,798 ש"ח ע.נ. אגרות החוב (סדרה ג') של החברה, לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 20 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-028725). לפרטים נוספים בדבר אגרות החוב ראה דוח הצעת מדף מיום 5 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-000678), וכן סעיף 14 לפרק ב' לדוח התקופתי של החברה.

6.3 אסיפה כללית מיוחדת

ביום 15 בפברואר 2024 התקיימה אסיפה מיוחדת, במסגרתה אושר מינוי משרד רואי החשבון זיו-האפט (BDO) כרואי החשבון המבקרים של החברה, חלף משרד עמית חלפון, רואה חשבון. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה שפרסמה החברה ביום 10 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004141), דוח מידי על תוצאות האסיפה מיום 18 בפברואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-016965) וכן דיווחים מיום 18 בפברואר 2024 (מספרי אסמכתאות: 2024-01-016974; 2024-01-016971).

6.4 שינוי החזקות נושאי משרה בכירה ובעלי עניין

6.4.1 **אלי נידם.** לפרטים ראה סעיף 6.13 להלן.

6.4.2 **יצחק שניידר.** ביום 1 בפברואר 2024, במסגרת הקצאה פרטית של אגרות חוב (סדרה ד'), הוקצו למר יצחק שניידר 10,000,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ד'). לפרטים נוספים בדבר החזקותיו בניירות הערך של החברה, כפי שהם למיטב ידיעת החברה, ראו דיווח מצבת החזקות בעלי העניין של החברה ליום 30 בספטמבר 2024, כפי שדווח ביום 9 באוקטובר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-609042). לפרטים נוספים בדבר ההקצאה ראו דיווחי החברה מיום 29 בינואר 2024 ומיום 4 בפברואר 2024 (מספרי אסמכתאות: 2024-01-010983, 2024-01-012756).

6.5 נוהל עסקאות זניחות

לאחר המלצת ועדת הביקורת, ביום 27 במרץ 2024 החליט דירקטוריון החברה להאריך את תוקף נוהל עסקאות זניחות ועסקאות לא זניחות ולא חריגות, אשר אומץ על ידי החברה בנובמבר 2019, לפיו עסקאות ניכיון שיקים/הלוואות ללקוחות ו/או מושכים שהינם חברות בשליטת צדדים

שלישיים, שיש להם קשר לבעל השליטה או נושא משרה בחברה מכוח פעילויות אחרות שלהם עם חברות אחרות שבשליטת בעל העניין הנ"ל, לרבות לחברות בשליטת צדדים שלישיים שיש להם קשר לבעל העניין האמור, תיחשבנה כעסקאות זניחות או עסקאות לא זניחות ולא חריגות (לפי העניין) ובלבד שיתקיימו כל הפרמטרים הבאים:

א. היקף כל העסקאות במצטבר לא יעלה על סכום חשיפה לחברה בשיעור של עד 2% מהיקף תיק האשראי הקיים בחברה בכל רגע נתון עבור עסקאות זניחות, ובשיעור של בין 2%-4% מהיקף תיק האשראי הקיים בחברה בכל רגע נתון עבור עסקאות שאינן זניחות ואינן חריגות.

ב. סכום העמלה/הריבית שייגבה מהלקוחות הנ"ל לא יפחת משיעור מינימלי שיקבע על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאם לשיעור העמלות/הריביות הממוצע שהחברה גובה מכלל לקוחותיה בשנה קלנדרית אחת, והעסקאות הנ"ל תעשנה בתנאי שוק.

ג. הטיפול בהלוואות וניכיון השיקים במסגרת העסקאות הנ"ל ייעשה בהתאם לתוכנית העבודה הקבועה של החברה.

ד. וועדת הביקורת קבעה, על סמך חוות דעתו של מנכ"ל החברה ומנהל הסיכונים, כי העסקאות הנ"ל הינן לטובת החברה, מתבצעות במהלך העסקים הרגיל של החברה, הן בתנאי שוק ואין להן השפעה מהותית על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

ה. העסקאות אינן מהוות "עסקאות חריגות" כהגדרתן בחוק החברות.

פקיעת תוכנית הרכישה העצמית של מניות החברה 6.6

ביום 18 במאי 2024 פקעה תוכנית הרכישה העצמית של החברה לביצוע רכישה עצמית של מניות החברה. מכוח התוכנית האמורה, ביצעה החברה רכישה עצמית בסך כולל של כ- 12 מיליון ש"ח, מתוך סך התוכנית שאושרה בהיקף של עד 30 מיליון ש"ח. לפרטים בדבר התוכנית שאושרה ראו דיווח החברה מיום 19 במאי 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-060880).

לפרטים אודות הרכישות שבוצעו במהלך תקופת הדוח, ראו דיווחים מיידיים של החברה החל מיום 1 בינואר 2024 ועד ליום 24 באפריל 2024 (מספרי אסמכתאות: 2024-01-000616, 2024-01-001542, 2024-01-002001, 2024-01-004036, 2024-01-004411, 2024-01-006237, 2024-01-006240, 2024-01-009882, 2024-01-010239, 2024-01-011862, 2024-01-013296, 2024-01-013758, 2024-01-014172, 2024-01-014550, 2024-01-014940, 2024-01-015480, 2024-01-016605, 2024-01-017127, 2024-01-017601, 2024-01-017607, 2024-01-015253, 2024-01-018273, 2024-01-018630, 2024-01-018981, 2024-01-029569, 2024-01-031330, 2024-01-031804, 2024-01-032959, 2024-01-033646, 2024-01-034654, 2024-01-038172, 2024-01-040722, 2024-01-035824, 2024-01-037330, 2024-01-037948, 2024-01-038680, 2024-01-044127, 2024-01-040549).

אישור תכנית רכישה עצמית חדשה של מניות החברה 6.7

ביום 30 במאי 2024, דירקטוריון החברה אישר תכנית מסגרת לרכישה עצמית של מניות החברה אשר 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 כהגדרתם בסעיף 302 לחוק החברות, וכן בכפוף לעמידת החברה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו מול התאגידיים

הבנקאיים המעניקים לחברה אשראי, וכן באמות המידה הפיננסיות אשר נקבעו בשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ד') של החברה, כאמור בסעיף 6.4 לפרק א' לדוח התקופתי. נכון למועד דוח רבעוני זה, רכשה החברה 595,036 מניות רגילות של החברה בתמורה לסך כולל של כ- 2,981 אלפי ש"ח, מכוח תוכנית רכישה זו. לפרטים נוספים בדבר תוכנית הרכישה ראה דיווח החברה מיום 30 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-054946).

6.8 פקיעת תוכנית הרכישה העצמית של אגרות החוב של החברה

ביום 18 במאי 2024, פקעה תוכנית הרכישה העצמית של אגרות החוב של החברה. מכוח התוכנית האמורה, החברה ביצעה רכישות בסך כולל של כ- 282 אלפי ש"ח של אגרות החוב (סדרה ג') ובסך של כ- 2,095 אלפי ש"ח של אגרות החוב (סדרה ד'), וזאת מתוך תוכנית רכישה עצמית של אגרות החוב שבמחזור עד לסכום של 50 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 30 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-054949).

6.9 אישור תוכנית רכישה עצמית חדשה של אגרות החוב של החברה

ביום 30 במאי 2024, אישר דירקטוריון החברה תוכנית מסגרת לרכישה עצמית של אגרות חוב של החברה אשר תהיה בתוקף למשך תקופה של שנתיים. במסגרת תוכנית הרכישה, החברה תהא רשאית לרכוש אגרות חוב (סדרה ד') של החברה ו/או סדרות אג"ח נוספות שיהיו במחזור לאותו מועד, וזאת, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, בהיקף של עד 50 מיליון ש"ח. יצוין כי לשיטת דירקטוריון החברה יש באמור בכדי להיטיב עם אשראי החברה ולאפשר לה גמישות בהחלטותיה, בעת הצורך. יצוין כי החל ממועד אישור תוכנית הרכישה ועד למועד פרסום דוח זה, לא ביצעה החברה רכישה של אגרות חוב (סדרה ד'). לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 30 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-054949).

6.10 חלוקת דיבידנד

- 6.10.1 ביום 14 באפריל 2024, בוצעה חלוקת דיבידנד בסך של 8 מיליון ש"ח, זאת לאחר שדירקטוריון החברה בחן את עמידת החברה במבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 27 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-034651) וכן דיווח משלים מיום 9 באפריל 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-035680).
- 6.10.2 ביום 19 ביוני 2024 בוצעה חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 4 מיליון ש"ח, זאת לאחר שדירקטוריון החברה בחן את עמידת החברה במבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון. לפירוט נוסף ראה דיווח משלים של החברה מיום 16 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-060559).
- 6.10.3 ביום 10 בספטמבר 2024 בוצעה חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 4 מיליון ש"ח, זאת לאחר שדירקטוריון החברה בחן את עמידת החברה במבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון. לפירוט נוסף ראה דיווח משלים של החברה מיום 27 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-094939).

6.11 עדכון לתקנה 22 לפרק ד' לדוח התקופתי – עסקאות עם בעל שליטה

עסקאות לפי סעיף 270(4) לחוק החברות, תשנ"ט - 1999

אישור תנאי העסקת קרוב לבעל השליטה

בהמשך לאמור בתקנה 22(8) לפרק ד' לדוח התקופתי של החברה, ביום 22 ביולי 2024, אישרו האסיפה הכללית של החברה, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את עדכון תנאי העסקתה של הגב' אורלי נידם, שהינה אשתו של אחיו של בעל השליטה, מר אלי נידם, ואשר עובדת בחברה כפקידת בק-אופיס החל מיום 1 בינואר 2023. תנאי העסקה שאושרו על ידי האסיפה הכללית הינם: שכרה החודשי של הגב' נידם יעמוד על סך של 12,200 ש"ח (ברוטו). כן תהא זכאית לקבל תנאים נלווים אשר נהוג ליתן לעובדי החברה, כגון רכב צמוד, האפשרות ליטול הלוואה מהחברה בתנאים עדיפים, כאשר ההטבה באה לידי ביטוי בגובה הריבית, וכן לקבלת בונוס כספי שנתי בגובה של עד 4 חודשי שכר, בהתאם להחלטת הנהלת החברה, כאשר הבונוס שניתן, ככל שניתן, יהיה בדומה לבונוס שניתן לבעלי תפקידים דומים בחברה.

לפרטים נוספים ראה דיווח זימון האסיפה הכללית מיום 13 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-060133) ואישור האסיפה הכללית אשר דווח ביום 23 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-075630) וכן את דיווח החברה מיום 1 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-000847).

6.12 עדכון תנאי מסגרות אשראי

6.12.1 תאגיד בנקאי א'. בימים 9 בספטמבר 2024 וה-17 בספטמבר 2024, עודכנו תנאי מסגרת

האשראי של החברה מתאגיד בנקאי א', כמפורט להלן:

6.12.1.1 תקופת האשראי. משך תקופת מסגרת האשראי הוארכה ליום 25 בספטמבר

2025 חלף ה-30 בספטמבר 2024.

6.12.1.2 הגדלת מסגרת האשראי. מסגרת האשראי של החברה תגדל ב-50 מיליוני ש"ח

נוספים, לסך כולל של 300 מיליון ש"ח (חלף 250 מיליון ש"ח). מתוך סך האמור, 250 מיליון ש"ח יינתנו כמסגרת מחייבת ו-50 מיליון ש"ח כמסגרת לא מחייבת, וזאת לעומת סך של 210 מיליון ש"ח כמסגרת מחייבת ו-40 מיליון ש"ח כמסגרת לא מחייבת.

6.12.1.3 יחס סכום ההמחאות לחובות וההתחייבויות. הסכום המצטבר של כל

ההמחאות לפיקדון שיופקדו על ידי החברה בתאגיד בנקאי א', לא יפחת בכל עת מסך השווה ל-135% מסך החובות וההתחייבויות של החברה לתאגיד בנקאי א' (חלף 140%);

6.12.1.4 הון עצמי מוחשי. סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת

שהיא מסכום השווה לשיעור של 20% (חלף 19%) מסך המאזן המוחשי של החברה, כאשר סך המאזן המוחשי יחושב בניכוי מזומנים ושווי מזומנים.

6.12.2 תאגיד בנקאי ב'. בימים 15 ביולי 2024 וה-18 בספטמבר 2024, עודכנו תנאי מסגרת

האשראי של החברה מתאגיד בנקאי ב', וזאת כדלקמן:

6.12.2.1 תקופת האשראי. משך תקופת מסגרת האשראי הוארכה ליום 25 בספטמבר

2025 חלף ה-30 בספטמבר 2024.

6.12.2.2 הגדלת מסגרת האשראי. מסגרת האשראי המחייבת של החברה תגדל ב-25

מיליוני ש"ח נוספים, לסך כולל של 200 מיליון ש"ח (חלף 175 מיליון ש"ח);

6.12.2.3 **יחס סכום ההמחאות לחובות וההתחייבויות.** הסכום המצטבר של כל ההמחאות לפיקדון שיופקדו על ידי החברה בתאגיד בנקאי ב', לא יפחת בכל עת מסך השווה ל-130% מסך החובות וההתחייבויות של החברה לתאגיד בנקאי ב' (חלף 135%).

6.12.2.4 **שיעור ריבית.** שיעור הריבית השנתית על סך המסגרת יעמוד על פריים + 1.45%.

6.12.2.5 **אמות מידה פיננסיות.** החברה התחייבה כי סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסכום השווה לשיעור של 20% (חלף 19%) מסך המאזן המוחשי של החברה, כאשר סך המאזן המוחשי יחושב בניכוי מזומנים ושווי מזומנים. בהתאם להסכמות הצדדים, תיקון זה המפורט בסעיף 7.1(ד), ייכנס לתוקף החל מהדוחות הכספיים של החברה ליום 30.9.2024. לפרטים נוספים בדבר תנאי מסגרת האשראי של החברה, ראה סעיף 5.3 לעיל.

6.13 שינוי החזקות בעל השליטה

במהלך תקופת הדוח, ביצע בעל השליטה בחברה רכישת מניות החברה וכן ביום 11 ביולי 2024 מימש בעל השליטה 650,000 כתבי אופציה 05/19 עובדים ל- 650,000 מניות של החברה בתמורה לתוספת מימוש בסך של כ- 1.6 מיליון ש"ח, כך שלמועד פרסום הדוח שיעור ההחזקות של בעל השליטה בחברה עומד על כ- 38.5% מההון המונפק והנפרע של החברה. לפרטים בדבר ראה דיווחי החברה מהימים 31 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-011871); 15 בפברואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-016689); 1 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-067162); 3 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-068152); 7 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-069646); 11 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-071847).

6.14 מימוש אופציות עובדים

ביום 18 ביולי 2024 מומשו 50,000 כתבי אופציה לא רשומים - 04/19 עובדים לפי מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס מרכיב ההטבה (Net Exercise), ובהתאם הונפקו סך של 27,433 מניות של החברה.

6.15 אסיפה שנתית

ביום 22 ביולי 2024, התכנסה האסיפה השנתית של החברה ואישרה את הארכת כהונת רו"ח המבקר של החברה, זיו האפט והסמכת הנהלת החברה לקבוע את שכרו, הארכת כהונתו של מר איתן מימון כיו"ר דירקטוריון החברה, הארכת כהונת מר אלי נידם, בעל השליטה בחברה, כדירקטור בחברה, וכן הארכת כהונתו של מר אור פורטמן כדירקטור בלתי תלוי בחברה.

6.16 ביטוח דירקטורים ונושאי משרה

ביום 23 ביולי 2024, אישרה ועדת התגמול של החברה התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה, עד ליום 31 בדצמבר 2025 (כולל). תנאי הפוליסה הינם כדלקמן: גבול אחריות של 15,000,000 דולר ארה"ב למקרה ובסה"כ לתקופת ביטוח שנתית. פרמיית הביטוח לתקופה הינה בסך 68,875 דולר ארה"ב. השתתפות עצמית של החברה בסך 15,000 דולר ארה"ב לכל תביעה ו- 35,000 דולר ארה"ב לתביעה שעניינה בדיני ניירות ערך, זאת בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה כפי שאושרו על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 28 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-109498). לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 24 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-075930).

6.17 אישור התקשרות החברה עם חברה בבעלותו של בעל השליטה

ביום 18 באוגוסט 2024 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה התקשרות החברה עם חברה בבעלותו של בעל השליטה בעסקה, אשר נקבע על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כי אינה חריגה, כהגדרת האמור בחוק החברות. עניינה של ההתקשרות בהסכם שכירות למשרדי החברה החל מיום 1 בספטמבר 2024, והשכרה של 5% משטח המשרדים המושכרים על ידי החברה בשכירות משנה לחברה בבעלות בעל השליטה בחברה, בתמורה לחלק היחסי (5%) מדמי השכירות. על פי ההסכם, התקשרות זו תתבצע במחיר זהה ובתנאים זהים לתנאים בהם החברה שוכרת את משרדיה מצד שלישי לא קשור.

7. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

7.1 הנפקת אגרות חוב (סדרה ה') לציבור

ביום 13 בנובמבר 2024, השלימה החברה הנפקה לציבור של 168,534,000 אגרות חוב (סדרה ה') לציבור בתמורה לסך של כ- 162 מיליון ש"ח, וזאת מכוח דוח הצעת מדף של החברה שפורסם ביום 13 בנובמבר 2024. קרן אגרות החוב (סדרה ה') תיפרע בשלושה תשלומים, הראשון והשני בשיעור של 20%, בימים 2 ביולי של השנים 2026 ו-2027, והתשלום האחרון בשיעור של 60% ביום 2 ביולי 2028. הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ה') נושאת ריבית שנתית קבועה בשיעור של 6.89% אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים, ביום 2 ביולי 2025 ובימים 2 בינואר וה- 2 ביולי בכל אחת מהשנים 2026-2028.

לפרטים נוספים ראה דוח הצעת המדף מיום 13 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-615457), דיווח בדבר תוצאות ההנפקה מיום 14 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-615821) וכן דיווחי החברה מהימים 17 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-616141), 14 בנובמבר 2024 (2024-01-615823), ה-12 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-615328; 2024-01-615171).

7.2 דירקטוריון החברה.

7.2.1 **אור פורטמן.** בתום 9 שנות כהונה כדירקטור בלתי תלוי של החברה, מר פורטמן סיים את כהונתו בחברה כדירקטור בהתאם להוראות הדין. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 12 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-615258).

7.2.2 **אבי בן טל.** ביום 12 בנובמבר 2024, החל מר אבי בן טל לכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה, וזאת לאחר שמונה על ידי דירקטוריון החברה. לפרטים בדבר אישור שכרו ראה סעיף 7.3 להלן.

7.3 **אסיפה כללית מיוחדת.** ביום 12 בנובמבר 2024 דיווחה החברה אסיפה כללית מיוחדת שעניינה: (1) הארכת כהונתו של מר אלי ארד, כדירקטור חיצוני בחברה לתקופת כהונה שלישית בת שלוש שנים בהתאם לסעיף 245 לחוק החברות; (2) מינויה של הגב' שני אלמוג, כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה ראשונה בת שלוש שנים בהתאם לסעיף 245 לחוק החברות; (3) אישור הגמול לו יהא זכאי מר אבי בן טל, אשר מכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה. האסיפה הכללית צפויה להתכנס ביום 18 בדצמבר 2024. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 12 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-615336).

7.4 **החזקות בעל עניין.** ביום 14 בנובמבר 2024, מימש יו"ר דירקטוריון החברה 245,000 כתבי אופציה לא רשומים - 05/19 עובדים לפי מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס מרכיב ההטבה (Net Exercise), ובהתאם הונפקו לו 156,416 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 14 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-616072; 2024-01-616070).

ביום 28 בנובמבר 2024 החליט דירקטוריון החברה, לאחר שבחן את עמידת החברה במבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון, לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 4 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 30.9.2024, קיימים לחברה עודפים שנצברו בשנתיים האחרונות, כהגדרתם בסעיף 302(ב) לחוק החברות- התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), בסכום של 54,294 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 בחן 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 נבחן סך העודפים של החברה שנצברו בשנתיים האחרונות נכון למועד הדוחות הכספיים ליום 30.9.2024 אשר הסתכם, כאמור לעיל, בסך של 54,294 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.

פרק ב' - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

8. אומדנים חשבונאיים קריטיים

8.1 בעת עריכת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה לבצע הערכות ואומדנים המשפיעים על הערכים המדווחים. ההנהלה מבססת את האומדנים וההערכות על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים שלדעתה הינם רלבנטיים בהתחשב בנסיבות העניין, לרבות ציפיות ביחס לאירועים עתידיים. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות בפועל. האומדנים וההנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן.

8.2 הפרשה להפסדי אשאי - כחלק מפעילותה, הסיכון התזרימי של החברה במקרים בהם הממסרים הדחויים לא ישולמו בהגיע מועד פירעונם הינו משמעותי ומהותי ביותר לפעילותה.

מודל ירידת ערך הנכסים הפיננסיים המיושם על ידי החברה בהתאם ל- IFRS 9 הינו כדלקמן: מאחר ורוב הנכסים הפיננסיים של החברה הינם אשאי ללקוחות שמועד פירעונם הינו במהלך 12 החודשים הקרובים, העריכה החברה את הפסדי האשאי 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 לשלוש קבוצות עיקריות: אשאי ללקוחות מגובה בשיקים מוסבים של צד ג', אשאי באמצעות העמדת הלוואות סולו ואשאי ללקוחות מגובה בביטחונות קשיחים (כגון נדל"ן ומיטלטלין שונים).

לצורך מדידת ההפרשה בגין הפסדי אשאי חזויים, בוחנת החברה בכל תאריך חתך 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, אי עמידה בהסדר פירעון חוב בהתאם להסכמות והטיפול בו הועבר לעורך דין חיצוני, וכן כל אינדיקציה להידרדרות בסיכון האשאי של הלווה שנתגלתה.

בעת קביעת גובה ההפרשה הספציפית בגין הפסדי אשאי חזויים, מביאה החברה בחשבון את הערכות יועציה המשפטיות המטפלים בענייני גבייה, מידע על מצבו הפיננסי ו/או המשפטי של החייב, גיל החוב וניסיון העבר עם החייב בהסדרת אירועי כשל אשאי קודמים. יצוין כי בעת חישוב ההפרשה הספציפית, מתחשבת החברה גם בטיב הביטחונות הקיימים לטובת החברה.

בשלב השני, ביחס ליתרת הלקוחות שבגינם לא נעשתה הפרשה ספציפית והחברה לא זיהתה עליה משמעותית בסיכון האשאי של הלקוחות (להלן: "רמה א"), החברה מחשבת את ההפרשה להפסדי אשאי (להלן: "ההפרשה הכללית") באמצעות מודל התנהגותי סטטיסטי, שפותח על ידי מומחה חיצוני בלתי תלוי, לאמידת ההפסד הצפוי על בסיס מאפיינים ספציפיים של הרכב היתרות נכון למועד הדוח. המודל פותח על בסיס המידע ההיסטורי הקיים בחברה, תוך יישום גישות סטטיסטיות לאמידת משוואת רגרסיה לוגיסטית האומדת את ההסתברות לכשל (PD) על בסיס מספר משתנים מסבירים הכוללים את סכום העסקה, עונתיות (תוך שנתיות), תקופת העסקה, שיוך ענפי וכן אמידת שיעור ההפסד בהינתן כשל (LGD) על בסיס ניתוח כשל היסטורי בחמש השנים האחרונות.

בנוסף לבחינה של הכשל היסטורי, החברה מביאה בחשבון מקדמי אי וודאות (לרבות מאקרו כלכלה), ככל וקיימים בתקופת החתך.

לגבי יתרת הלקוחות שבגינם לא נעשתה הפרשה ספציפית והחברה זיהתה עליה משמעותית בסיכון האשראי של הלקוחות (להלן: "רמה ב") לאור אינדיקטורים מצטברים להרעה כגון: גידול בשקים חוזרים שאין בגינם גביה שוטפת, העברת הטיפול בלקוח לעו"ד לצורך טיפול בתביעות. החברה מיישמת מתודולוגיה על-פיה שיעור ההפרשה הכללית ליתרת הלקוחות ברמה ב' גבוה יותר וכולל מקדם נוסף ביחס לשיעור ההפרשה הכללית שנקבע ליתרת הלקוחות ברמה א'.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי נכון ליום 30 בספטמבר 2024, עומדת על סך של 33,015 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.

9. השפעות עונתיות

פעילות החברה בתחום הפיננסי אינה כפופה להשפעה עונתית כלשהי.

10. אירועים חריגים או חד-פעמיים

לא התקיימו אירועים חריגים או חד-פעמיים בתקופת הדוח.

11. אירועים העשויים להצביע על קשיים כספיים

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

פרק ג' - חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

12. פעילות החברה כוללת מתן שירותים פיננסיים בתחומי ניכיון המחאות ומתן הלוואות, ומתמקדת בעיקר בתחום המסחר בממסרים דחויים. לפרטים נוספים אודות סיכוני שוק, להם חשופה החברה, ראו האמור בעדכון לתיאור עסקי התאגיד בסעיף 25 לדוח התקופתי.

12.1 האחראים על ניהול סיכוני שוק בתאגיד

לא חל שינוי לעומת המתואר בדוח הדירקטוריון אשר צורף לדוח התקופתי.

12.2 תיאור סיכוני שוק

לא חלו שינויים מהותיים בדבר החשיפה לסיכוני שוק ביחס לאלו שפורטו במסגרת דוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי.

12.3 הפיקוח על מדיניות הדירקטוריון לניהול סיכוני השוק ואופן מימושה

לא חלו שינויים מהותיים ביחס למדיניות שפורטה במסגרת דוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי. יצוין, כי במהלך תקופת הדוח ניהלה החברה את סיכוני השוק בהתאם למדיניותה.

12.4 דוח בסיסי הצמדה ליום 30 בספטמבר 2024

נכסי החברה והתחייבויותיה, אינם צמודים לבסיס הצמדה כלשהו.

12.5 מלחמת חרבות ברזל

לפרטים בדבר השפעת מלחמת חרבות ברזל על החברה, ראה סעיף 2.2 בפרק א' בדוח זה לעיל.

12.6 מבחני רגישות

לא חלו שינויים ביחס למבחני הרגישות מאלו שצוינו במסגרת דוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי.

12.7 עדכון בדבר סביבתו העסקית של התאגיד – בדבר השפעות מאקרו כלכליות

ראה סעיף 2.1 בפרק א' בדוח זה לעיל.

פרק ד' – היבטי ממשל תאגידי

13. שכ"ט רואה חשבון מבקר
למועד הדוח, רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד רו"ח זיו-האפט (BDO), 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 המקובל בחברות בעלות היקף פעילות 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.
15. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
לא חל כל שינוי בקביעת החברה בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית 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 ופיננסית. 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 מר דורון רוזנבלום, אשר מונה לתפקיד ביום 23 באוגוסט 2023. 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. תוכנית אכיפה פנימית
למועד הדוח, החברה נערכת לאימוץ וליישום תוכנית אכיפה פנימית, 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 ה' - גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב של החברה

19. **פרטים בדבר תעודות התחייבות במחזור שהנפיקה החברה ביום 25 בנובמבר 2021 (אגרות חוב**

(סדרה ד')

19.1 להלן יובאו פרטים בדבר אגרות החוב (סדרה ד') שבמחזור ליום 30 בספטמבר 2024 :
 יצוין כי סדרת אגרות החוב (סדרה ג') נפדטה במלואה ונגרעה ממסחר ביום 20 מרץ 2024.
 לפרטים נוספים ראה סעיף 6.2 בדוח זה לעיל.

אגרות החוב (סדרה ד')	האם הסדרה המהותית ⁵
כן	מס' נייר ערך
1182047	מועד הנפקה
25 בנובמבר 2021	מועדי הרחבת סדרה
3 באפריל 2022, 50,000 אלפי ש"ח 1 בפברואר 2024 40,880 אלפי ש"ח	סך שווי נקוב במועד הנפקה (אלפי ש"ח)
150,000 אלפי ש"ח	שווי נקוב ליום 30.9.2024 (אלפי ש"ח)
129,418 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה בתוספת הפרשי הצמדה ליום 30.9.2024 (אלפי ש"ח)
1,028 אלפי ש"ח	שווי בספרי החברה ליום 30.9.2024 (אלפי ש"ח)
127,409 אלפי ש"ח	שווי בבורסה ליום 30.9.2024 (באלפי ש"ח)
125,924 אלפי ש"ח	סוג, שיעור הריבית ומועדי תשלום הרבית
בעקבות הורדת דירוג, שיעור הריבית השנתית עלה ב-0.25% מריבית שנתית בגובה 2.90% לריבית שנתית בגובה של 3.15%. תשלום על ידי החברה בתשלומים חצי שנתיים בימים 30 בספטמבר וב-31 בדצמבר של השנים 2022-2025.	מועדי תשלום הקרן
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 בספטמבר וב-31 בדצמבר של השנים 2023-2024 וביום 30 בספטמבר 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 ד') (קרן וריבית) אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.	האם ניתנות להמרה?
לא	זכות החברה לפדיון מוקדם
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	דירוג אגרות החוב
Baa2.il באופק יציב	

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

אגרות החוב (סדרה ד')	
החברה עומדת בתנאי שטר הנאמנות	עמידה בתנאי שטר הנאמנות
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.	מגבלות החלות על התאגיד

19.2 פרטים בדבר הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד')

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ	שם הנאמן לאגרות החוב
מיכל אבטליון-ראשוני	שם האחראי על אגרות החוב
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

19.3 דירוג אגרות החוב (סדרה ד')

שם החברה המדרגת	הדירוג נכון למועד הנפקה, קרי ליום 25 בנובמבר 2021	הדירוג נכון למועד פרסום הדוח	נודע לחברה על כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי הדירוג הקיים
מידרוג בע"מ	Baa2.il באופן יציב*	Baa2.il באופן יציב**	לא

* 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 17 באוקטובר 2023 מדרוג פרסמה דירוג מעודכן לאגרות חוב (סדרה ד') והורידה את דירוג החוב (סדרה ד') לדירוג Baa2.il עם אופק יציב. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 17 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-095818).

19.4 אסיפות מחזיקי אגרות חוב (סדרה ד') ושינוי תנאי אגרות החוב (סדרה ד')

למועד פרסום הדוח, החברה לא נדרשה לכנס אסיפות מחזיקי אגרות חוב (סדרה ד'), למעט אסיפת מחזיקי אג"ח (סדרה ד'), שבהן אושרה הארכת כהונת הנאמן רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, שהתקיימה ביום 16 ביולי 2023. כמו כן, למועד פרסום הדוח, לא שונו תנאי אגרות החוב (סדרה ד').

19.5 בטחונות, התחייבויות פיננסיות והתחייבויות אחרות

19.5.1 אגרות 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 ד'), בהחלטה מיוחדת. יובהר למען הסר ספק, כי אין באמור בכדי להגביל תאגידיים 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 תאגידיים 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 התאגידיים 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 הקבוצה⁶ לצורך פעילותה השוטפת). לפרטים נוספים ראו סעיף 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: 2021-01-171909).

19.6 להלן פירוט התחייבויות החברה לפי שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ד'):

19.6.1 החברה התחייבה כי כל עוד תהיינה אגרות החוב (סדרה ד') 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 ד'), דהיינו מועד פירעונה יהא לאחר תאריך הפירעון של אגרות החוב (סדרה ד'). לפרטים נוספים ראו האמור בסעיף 5.5 לשטר הנאמנות. למועד הדוח, אין בחברה הלוואות בעלים כלשהי;

19.6.2 בהתאם להוראות סעיף 8.6.1 לשטרי הנאמנות, החברה עומדת במגבלות הקבועות בסעיף 21(ב)(8) לחוק הבנקאות;

19.6.3 בהתאם להוראות סעיף 8.6.3 לשטר הנאמנות, תחום פעילות החברה הינו באשראי ו/או מימון ו/או פיננסים;

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

התחייבות פיננסית	הערות	אמות המידה הפיננסיות ליום 30 בספטמבר 2024 עפ"י שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ד')
יחס ההון עצמי לסך המאזן לא יפחת משיעור של 17% (1)	סעיף 8.1.1 לשטר הנאמנות	אלפי ש"ח 189,687 הון עצמי* 828,548 מאזן** יחס 22.9%
	החברה עומדת באמת המידה הפיננסית	
	סעיף 8.1.2 לשטר הנאמנות	הון עצמי: 190 מיליון ש"ח. החברה עומדת באמת המידה הפיננסית
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 בספטמבר 2024, השיעור המקסימלי של שיקים המשוכים על ידי אותה ישות משפטית עמד על 2.59% מסך תיק האשראי ללקוחות ברוטו. החברה עומדת באמת המידה הפיננסית

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

⁶ 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.

הנהלת החברה מודה לדירקטוריון החברה ולעובדיה על פועלם לקידום עסקי החברה

28 בנובמבר 2024

איתן מימון, יו"ר דירקטוריון

אלי נידם, מנכ"ל ודירקטור

תאריך

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
(בלתי מבוקרים)
30 בספטמבר 2024

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
(בלתי מבוקרים)
30 בספטמבר 2024

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
10-21	באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים



דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים 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 תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2024 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על רווח והפסד, רווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2023 ולתקופות שהסתיימו באותו התאריך נסקרו ע"י רואה חשבון מבקר קודם אשר הדוח שלו עליהם מיום 21 בדצמבר 2023 כלל דוח סקירה בלתי מסוייג.

היקף סקירה

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. הסקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע 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 הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,

זיו האפט

רואי חשבון

תל-אביב, 28 בנובמבר 2024

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il **בקרו באתר שלנו:** www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

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

ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	ליום 30 בספטמבר		נכסים
	2023	2024	
	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
			נכסים שוטפים:
31,870	101,089	60,480	מזומנים ושווי מזומנים
985	1,141	1,203	חייבים ויתרות חובה
712,583	857,628	744,313	אשראי ללקוחות, נטו
<u>745,438</u>	<u>959,858</u>	<u>805,996</u>	סך נכסים שוטפים
			נכסים בלתי שוטפים:
51,202	29,951	73,846	אשראי ללקוחות, נטו ז"א
332	364	523	חייבים אחרים
209	293	609	נכסי זכות שימוש
137	134	123	רכוש קבוע, נטו
7,527	6,152	7,932	מיסים נדחים
<u>59,407</u>	<u>36,894</u>	<u>83,033</u>	סך נכסים בלתי שוטפים
<u><u>804,845</u></u>	<u><u>996,752</u></u>	<u><u>889,029</u></u>	סך נכסים

לימור הררי
מנהלת כספים

אלי נידם
מנכ"ל

איתן מימון
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 בנובמבר, 2024

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 2023 (מבוקר)	ליום 30 בספטמבר		אלפי ש"ח	
	2023	2024		
				התחייבויות והון
				התחייבויות שוטפות:
360,974	385,189	460,911		אשראי לזמן קצר מבנקים
94,778	95,184	84,496		חלויות שוטפות של אגרות חוב
82,234	225,084	99,278		אשראי מאחרים, נטו
90	163	107		ספקים והמחאות לפירעון
14,432	11,772	4,863		פקיד שומה
5,522	6,057	6,538		זכאים ויתרות זכות
<u>558,030</u>	<u>723,449</u>	<u>656,193</u>		סך התחייבויות שוטפות
				התחייבויות בלתי שוטפות:
65,515	98,658	42,913		אגרות חוב
-	4	236		התחייבות בגין חכירה
<u>65,515</u>	<u>98,662</u>	<u>43,149</u>		סך התחייבויות בלתי שוטפות
				סך התחייבויות
				הון:
-	-	-		הון מניות (*)
296,325	296,325	299,355		פרמיה על מניות
12,031	11,486	11,739		קרנות הון אחרות
(118,139)	(125,518)	(106,266)		יתרת הפסדים
<u>190,217</u>	<u>182,293</u>	<u>204,828</u>		סך הכל
(8,917)	(7,652)	(15,141)		בניכוי מניות באוצר
<u>181,300</u>	<u>174,641</u>	<u>189,687</u>		סך הון
				סך התחייבויות והון
<u>804,845</u>	<u>996,752</u>	<u>889,029</u>		

(*) מניות ללא ערך נקוב.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

תמצית דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
אלפי ש"ח					
136,727	36,913	33,012	101,747	97,516	הכנסות מימון
(53,071)	(14,237)	(15,401)	(38,010)	(43,126)	הוצאות מימון
83,656	22,676	17,611	63,737	54,390	הכנסות מימון, נטו
(21,159)	(4,917)	(2,763)	(14,021)	(7,583)	הוצאות הפסדי אשראי
62,497	17,759	14,848	49,716	46,807	הכנסות מימון נטו בניכוי הוצאות הפסדי אשראי
242	-	-	155	1	רווח מפדיון מוקדם של אגרות חוב
(12,641)	(3,142)	(3,249)	(9,682)	(9,913)	הוצאות הנהלה וכלליות
50,098	14,617	11,599	40,189	36,895	רווח לתקופה לפני מיסים על ההכנסה
(12,074)	(3,473)	(2,916)	(9,544)	(9,022)	מיסים על ההכנסה
38,024	11,144	8,683	30,645	27,873	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר
38,024	11,144	8,683	30,645	27,873	רווח נקי וכולל לתקופה
1.00	0.30	0.24	0.80	0.76	רווח למניה (שקלים חדשים):
0.98	0.29	0.23	0.78	0.75	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 אלפי ש"ח	קרנות הון אחרות	פרמיה על מניות	הון מניות (*)	
181,300	(8,917)	(118,139)	12,031	296,325	-	יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר) שינויים בתקופה (בלתי מבוקר): עסקאות עם בעל שליטה
1,161	-	-	1,161	-	-	מימוש אופציות לא סחירות למניות
1,577	-	-	(1,453)	3,030	-	רכישת מניות באוצר
(6,224)	(6,224)	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד
(16,000)	-	(16,000)	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
27,873	-	27,873	-	-	-	
<u>189,687</u>	<u>(15,141)</u>	<u>(106,266)</u>	<u>11,739</u>	<u>299,355</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)
149,923	(757)	(156,163)	10,759	296,084	-	יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר) שינויים בתקופה (בלתי מבוקר): עסקאות עם בעל שליטה
968	-	-	968	-	-	מימוש אופציות לא סחירות למניות
-	-	-	(241)	241	-	רכישת מניות באוצר
(6,895)	(6,895)	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד
30,645	-	30,645	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>174,641</u>	<u>(7,652)</u>	<u>(125,518)</u>	<u>11,486</u>	<u>296,325</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)
185,347	(12,814)	(110,949)	12,785	296,325	-	יתרה ליום 1 ביולי 2024 (בלתי מבוקר) שינויים בתקופה (בלתי מבוקר): עסקאות עם בעל שליטה
407	-	-	407	-	-	מימוש אופציות לא סחירות למניות
1,577	-	-	(1,453)	3,030	-	רכישת מניות באוצר
(2,327)	(2,327)	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד
(4,000)	-	(4,000)	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
8,683	-	8,683	-	-	-	
<u>189,687</u>	<u>(15,141)</u>	<u>(106,266)</u>	<u>11,739</u>	<u>299,355</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

(*) מניות ללא ערך נקוב.
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	קרנות הון אחרות	פרמיה על מניות	הון מניות (*)	
אלפי ש"ח						
164,600	(6,150)	(136,662)	11,087	296,325	-	יתרה ליום 1 ביולי 2023 (בלתי מבוקר) שינויים בתקופה (בלתי מבוקר): עסקאות עם בעל שליטה רכישת מניות באוצר
399	-	-	399	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
(1,502)	(1,502)	-	-	-	-	
11,144		11,144	-	-	-	
<u>174,641</u>	<u>(7,652)</u>	<u>(125,518)</u>	<u>11,486</u>	<u>296,325</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)
149,923	(757)	(156,163)	10,759	296,084	-	יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר) עסקאות עם בעל שליטה מימוש אופציות לא סחירות למניות רכישת מניות באוצר
1,513	-	-	1,513	-	-	רווח נקי וכולל לשנה
-	-	-	(241)	241	-	
(8,160)	(8,160)	-	-	-	-	
38,024	-	38,024	-	-	-	
<u>181,300</u>	<u>(8,917)</u>	<u>(118,139)</u>	<u>12,031</u>	<u>296,325</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

(*) מניות ללא ערך נקוב.

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		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה	
	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר	
	2023	2024	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח				
38,024	11,144	8,683	30,645	27,873
103,931	116,706	(32,191)	145,408	56,655
141,955	127,850	(23,508)	176,053	84,528
-	-	-	-	(7)
(40)	(5)	(9)	(29)	(9)
(40)	(5)	(9)	(29)	(16)
-	-	-	-	37,896
(2,378)	-	-	(1,544)	(19)
(125,974)	(30,000)	-	(93,050)	(72,848)
-	-	(4,000)	-	(16,000)
-	-	1,577	-	1,577
(8,160)	(1,502)	(2,327)	(6,895)	(6,224)
(346)	(87)	(101)	(259)	(284)
(136,858)	(31,589)	(4,851)	(101,748)	(55,902)
5,057	96,256	(28,368)	74,276	28,610
26,813	4,833	88,848	26,813	31,870
31,870	101,089	60,480	101,089	60,480

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

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:
שינוי בפקדונות לזמן ארוך בגין חכירה
רכישת רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
הנפקת אגרות חוב, נטו
רכישה עצמית של אגרות חוב
פירעון אגרות חוב
דיבידנד שחולק
מימוש אופציות לא סחירות
רכישת מניות באוצר
פירעון התחייבויות בגין חכירה
מזומנים נטו ששימשו לפעילות 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		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה	
	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר	
	2023	2024	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

	2023	2024	2023	2024
פחת והפחתות	375	95	280	308
הפחתת ניכיון אגרות חוב	1,448	316	1,151	2,088
רווח מפדיון מוקדם של אגרות חוב	(242)	-	(155)	(1)
גידול בהפרשה להפסדי אשראי	21,159	4,917	14,021	7,583
שינוי במיסים נדחים	(4,489)	(1,188)	(3,114)	(405)
הטבת ערבות מבעל שליטה	1,513	399	968	1,161
	19,764	4,539	13,151	10,734

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

	2023	2024	2023	2024
גידול באשראי ללקוחות, נטו	(10,993)	(53,297)	(127,648)	(61,958)
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה	525	913	337	(411)
גידול (קיטון) בספקים והמחאות לפירעון	(64)	(13)	9	17
גידול (קיטון) באשראי מאחרים, נטו	34,284	134,860	177,133	17,044
גידול (קיטון) בפקיד שומה	7,587	2,142	4,928	(9,568)
קיטון בזכאים ויתרות זכות	(2,375)	1,485	(1,919)	860
קבלת (פירעון) אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו	(*) 55,500	(*) 26,020	(*) 80,000	100,000
שינוי בריבית לשלם בגין אשראי לזמן קצר, נטו	(297)	57	(583)	(63)
	84,167	112,167	132,257	45,921
	103,931	116,706	145,408	56,655

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

	2023	2024	2023	2024
מזומנים ששולמו במשך התקופה:	9,410	2,519	7,838	20,104
מיסים על ההכנסה	52,750	11,310	36,177	49,596
ריבית ששולמה				

	2023	2024	2023	2024
מזומנים שהתקבלו במשך התקופה:	132,396	30,359	94,372	98,985
ריבית שהתקבלה				

	2023	2024	2023	2024
נספח ג' - פעילות שלא במזומן	-	-	-	18
פירעון נכסים והתחייבויות בגין חכירה	224	224	224	687
הכרה בנכסים והתחייבויות בגין חכירה				

(*) סווג מחדש

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 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 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 רחב, 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.

א.ג. שוהם ביזנס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 1 – כללי (המשך)

ד. מלחמת "חרבות ברזל"

החל מיום 7 באוקטובר 2023, נמצאת מדינת ישראל במצב של מלחמה - מלחמת "חרבות ברזל" בעקבות מתקפת טרור רצחנית שהוביל ארגון הטרור חמאס על ישראל בדרום, וכן במצב של לחימה בגבול הצפון.

בנוסף, ביום 9 בפברואר 2024 הודיעה חברת האשראי הבינלאומית מודיס על הורדת דירוג האשראי של ישראל מרמה A1 לרמה A2 וכן הוספת תחזית שלילית לאור המצב ביטחוני, גיאוגרפי ולפוליטי כלכלי של ישראל.

לאור המצב הכלכלי וחוסר הוודאות במשק החברה נוקטת בצעדים שונים לצורך צמצום, ככל שניתן, השפעות ישירות ועקיפות על תוצאותיה הכספיות של החברה, וזאת בדרך של שמירה על המרווח הפיננסי ככל שניתן בעסקאות החדשות, ניטור קפדני של שינויים אפשריים הן ברמת הסיכון של הלקוחות והן ברמת הסיכון של מושכי שיקים. בעת בחינת עסקאות ללקוחות חדשים וכן בעת בחינת תנאי והיקפי העמדת האשראי ללקוחות קיימים, החברה ממשיכה לפעול לטיוב תיק האשראי זאת, בין היתר, באמצעות המשך יישום הליכי חיתום קפדניים, חתימה על הסכמי מסגרת אשראי עם לקוחות החברה והגדלת פיזור מושכי השיקים. יצוין כי עיקר לקוחות החברה אינם תושבי הדרום והצפון וכן החברה אינה חשופה באופן מהותי לענפי פעילות רבים שנפגעו מהותית מפרוץ המלחמה כגון ענפי תיירות, מלונאות, תעופה, מסעדות, אירועים, קמעונאות וכדומה. יחד עם זאת, לחברה חשיפה מהותית לענפי הבניה והתשתיות, ענפים אלה סובלים מהאטה החל מתחילת הלחימה לאור הפסקת הגעת הפועלים הפלסטינים לישראל.

בסמוך למועד פרסום הדוח, לחברה יתרות מזומנים בבנקים ומסגרות פנויות בסך של כ- 117 מיליון ש"ח, סכום אשר מספק ביטחון עבור תשלומי קרן וריבית החוב של החברה לשנה הקרובה (בסך של כ- 90 מיליון ש"ח). כאמור בביאור 3.ט. להלן, ביולי 2024, הגדיל תאגיד בנקאי ב' את מסגרת האשראי לחברה בסך של 25 מיליון ש"ח לסכום כולל של 200 מיליון ש"ח ובספטמבר 2024 הוארך תוקף מסגרת האשראי לשנה נוספת. כמו כן, כאמור בביאור 3.טו. להלן, בספטמבר 2024, הגדיל תאגיד בנקאי א' את מסגרת האשראי לחברה בסך של 50 מיליון ש"ח לסכום כולל של 300 מיליון ש"ח (מתוכם 50 מיליון ש"ח מסגרת לא ממוריאלית) והאריך את תוקפה לשנה נוספת. לאור האמור לעיל, החברה מעריכה כי ביכולתה לפרוע את התחייבויותיה כסדרן ולעמוד באמות המידה פיננסיות מול המערכת הבנקאית ומחזיקי אגרות החוב של החברה בעתיד הנראה לעין.

בנוסף, עיקר תיק האשראי של החברה הינו ברובו למשך תקופה קצרה יחסית, כאשר למועד הדוח כ- 67% מתיק האשראי הינו למשך תקופה של עד 90 ימים, מה שמאפשר לחברה גמישות להנזיל חלק מהתיק במידת הצורך על מנת לתמוך בצורכי הנזילות ולנהל את חשיפותיה. (בנוגע לסיכוני נזילות של החברה, ראה גם באור 3.3 לדוחות הכספיים השנתיים).

למועד פרסום הדוח, לא זיהתה החברה השפעות מהותיות של אירועי מלחמת "חרבות ברזל" על תוצאותיה העסקיות. יחד עם זאת, ולאור חוסר הוודאות בקשר להתמשכות הלחימה והשפעות הגורמים האחרים המוזכרים לעיל, בין היתר השפעה על פעילות העסקית של לקוחותיה של החברה, השינויים ברמת הסיכון במשק והירידה בפעילות הכלכלית, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן בשלב זה, את היקפן של השפעות עתידיות על פעילות העסקית ועל תוצאותיה הכספיות.

ה. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 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.

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "IFRS 18" או "התקן"):

IFRS 18 שפורסם באפריל 2024 נועד לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות של הדיווח על ביצועי החברות. התקן החדש מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים ואינו עוסק בנושאי הכרה ומדידה של פריטים בדוחות הכספיים.

להלן סקירה של עיקרי השינויים בתקן:

- שינוי מבנה הדוח על הרווח או הפסד ויכולת שלוש קטגוריות מוגדרות חדשות: תפעולית, השקעה ומימון וכן יוסיף שני סיכומי ביניים חדשים: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומסים על ההכנסה. בנוסף, התקן קובע הוראות ייחודיות לחברות אשר להן פעילות עסקית עיקרית מוגדרת (פעילות של מתן מימון ללקוחות ו/או השקעה בסוג מסוים של נכסים). המתחייבות באופן פרטני לסיווג הכנסות והוצאות הקשורות לפעילות זו בקטגוריה התפעולית, שאחרת היו מסווגות בקטגוריית השקעה/מימון.
 - כולל הנחיות למתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על-ידי ההנהלה (MPMs) (Management-defined Performance Measures).
 - מספק הנחיות לגבי קיבוץ ופיצול של המידע בדוחות הכספיים, לגבי השאלה האם מידע צריך להיכלל בדוחות הראשיים או בביאורים וכן על גילויים לגבי פריטים שהוגדרו כ"אחרים".
 - כולל תיקונים לתקנים אחרים, לרבות תיקונים מסוימים לתקן חשבונאות בינלאומי 7 'דוח על תזרימי מזומנים' בנוגע לסיווג תזרימי מזומנים מריבית ודיבידנדים.
- IFRS 18 ייושם למפרע החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לכך, בהתאם להחלטת סגל רשות ניירות ערך ב-4.8.2024, יישום מוקדם יתאפשר החל מיום 1 בינואר 2025.
- החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של IFRS 18 על הדוחות הכספיים, אולם בשלב זה אין ביכולתה להעריך השפעה כאמור. השפעת התקן, ככל שתהיה, תשפיע רק על ענייני הצגה וגילוי.

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

- א. ביום 1 בפברואר 2024, לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה, השלימה החברה הקצאה פרטית של 40.88 מיליון אגרות חוב (סדרה ד') בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת בדרך של הרחבת סדרה ד' שבמחזור, בתמורה לסך כולל של כ- 37,896 אלפי ש"ח. הריבית האפקטיבית של הרחבת הסדרה הינה 10.55% (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, כמפורט בבאור 10(ג) בדוחות הכספיים השנתיים, ומהוות סדרה אחת לכל דבר ועניין ביחד עם אגרות החוב (סדרה ד') שהיו במחזור טרום ההקצאה הפרטית.
- ב. ביום 27 במרץ 2024, החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 8 מיליון ש"ח, וזאת לאחר שבחן את עמידת החברה במבחן הרווח ובמבחן יכולת הפירעון, וכן את עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו מול התאגידים הבנקאיים ובשטרי הנאמנות של אגרות החוב של החברה. מועד חלוקת הדיבידנד בפועל חל ביום 14 באפריל 2024.
- ג. ביום 27 במרץ 2024, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, מענק בסך של שני חודשי שכר למנהל הסיכונים, מר אייל מנסור, וכן מענק בסך של שני חודשי שכר למנהלת הכספים, הגב' לימור הררי, בגין פעילותם בשנת 2023.
- ד. באפריל 2024 רכשה החברה 20 אלפי ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ד') של החברה בתמורה לסך של כ- 19 אלפי ש"ח, וזאת בהתאם לתוכנית רכישה עצמית אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה. כתוצאה מהרכישה, כאמור, נבע לחברה רווח לאחר מס בסך של כ- 1 אלפי ש"ח.

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

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

- ה. בתקופת הדוח רכשה החברה 1,142,210 מניות של החברה בתמורה לסך כולל של כ- 6,224 אלפי ש"ח, וזאת בהתאם לתוכנית רכישה עצמית אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה.
- ו. ביום 25 במרץ 2024 וביום 27 במרץ 2024 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, הארכת תוקף נוהל עסקאות זניחות ועסקאות לא זניחות ולא חריגות, אשר אומץ על ידי החברה ביום 21 בנובמבר 2019 כמפורט בביאור 16(ג)(10) בדוחות הכספיים השנתיים.
- ז. ביום 30 במאי 2024 החליט דירקטוריון החברה:
1. לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 4 מיליון ש"ח, וזאת לאחר שבחן את עמידת החברה במבחן הרווח ובמבחן יכולת הפירעון, וכן את עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו מול התאגידים הבנקאיים ובשטרי הנאמנות של אגרות החוב של החברה. מועד חלוקת הדיבידנד בפועל חל ביום 19 ביוני 2024.
 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 בשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ד') של החברה.
 3. לאשר תכנית מסגרת לרכישה עצמית של אגרות חוב של החברה בתוקף לשנתיים. במסגרת תכנית הרכישה, החברה תהא רשאית לרכוש אגרות חוב (סדרה ד') (ו/או סדרות אג"ח נוספות שיהיו במחזור לאותו מועד), בהתאם לשיקול דעתה הבלעדית, 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 של החברה.
- ח. ביום 30 במאי 2024, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, וביום 22 ביולי 2024 אישרה האסיפה הכללית את עדכון תנאי העסקתה של הגב' אורלי נידם שהינה אשתו של אחיו של בעל השליטה, מר אלי נידם ואשר עובדת בחברה כפקידת בק-אופיס החל מיום 1 בינואר 2023. תנאי ההעסקה הינם כדלקמן: שכרה החודשי של הגב' נידם יעמוד על סך של 12,200 ש"ח (ברוטו). כן תהא זכאית לקבל תנאים נלווים אשר נהוג ליתן לעובדי החברה, כגון רכב צמוד, האפשרות ליטול הלוואה מהחברה בתנאים עדיפים, כאשר ההטבה באה לידי ביטוי בגובה הריבית, וכן לקבלת בונוס כספי שנתי בגובה של עד 4 חודשי שכר, בהתאם להחלטת הנהלת החברה, כאשר הבונוס שינתן, ככל שינתן, יהיה בדומה לבונוס שניתן לבעלי תפקידים דומים בחברה.
- ט. ביום 15 ביולי 2024, הודיע תאגיד בנקאי ב' על הגדלת היקף האשראי שהוא מעמיד לחברה בסך של 25 מיליון ש"ח, כך שסך האשראי שיעמיד הבנק לחברה יעמוד על סך של 200 מיליון ש"ח. כמו כן: (א) עודכן יחס סכום הבטוחות לחוב, כך שהסכום המצטבר של כל ההמחאות לפיקדון שיופקדו על ידי החברה בבנק, לא יפחת בכל עת מסך השווה ל-130% מסך החובות וההתחייבויות של החברה לבנק (חלף 135%); (ב) שיעור הריבית השנתית על סך המסגרת יעמוד על פריים + 1.45%; (ג) החברה התחייבה כי סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסכום השווה לשיעור של 20% (חלף 19%) מסך המאזן המוחשי של החברה, כאשר סך המאזן המוחשי יחושב בניכוי מזומנים ושווי מזומנים. סוכם כי תיקון זה ייכנס לתוקף החל מהדוחות הכספיים של החברה ליום 30.9.2024.
- כמו כן, ביום 17 בספטמבר 2024, הודיע תאגיד בנקאי ב' על הארכת תוקף מסגרת האשראי לחברה עד ליום 25 בספטמבר 2025.
- יובהר כי מעבר לעדכון המפורט לעיל, לא חלו שינויים מהותיים בכתב ההתחייבות של החברה אל מול תאגיד בנקאי ב'.
- י. ביום 11 ביולי 2024 מימש מר נידם, מנכ"ל ובעל השליטה בחברה, 650,000 כתבי אופציה לא רשומים - 05/19 עובדים ל- 650,000 מניות החברה בתמורה לתוספת מימוש בסך של כ- 1.6 מיליון ש"ח.
- יא. ביום 18 ביולי 2024 מומשו 50,000 כתבי אופציה לא רשומים - 04/19 עובדים לפי מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס מרכיב ההטבה (Net Exercise), ובהתאם הונפקו סך של 27,433 מניות של החברה.
- יב. ביום 23 ביולי 2024, אישרה ועדת התגמול של החברה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה, החל מיום 1 באוגוסט 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025, וזאת בהתאם לתנאי עסקת המסגרת שאושרה על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 3 באוקטובר 2019.

א.ג. שוהם ביזנס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

- יג. ביום 18 באוגוסט 2024 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה התקשרות החברה עם חברה בבעלותו של בעל השליטה בעסקה, אשר נקבע על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כי אינה חריגה. עניינה של ההתקשרות בהסכם שכירות למשרדי החברה החל מיום 1 בספטמבר 2024 והשכרה של 5% משטח המשרדים המושכרים על ידי החברה בשכירות משנה לחברה בבעלות בעל השליטה בחברה, בתמורה לחלק היחסי (5%) מדמי השכירות. על פי ההסכם, התקשרות זו תתבצע במחיר זהה ובתנאים זהים לתנאים בהם החברה שוכרת את משרדה מצד שלישי לא קשור.
- יד. ביום 18 באוגוסט 2024 החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 4 מיליון ש"ח, וזאת לאחר שבחן את עמידת החברה במבחן הרווח ובמבחן יכולת הפירעון, וכן את עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו מול התאגידים הבנקאיים ובשטרי הנאמנות של אגרות החוב של החברה. מועד חלוקת הדיבידנד בפועל חל ביום 10 בספטמבר 2024.
- טו. ביום 9 בספטמבר 2024, הודיע תאגיד בנקאי א' על הגדלת היקף האשראי שהוא מעמיד לחברה בסך 50 מיליון ש"ח נוספים, לסך כולל של 300 מיליון ש"ח, כאשר מתוך סך האמור, 250 מיליון ש"ח יינתנו כמסגרת מחייבת ו- 50 מיליון ש"ח כמסגרת לא מחייבת. בנוסף: (א) עודכן יחס סכום הבטוחות לחוב, כך שהסכום המצטבר של כל ההמחאות לפיקדון שיופקדו על ידי החברה בבנק, לא יפחת בכל עת מסך השווה ל-135% מסך החובות וההתחייבויות של החברה לבנק (חלף 140%); (ב) החברה התחייבה כי סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסכום השווה לשיעור של 20% (חלף 19%) מסך המאזן המוחשי של החברה, כאשר סך המאזן המוחשי יחושב בניכוי מזומנים ושווי מזומנים.
- כמו כן, ביום 16 בספטמבר 2024, הודיע תאגיד בנקאי א' על הארכת תוקף מסגרת האשראי לחברה עד ליום 25 בספטמבר 2025.
- יובהר כי מעבר לעדכון המפורט לעיל, לא חלו שינויים מהותיים בכתב ההתחייבות של החברה אל מול תאגיד בנקאי א'.

באור 4 - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

א. אגרות חוב (סדרה ה')

- ביום 13 בנובמבר 2024, השלימה החברה הנפקה לציבור של 168,534,000 אגרות חוב (סדרה ה') בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת בתמורה לסך כולל של כ-162 מיליון ש"ח, וזאת על פי דוח הצעת מדף מיום 13 בנובמבר 2024.
- אגרות החוב (סדרה ה') אינן צמודות למדד כלשהו ועומדות לפירעון (קרן) בשלושה תשלומים, הראשון והשני בשיעור של 20%, בימים 2 ביולי של השנים 2026 ו-2027, והתשלום האחרון בשיעור של 60% ביום 2 ביולי 2028.
- היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ה') נושאת ריבית שנתית בשיעור קבוע של 6.89% ותשולם בתשלומים חצי שנתיים, ביום 2 ביולי 2025 ובימים 2 בינואר ו-2 ביולי בכל אחת מהשנים 2026-2028.
- ב. ביום 14 בנובמבר 2024 מימש יו"ר דירקטוריון החברה 245,000 כתבי אופציה לא רשומים - 05/19 עובדים לפי מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס מרכיב ההטבה (Net Exercise) ובהתאם הונפקו לו סך של 156,416 מניות החברה.
- ג. ביום 28 בנובמבר 2024 החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 4 מיליון ש"ח, וזאת לאחר שבחן את עמידת החברה במבחן הרווח ובמבחן יכולת הפירעון, וכן את עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו מול התאגידים הבנקאיים ובשטרי הנאמנות של אגרות החוב של החברה.

א.ג. שוהם ביזנס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 5 - הפסדי אשראי חזויים

להלן מידע אודות החשיפה לסיכון אשראי והפסדי אשראי חזויים לפי סיכון אשראי:

א. הפסדי אשראי חזויים:

ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

סה"כ	חובות פגומים אלפי ש"ח	עליה משמעותית בסיכון האשראי	ללא עליה משמעותית בסיכון האשראי	
885,791	56,096	27,135	(1) 802,560	יתרת אשראי לקוחות
				<u>יתרת הפרשה</u>
22,683	22,683	-	-	ספציפית
10,332	-	3,518	6,814	כללית
33,015	22,683	3,518	6,814	סך הפרשה
				יתרת אשראי לאחר הפרשה
852,776	33,413	23,617	795,746	
3.73%	40.44%	12.96%	0.85%	שיעור ההפרשה הכולל

(1) כולל הסדרי חוב המשולמים כסדרם.

סה"כ	הפרשה ספציפית	אשראי מגובה בטחונות (בעיקר נדלין וציוד הנדסי) %	אשראי לנותני שירותי מטבע כנגד ממסרים דחויים	אשראי ללקוחות כנגד ממסרים דחויים בערוץ ישיר	
		0.51	0.61	1.85	שיעור ההפסד הצפוי
		אלפי ש"ח			
33,015	22,683	1,917	23	8,392	סך הפרשה להפסד
885,791	56,096	372,486	3,716	453,493	ערך בספרים ברוטו

א.ג. שוהם ביזנס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 5 - הפסדי אשראי חזויים (המשך):

א. הפסדי אשראי חזויים (המשך):

ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

סה"כ	חובות פגומים אלפי ש"ח	עליה	ללא עליה	
		משמעותית בסיכון האשראי	משמעותית בסיכון האשראי	
940,360	44,215	24,828	(1) 871,317	יתרת אשראי לקוחות
18,249	18,249	-	-	<u>יתרת הפרשה</u>
7,209	-	1,936	5,276	ספציפית
25,458	18,249	1,936	5,276	כללית
				סך הפרשה
914,902	25,966	22,895	866,041	יתרת אשראי לאחר הפרשה
2.71%	41.27%	7.79%	0.61%	שיעור ההפרשה הכולל

(1) כולל הסדרי חוב המשולמים כסדרם.

סה"כ	הפרשה ספציפית	אשראי מגובה בטחונות (בעיקר נדל"ן וציוד הנדסי)	אשראי לנותני שירותי מטבע כנגד ממסרים דחויים	אשראי ללקוחות כנגד ממסרים דחויים בערוץ ישיר	
		הנדסי (%)	דחויים	דחויים	
		0.20	0.10	1.12	שיעור ההפסד הצפוי
25,458	18,249	724	6	6,479	סך הפרשה להפסד
940,360	44,215	356,555	5,995	533,595	ערך בספרים ברוטו

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 5 - הפסדי אשראי חזויים (המשך):

א. הפסדי אשראי חזויים (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2023

סה"כ	חובות פגומים	עליה משמעותית בסיכון האשראי	ללא עליה משמעותית בסיכון האשראי	
		אלפי ש"ח		
829,514	55,805	25,309	(1)748,400	יתרת אשראי לקוחות
				<u>יתרת הפרשה</u>
22,794	22,794	-	-	ספציפית
8,140	-	1,396	6,744	כללית
30,934	22,794	1,396	6,744	סך הפרשה
798,580	33,011	23,913	741,656	יתרת אשראי לאחר הפרשה
3.73%	40.85%	5.52%	0.90%	שיעור ההפרשה הכולל

(1) כולל הסדרי חוב המשולמים כסדרם.

סה"כ	הפרשה ספציפית	אשראי מגובה בטחונות (בעיקר נדל"ן וציוד הנדסי)	אשראי לנותני שירותי מטבע כנגד ממסרים דחויים	אשראי ללקוחות כנגד ממסרים דחויים בערוץ ישיר	
		הנדסי	ממסרים דחויים	ממסרים דחויים	
		0.68	0.65	1.42	שיעור ההפסד הצפוי
		אלפי ש"ח			
30,934	22,794	2,594	47	5,499	סך הפרשה להפסד
829,514	55,805	379,439	7,175	387,095	ערך בספרים ברוטו

א.ג. שוהם ביזנס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 5 - הפסדי אשראי חזויים (המשך):

ב. תנועה בהפרשה להפסדי אשראי:

ליום 30 בספטמבר 2024

סה"כ	חובות פגומים	עליה	ללא עליה	
		משמעותית בסיכון האשראי	משמעותית בסיכון האשראי	
אלפי ש"ח				
30,934 (5,611)	22,794 (5,611)	1,396	6,744	יתרה לתחילת תקופה
2,192	-	2,122	70	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
5,650 (150)	5,650 (150)	-	-	סכומים שהופרשו השנה כנגד רווח או הפסד:
				עדכון הפרשה כללית (1)
				עדכון הפרשות ספציפיות (2)
33,015	22,683	3,518	6,814	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
				יתרה לסוף תקופה

(1) הגידול בהפרשה הכללית נובע מגידול בתיק האשראי בניכוי קיטון בהפרשה כללית עקב הפחתת שיעור ההפרשה ביחס להשפעת אי הוודאות בתנאים המאקרו כלכליים במשק הישראלי למועד הדוח. שיעור זה הינו אומדן הנהלה המבוסס על עבודת מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי.

(2) הגידול בהפרשה הספציפית נובע מרישום הפרשה בגין חובות פגומים וכן מרישום הפרשה בגין ערך הזמן.

ליום 30 בספטמבר 2023

סה"כ	חובות פגומים	עליה	ללא עליה	
		משמעותית בסיכון האשראי	משמעותית בסיכון האשראי	
אלפי ש"ח				
11,446 (9)	9,220 (9)	115	2,111	יתרה לתחילת תקופה
4,983	-	1,818	3,165	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
9,130 (92)	9,130 (92)	-	-	סכומים שהופרשו השנה כנגד רווח או הפסד:
				עדכון הפרשה כללית
				עדכון הפרשות ספציפיות
25,458	18,249	1,933	5,276	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
				יתרה לסוף תקופה

ליום 31 בדצמבר 2023

סה"כ	חובות פגומים	עליה	ללא עליה	
		משמעותית בסיכון האשראי	משמעותית בסיכון האשראי	
אלפי ש"ח				
11,446 (1,672)	9,220 (1,672)	115	2,111	יתרה לתחילת שנה
5,914	-	1,281	4,633	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
15,314 (68)	15,314 (68)	-	-	סכומים שהופרשו השנה כנגד רווח או הפסד:
				עדכון הפרשה כללית (3)
				עדכון הפרשות ספציפיות
30,934	22,794	1,396	6,744	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
				יתרה לסוף שנה

(3) הגידול בהפרשה הכללית נובע בעיקרו מעדכון הפרמטרים במודל ההפרשה הכללית ביחס לסטטיסטיקה ההיסטורית של החברה, אשר מובאת בחשבון במודל, וכן ביחס להשפעת אי הוודאות בתנאים המאקרו כלכליים במשק הישראלי למועד הדוח.

א.ג. שוהם ביזנס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 5 - הפסדי אשראי חזויים (המשך):

ג. גיול לקוחות:

ליום 30 בספטמבר 2024

סה"כ	חובות בהסדר (1) (2)	אשראי שמועד פרעונו עבר – ימי פיגור (2)							אשראי שאינו בפיגור
		מעל שנה (3)	181-365	121-180	91-120	61-90	31-60	עד 30	
אלפי ש"ח									
885,791	56,290	59,344	15,096	6,829	2,348	2,125	2,473	7,840	733,446

- (1) חובות בהסדר כוללים חובות שהגיע מועד פירעונם והלקוח ביצע בגינם הסדר עם שקים עצמיים שלו או שקים עצמיים של מושך השיק.
- (2) הקיטון בחובות בהסדר נובע מפירעונות בתקופה וכן, בין היתר, מהסכמי מסגרת אשראי שחתמה החברה עם לקוחותיה החל משנת 2024, המשקפים את סוג האשראי שנותנת החברה ללקוחות אלה - אשראי מתחדש. בהתאם להסכמי מסגרת אשראי, כאמור, הלקוח רשאי לעמוד ביתרת חובה עד לגובה המסגרת המאושרת. מתן מסגרת אשראי מתחדש, כאמור, כפוף להליך חיתום וניתן ללקוחות טובים ואיתנים ובדרך כלל בגיבוי ביטחונות. כמו כן, הקיטון נובע ממקרים שבהם בוצע קיזוז חוב של לקוח באמצעות עסקה חדשה עם שקים של מושכים אחרים ולאחר חיתום חדש.
- (3) בגין חובות בפיגור מעל שנה נרשמה הפרשה ספציפית בסך של כ- 19,597 אלפי ש"ח.

ליום 30 בספטמבר 2023

סה"כ	חובות בהסדר (1)	אשראי שמועד פרעונו עבר – ימי פיגור							אשראי שאינו בפיגור
		מעל שנה	181-365	121-180	91-120	61-90	31-60	עד 30	
אלפי ש"ח									
940,360	50,326	58,444	10,958	1,978	1,392	1,502	4,113	3,922	807,725

(1) החל מ- 1.1.2023.

ליום 31 בדצמבר 2023

סה"כ	חובות בהסדר	אשראי שמועד פרעונו עבר – ימי פיגור							אשראי שאינו בפיגור
		מעל שנה	181-365	121-180	91-120	61-90	31-60	עד 30	
אלפי ש"ח									
829,514	84,968	61,332	13,784	6,187	2,841	3,860	5,112	10,621	640,809

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 6 - מכשירים פיננסיים

שווי הוגן

הטבלה שלהלן מפרטת את היתרה בדוחות הכספיים והשווי ההוגן של קבוצות מכשירים פיננסיים המוצגות בדוחות הכספיים שלא על פי שווין ההוגן ולגביהן קיים הבדל מהותי בין הערך בספרים לשווי הוגן:

שווי הוגן (2)			ערך בספרים (1)			
31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2023	2023	2024	2023	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח						
29,608	29,367	-	29,717	29,968	-	התחייבויות פיננסיות
123,782	149,022	125,924	130,614	165,114	128,436	אגרות חוב (סדרה ג')
153,390	178,389	125,924	160,331	195,082	128,436	אגרות חוב (סדרה ד')

(1) כולל ריבית לשלם.

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

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

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה ג'38(ד)(1)

אני, אלי נידם, מנכ"ל החברה, מצהיר כי:

- בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת א.נ. שוהם ביזנס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2024 (להלן: "הדוחות");
- 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;
- 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;
- 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.

28 בנובמבר 2024

תאריך

אלי נידם, מנכ"ל ודירקטור

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2)

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

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של א.נ. שוהם ביזנס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2024 (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.

28 בנובמבר 2024

תאריך

לימור הררי, מנהלת כספים