

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026

- חלק א' - שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד.
- חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 ביוני 2026.
- חלק ג' - דוחות כספיים תמציתיים ליום 30 ביוני 2026.
- חלק ד' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

תאריך הדוחות הכספיים : 30 ביוני 2026	תאריך אישור הדוחות : 18 באוגוסט 2026
--------------------------------------	--------------------------------------

חלק א' - שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד

עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2025 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, אשר חלו מיום פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2025, כפי שדווח ביום 26 במרץ 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-027943) (להלן: "הדוח התקופתי"), ועד ליום פרסום דוח רבעוני זה להלן ("הדוח").

מובהר כי ככלל, התיאור הנכלל בדוח זה כולל רק מידע אשר הינו, לדעת החברה, מידע מהותי. יחד עם זאת, בחלק מהמקרים, לשם שלמות התמונה, כללה החברה תיאור מפורט מהנדרש, הכולל גם מידע שלדעתה אינו מהותי בהכרח. יש לקרוא את העדכון יחד עם 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. **עדכון סעיף 5 לפרק א' לדוח התקופתי - השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה**

לפרטים ראו סעיפים 6.5-6.3 בחלק ב' לדוח זה להלן.

2. **עדכון סעיף 6 לפרק א' לדוח התקופתי - חלוקת דיבידנדים**

לפרטים ראו סעיף 6.6 בחלק ב' לדוח זה להלן.

3. **עדכון סעיף 25(א)(1) דיון בגורמי סיכון - סיכונים מאקרו כלכליים - מצב ביטחוני מדיני ופוליטי**

הסביבה המאקרו כלכלית

פעילותה של החברה קשורה במצב הכלכלי ובמצבו של שוק ההון הישראלי. המצב הכלכלי בארץ משפיע על כמות המזומנים הפנויים של החברה ולפיכך, הרעה במצב הכלכלי כאמור, עלולה להשפיע לרעה על יכולת גיוס ההון של החברה. במהלך שנת 2026 ממשיכה הכלכלה הישראלית לפעול בסביבה המאופיינת באי-ודאות גיאופוליטית וביטחונית גבוהה.

בהתאם לתחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש יולי 2026 ("התחזית")¹, התוצר צפוי לצמוח בשיעור של כ-4% בשנת 2026 ובשיעור של כ-5.5% בשנת 2027. כמו כן, שיעור האינפלציה צפוי לעמוד על כ-1.8% בכל אחת מהשנים 2026 ו-2027. במקביל, ריבית בנק ישראל צפויה לרדת בהדרגה ולהסתכם בכ-3% בממוצע במהלך הרבעון השני של שנת 2027. נכון למועד פרסום הדוח, ולאחר סדרת הפחתות ריבית מצטברת של 0.75% במהלך שנת 2026, ריבית בנק ישראל עומדת על 3.5%. כמו כן, על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה², מדד המחירים לצרכן נותר ללא שינוי בחודש יוני 2026, ומתחילת שנת 2026 עלה בשיעור של כ-1.2%.

כמו כן, בהמשך למהלכי ההפחתה שננקטו בעבר, התקבע דירוג האשראי הבינלאומי של ישראל על רמה של 'A' מטעם חברות הדירוג S&P ו-Fitch, ועל רמת 'Baa1' מטעם חברת Moody's. בעוד שתחזיות הדירוג של S&P ו-Moody's מוגדרות כציבות, תחזית הדירוג של חברת Fitch נותרה שלילית.

¹ התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר | יולי 2026.

² הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה | מדד המחירים לצרכן - יוני 2026

מלחמת "חרבות ברזל" ומבצעי "עם כלביא" ו-"שאגת הארי"

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בעקבות מתקפת טרור רצחנית שהוביל ארגון הטרור חמאס על ישראל בדרום. בהמשך נאלצה מדינת ישראל לנהל מערכה גם בחזית הצפונית עם ארגון הטרור חיזבאללה.

לאור המצב הכלכלי וחוסר הוודאות, אשר שררה במשק בחודשים הראשונים ללחימה, החברה נקטה 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.

ביום 13 ביוני 2025 תקפה מדינת ישראל באירן במסגרת מבצע "עם כלביא", אשר נמשך 12 יום עד להפסקת אש בין הצדדים.

ביום 10 באוקטובר 2025, נכנס לתוקפו הסכם שנחתם בין ישראל לארגון הטרור חמאס להשבת כל החטופים לישראל, סיום המלחמה ונסיגה ישראלית לגבולות מוסכמים בתוך הרצועה.

ביום 28 בפברואר 2026, פתחו מדינת ישראל וארה"ב במתקפת מנע משולבת כנגד אירן - "שאגת הארי", וביום 2 במרץ 2026 תקף ארגון הטרור חיזבאללה את מדינת ישראל, והחלה מערכה מקבילה כנגד ארגון הטרור חיזבאללה. בתחילת חודש אפריל 2026 נכנסה לתוקף הפסקת אש, עם זאת, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, ממשיכה לשרור מתיחות ביטחונית אזורית, ולצידה השפעות נלוות על המשק ועל סביבת הפעילות העסקית. לאורך כל התקופה ממשיכה החברה בפעילותה העסקית באופן רציף וללא שיבושים מהותיים. עם זאת, למועד אישור הדוחות הכספיים, לא ניתן להעריך את היקף ההשפעה העתידית של מבצע "שאגת הארי" על פעילות החברה ועל תוצאותיה, ככל שתהיה. החברה תמשיך לעקוב אחר התפתחויות בנושא ותנהל באופן שוטף את סיכונים העסקיים, בין היתר, בהתאם להתפתחויות.

בסמוך למועד פרסום הדוח, לחברה יתרות מזומנים בבנקים ומסגרות פנויות בסך של כ- 183 מיליון ש"ח, סכום אשר מספק ביטחון עבור תשלומי קרן אגרות החוב של החברה לשנה הקרובה (בסך של כ- 72 מיליון ש"ח). בנובמבר 2025 הגדילו תאגידים בנקאיים א' וב' את מסגרות האשראי לחברה בסך כולל של 100 מיליון ש"ח לסכום כולל של 600 מיליון ש"ח (מתוכם 70 מיליון ש"ח מסגרת לא ממוריאלית) ובנוסף הוארך תוקפן של מסגרות האשראי משני התאגידים הבנקאיים לשנה נוספת. כמו כן, בדצמבר 2025 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי ג' המעמיד לחברה מסגרת אשראי בסך 100 מיליון ש"ח. בנוסף, לחברה קיימות מסגרות אשראי בסך של כ- 280 מיליון ש"ח מספקי אשראי חוץ בנקאיים, אשר מנוצלות לפי הצורך 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, תיק האשראי של החברה הינו ברובו למשך תקופה קצרה יחסית, כאשר למועד הדוח כ- 60% 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.

למועד פרסום הדוח, לא זיהתה החברה השפעות מהותיות של אירועי המלחמות המתוארים לעיל על תוצאותיה העסקיות. יחד עם זאת, ולאור חוסר הוודאות שעדיין שורר גם לאחר החתימה על הסכם

לסיום המלחמה עם ארגון הטרור חמאס, וכן לאור התמשכות מלחמת "שאגת הארי", כאמור, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן בשלב זה, את היקפן של השפעות עתידיות על פעילותה העסקית ועל תוצאותיה הכספיות.

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 ו/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.

חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני א.נ. שוהם ביזנס בע"מ לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת, להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (להלן: "**תקופת הדוח**"), תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970. דוח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 18 באוגוסט 2026. 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

- 1.1 החברה התאגדה ביום 22 בינואר 1993 כחברה פרטית על פי הוראות חוק החברות, תשנ"ט-1999 ("**חוק החברות**"), ופעלה תחת השם ישאל אמלט השקעות (1993) בע"מ. בשנת 1998 הנפיקה החברה לראשונה את ניירות הערך שלה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("**הבורסה**") והפכה לחברה ציבורית כהגדרתה בחוק החברות.
- 1.2 בשנת 2013 השלימה החברה הסדר נושים במסגרתו נמכרה החברה כחברת מעטפת כשהיא נקיה מנכסים והתחייבויות לידי חברת ארנה קפיטל זירת מסחר (2009) בע"מ.
- 1.3 בחודש ספטמבר 2014 הועברה השליטה בחברה לידי חברת רוביקון ביזנס גרופ בע"מ, ובחודש אוקטובר 2015 הועברה השליטה בחברה לידי מר אלי נידם (להלן: "**מר נידם**"), כשלמועד דוח זה מר נידם הינו בעל השליטה, דירקטור ומנכ"ל החברה.
- 1.4 למועד הדוח, תחום עיסוקה העיקרי של החברה הינו מתן שירותים פיננסיים בתחומי ניכיון המחאות ומתן הלוואות, ומתמקד בעיקר בפעילות בתחום המסחר במסמכים דחויים.
- 1.5 לפרטים נוספים אודות תיאור פעילות החברה, הסביבה העסקית והשפעתה על פעילות החברה, ראו חלק א' - תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי.

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

ראו בסעיף 6 להלן.

3. המצב הכספי

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

הסברים לשינויים בתקופת הדוח ביחס ל- 31.12.25	ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 30 ביוני		
		2025	2026	
	באלפי ש"ח			
נובע בעיקר מגידול במזומנים ושווי מזומנים בניכוי קיטון באשראי לקוחות, נטו זמן קצר.	1,029,942	970,763	1,091,989	נכסים שוטפים
נובע בעיקר מגידול באשראי ללקוחות, נטו זמן ארוך.	51,071	88,904	85,740	נכסים בלתי שוטפים
	1,081,013	1,059,667	1,177,729	סה"כ נכסים
נובע בעיקר מגידול במסגרת האשראי המנוצלת לז"ק מבנקים.	575,637	595,154	657,717	התחייבויות שוטפות
-----	286,095	257,697	287,138	התחייבויות בלתי שוטפות
	861,732	852,851	944,855	סה"כ התחייבויות
נובע בעיקר מרווח בתקופת הדוח, הקצאת מניות לבעל שליטה, כאמור בסעיף 6.1.2 להלן, בניכוי דיבידנד שחולק. כאמור בסעיף 6.6 להלן.	219,281	206,816	232,874	הון עצמי

4. תוצאות הפעילות

להלן יובאו ההסברים בדבר ההתפתחויות שחלו בסעיפי דוח רווח והפסד:

הסברים לשינויים בתקופת הדוח ביחס לתקופה מקבילה אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
		2025	2026	2025	2026	
	באלפי ש"ח					
הגידול בהכנסות מימון נובע מגידול בהיקף הפעילות ביחס לתקופה מקבילה אשתקד וכן מהכרה מיידית בהכנסות מעמלות ניכיון בגין אשראי שנמכר לספק אשראי חוץ בנקאי על פי הסכם עימו.	167,984	41,082	41,268	81,499	82,093	הכנסות מימון
הקיטון בהוצאות המימון נובע בעיקר מקיטון בעלויות המימון של החברה, ומגד גידול בהיקף הפעילות ביחס לתקופה מקבילה אשתקד וכן מהכרה מיידית בהוצאות עמלות ניכיון בגין אשראי שנמכר לספק אשראי חוץ בנקאי על פי הסכם עימו.	(78,498)	(20,458)	(19,141)	(38,216)	(38,135)	הוצאות מימון
-----	89,486	20,624	22,127	43,283	43,958	הכנסות מימון, נטו
נובע בעיקר מגידול בהוצאות הפרשה ספציפית בגין חובות פגומים, כולל הפרשה בגין ערך הזמן, בניכוי קיטון בהפרשה הכללית כתוצאה מעדכון הפרמטרים במודל ההפרשה הכללית ביחס לסטטיסטיקה ההיסטורית של החברה, אשר מובאת בחשבון במודל.	(18,322)	(3,667)	(6,638)	(9,280)	(11,065)	הוצאות הפסדי אשראי
-----	(462)	(464)	832	(314)	818	רווח (הפסד) מני"ע סחירים
הגידול נובע מעדכון שכר בכירים החל מאוגוסט 2025 בהתאם להחלטת דירקטוריון ואישור אסיפה, וכן מהעסקת עובדים נוספים בחברה.	(14,812)	(3,290)	(3,975)	(6,544)	(7,994)	הוצאות הנהלה וכלליות
-----	(13,145)	(3,197)	(2,758)	(6,434)	(6,007)	מיסים על ההכנסה
	42,745	10,006	9,588	20,711	19,710	רווח נקי לתקופה

להלן יובא מח"מ תיק אשראי ללקוחות לפי זמני פירעון נכון ליום 30 ביוני 2026:

ימים לפירעון*	שיעור נפרע מיתרת התיק	שיעור מצטבר מיתרת התיק
עד 30 ימים	31%	31%
31 עד 60 ימים	16%	47%
61 עד 90 ימים	12%	59%
91 עד 120 ימים	11%	70%
121-180 ימים	11%	81%
181-360 ימים	12%	93%
מעל שנה	3%	96%
חובות שמועד פירעונם חלף ונפרסו מחדש	4%	100%

*ימים לפירעון- מספר הימים שנותרו ממועד הדוח (30.6.2026) ועד המועד החזוי לפירעון החוב (ללא חובות בפיגור בסך של כ-127,310 אלפי ש"ח, כמפורט בביאור 5ג. לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2026, המצורפים לדוח זה ("הדוחות הכספיים").

5. נזילות ומקורות מימון

5.1 ליום 30 ביוני 2026, לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 171,561 אלפי ש"ח, וזאת

בהשוואה לסך של 81,120 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.

5.2 להלן ניתוח עיקרי השינויים שחלו בתזרימי המזומנים של החברה:

הסברים	לשנה שהסתיי מה ביום 31 בדצמבר 2025	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
		2025	2026	2025	2026	
		באלפי ש"ח				
בתקופת הדוח נובע בעיקר מקבלת אשראי לז"ק מבנקים בניכוי גידול באשראי ללקוחות, נטו. בתקופה מקבילה אשתקד וכן בשנת 2025 נובע בעיקר מגידול בתיק אשראי ללקוחות, נטו ובקיטון באשראי שהתקבל מאחרים, נטו, בניכוי קבלת אשראי לז"ק מבנקים.	(84,788)	40,866	39,884	(12,407)	97,707	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
שימש בעיקר לרכישת רכוש קבוע.	(30)	(20)	-	(20)	(79)	תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
בתקופת הדוח נובע בעיקר מדיבידנד שחולק בניכוי הקצאת מניות לבעל השליטה בחברה. בתקופה מקבילה אשתקד ובשנת 2025 נובע בעיקר מהרחבת אג"ח (סדרה ה') של החברה, בניכוי פירעון אג"ח (סדרה ד') וחלוקת דיבידנד.	85,024	(53,807)	(10,746)	40,705	(7,187)	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

נכון למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה באמצעות הונה העצמי, ספקי אשראי, אשראי בנקאי וכן מתמורת הנפקת אגרות חוב (סדרה ה') של החברה. למועד הדוח, לחברה מסגרות אשראי משלושה תאגידים בנקאיים בישראל בסך כולל של כ- 700 מיליון ש"ח למימון פעילות שוטפת.

כמו כן, החברה ביצעה הנפקת אגרות חוב (סדרה ה') וכן הרחבות של אגרות חוב (סדרה ה') מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 30 במאי 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-057570), אשר בתוקף עד ליום 31 באוגוסט 2026, בהתאם לתיקון לחוק הארכת תקופות ודחיית מועדים (הוראת שעה – חרבות ברזל) (אישורים רגולטוריים, עיצומים כספיים ובדיקות מיתקני גז), התשפ"ד - 2023 ("תשקיף המדף").

להלן יובאו נתונים אודות מסגרות האשראי העומדות למועד הדוח לרשות החברה, ואודות האשראי המנוצל בפועל מכוח מסגרות האשראי, נכון ליום 30 ביוני 2026 ולמועד פרסום הדוח, וכן עיקרי ההסכמים בין החברה לבנקים :

הבנק המלווה	סכום מסגרת האשראי המחייב על פי הסכם המסגרת	סכום מסגרת האשראי הלא מחייב על פי הסכם המסגרת	סכום האשראי המנוצל בפועל ליום 30.6.26	סכום האשראי המנוצל בפועל למועד פרסום הדוח	אמות מידה והתחייבויות פיננסיות על פי הסכם האשראי
תאגיד בנקאי א'	עד 330 מיליון ש"ח	עד 50 מיליון ש"ח	330.8 מיליון ש"ח	328.1 מיליון ש"ח	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 מעמיד לטובת החברה, נכון למועד פרסום דוח זה מעמיד תאגיד בנקאי א' לחברה אשראי לניצול על ידי החברה בהיקף של עד ל-380 מיליון ש"ח (מתוכם מסגרת אשראי לא מחייבת בסך 50 מיליון ש"ח). 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 3 בנובמבר 2026. למועד הדוח שיעור הריבית השנתי ביחס למסגרת האשראי הנוכחית עומד על שיעור שבין פריים + 0.6% לפריים + 0.65%. 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 125%, 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

הבנק המלווה	סכום מסגרת האשראי המחייב על פי הסכם המסגרת	סכום מסגרת האשראי הלא מחייב על פי הסכם המסגרת	סכום האשראי המנוצל בפועל ליום 30.6.26	סכום האשראי המנוצל בפועל למועד פרסום הדוח	אמות מידה והתחייבויות פיננסיות על פי הסכם האשראי
					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; 4. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי 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, ראו 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) דיווח החברה מיום 17 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-603727), דיווח החברה מיום 29 במאי 2025 (2025-01-038686), דיווח החברה מיום 11 ביוני 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-041826) ודיווח החברה מיום 5 בנובמבר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-083992). כלל הדיווחים לעיל נכללים לעניין זה על דרך ההפניה. ליום 30 ביוני 2026, החברה עומדת במלוא אמות המידה הפיננסיות הקבועות בהסכם עם תאגיד בנקאי א'.
תאגיד בנקאי ב'	עד 200 מיליון ש"ח	עד 20 מיליון ש"ח	160.2 מיליון ש"ח	139.6 מיליון ש"ח	1. למועד פרסום הדוח, לחברה הסכם להעמדת מסגרת אשראי מיום 3 בדצמבר 2019 עם תאגיד בנקאי ב' ("תאגיד בנקאי ב'") לאחר שהבנק הגדיל מספר פעמים את היקף האשראי שהוא מעמיד לטובת החברה, נכון למועד פרסום דוח זה תאגיד בנקאי ב' מעמיד לטובת החברה אשראי לניצול על ידי החברה בהיקף של עד ל- 220 מיליון ש"ח (מתוכם מסגרת אשראי לא מחייבת בסך 20 מיליון ש"ח). 2. מדובר באשראי מסוג "אשראי לזמן קצר",

הבנק המלווה	סכום מסגרת האשראי המחייב על פי הסכם המסגרת	סכום מסגרת האשראי הלא מחייב על פי הסכם המסגרת	סכום האשראי המנוצל בפועל ליום 30.6.26	סכום האשראי המנוצל בפועל למועד פרסום הדוח	אמות מידה והתחייבויות פיננסיות על פי הסכם האשראי
					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 22 באוקטובר 2026. למועד הדוח שיעור הריבית השנתי ביחס למסגרת האשראי הנוכחית עומד על שיעור שבין פריים + 0.6% לפריים + 0.65%. 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 מסכום של 110 מ' ש"ח כאשר סכום זה צמוד למדד החל מהמדד הידוע במועד חתימת כתב התחייבות; הסכום המצטבר של כל השקים לביטחון שיופקדו ע"י החברה בתאגיד בנקאי ב' לא יפחת בכל עת מסך השווה ל-125% מסך החובות וההתחייבויות של החברה לתאגיד בנקאי ב', בניכוי חוב המגובה בפיקדון 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; 4. לפרטים <u>נוספים</u> ר' דיווח מידי מיום 03.12.2019 (מס' אסמכתא 2019-01-118333) הנכלל על דרך ההפניה. כמו כן, ראו 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, ראו 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, ראו 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), דיווח החברה מיום 18 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-603992), דיווח החברה מיום 9 ביוני 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-041111), ודיווח החברה מיום 5 בנובמבר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-083992). כלל

הבנק המלווה	סכום מסגרת האשראי המחייב על פי הסכם המסגרת	סכום מסגרת האשראי הלא מחייב על פי הסכם המסגרת	סכום המנוצל בפועל ליום 30.6.26	סכום האשראי המנוצל בפועל למועד פרסום הדוח	אמות מידה והתחייבויות פיננסיות על פי הסכם האשראי
					הדיווחים לעיל נכללים לעניין זה על דרך ההפניה. נכון ליום 30 ביוני 2026, החברה עומדת במלוא אמות המידה הפיננסיות הקבועות בהסכם עם תאגיד בנקאי ג'.
תאגיד בנקאי ג'	עד 100 מיליון ש"ח	-	50 מיליון ש"ח	50 מיליון ש"ח	1. למועד פרסום הדוח, לחברה הסכם להעמדת מסגרת אשראי מיום 9 בדצמבר 2025 עם תאגיד בנקאי ג' ("תאגיד בנקאי ג'") בהיקף של עד ל- 100 מיליון ש"ח. 2. מדובר באשראי מסוג "אשראי לזמן קצר", אשר מועד פירעונו הסופי יחול לא יאוחר מ-12 חודשים ממועד העמדתו, כאשר נכון למועד דוח זה, מסגרת האשראי עומדת לטובת החברה עד ליום 19 בספטמבר 2026. למועד הדוח שיעור הריבית השנתי ביחס למסגרת האשראי הנוכחית עומד על שיעור שבין פריים + 0.6% לפריים + 0.65%. 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 מסכום של 110 מ' ש"ח כאשר סכום זה צמוד למדד החל מהמדד הידוע במועד חתימת כתב התחייבות; הסכום המצטבר של כל השקים לביטחון שיופקדו ע"י החברה בתאגיד בנקאי ג' לא יפחת בכל עת מסך השווה ל-125% מסך החובות וההתחייבויות של החברה לתאגיד בנקאי ג', בניכוי חוב המגובה בפיקדון 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; 4. לפרטים נוספים ר' דיווח מידי מיום 10.12.2025 (מס' אסמכתא 01-2025-098274) הנכלל על דרך ההפניה. נכון ליום 30 ביוני 2026, החברה עומדת במלוא אמות המידה הפיננסיות הקבועות בהסכם עם תאגיד בנקאי ג'.
אגרות חוב (סדרה ה)	360,137,000 ש"ח	-	360,137,000 ש"ח	288,109,600 ש"ח	ר' האמור בסעיף 17 להלן.

6. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד מועד פרסומו

6.1 שינוי החזקות נושאי משרה בכירה ובעלי עניין

- 6.1.1 ביום 28 בינואר 2026 החלה אורקום אסטרטגיות בע"מ להיות בעלת עניין בחברה בדרך של רכישת 101,692 מניות רגילות של החברה בבורסה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 28 בינואר 2025 (מס' אסמכתא: 2026-01-010292).
- 6.1.2 ביום 8 במרץ 2026, במסגרת הקצאה פרטית, הוקצו למר אלי נידם, מנכ"ל ודירקטור החברה וכן בעל השליטה בה, 500,000 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 8 במרץ 2026 ו-11 במרץ 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-020510 ; 2026-01-021636, בהתאמה).
- 6.1.3 בימים 19 בפברואר 2026, 20 בפברואר 2026 ו-27 במרץ 2026, רכש בבורסה מר אלי נידם, מנכ"ל ודירקטור החברה וכן בעל השליטה בה, סך כולל של 19,850 מניות רגילות של החברה. לפרטים ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 19 בפברואר 2026, 22 בפברואר 2026 ו-31 במרץ 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-016405, 2026-01-016755 ו-2026-01-030218, בהתאמה).
- 6.1.4 לפרטים נוספים בדבר החזקות בעלי העניין ונושאי המשרה הבכירה בחברה בניירות הערך של החברה ליום 30 ביוני 2026, ראו דיווח החברה מיום 7 ביולי 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-064471).

6.2 נוהל עסקאות זניחות ועסקאות לא זניחות ולא חריגות

- לאחר המלצת ועדת הביקורת, ביום 26 במרץ 2026 החליט דירקטוריון החברה להאריך לשנה נוספת 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, תיחשבה 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. ועדת 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, רכוש או התחייבויותיה.
- ה. העסקאות אינן מהוות "עסקאות חריגות" כהגדרתן בחוק החברות.

6.3 אישור תכנית רכישה עצמית של מניות החברה

ביום 28 במאי 2026, פקעה תוכנית הרכישה העצמית של החברה לביצוע רכישה עצמית של מניות החברה. מכוח התוכנית האמורה, ביצעה החברה רכישה עצמית בסך כולל של כ-4.7 מיליון ש"ח, מתוך סך התוכנית שאושרה בהיקף של עד 30 מיליון ש"ח. לפרטים בדבר התוכנית והרכישות שבוצעו במסגרתה, ראו דיווח החברה מיום 30 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-054946) סעיפים 5 לחלק א' ו-3.2 לחלק ב' לדוח התקופתי וכן סעיף 6.4 בדוח זה לעיל.

ביום 28 במאי 2026, אישר דירקטוריון החברה תכנית מסגרת לרכישה עצמית של מניות החברה אשר בתוקף לשנתיים ממועד ההחלטה. במסגרת תכנית הרכישה, הנהלת החברה תהא רשאית לרכוש מניות של החברה בבורסה או מחוץ לבורסה, בהיקף של עד 30 מיליון ש"ח.

החלטה נתקבלה לאחר שדירקטוריון החברה קבע, כי הרכישה על פי תכנית הרכישה העצמית עומדת במבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות וכן לאור הערכת הדירקטוריון כי לא קיים חשש שהחלוקה תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בחובותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן, וכן בכפוף לעמידת החברה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו מול התאגידים הבנקאיים המעניקים לחברה אשראי, וכן באמות המידה הפיננסיות אשר נקבעו בשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ה') של החברה, כאמור בסעיף 19 לחלק א' לדוח התקופתי ובסעיף 17.7 בדוח זה להלן.

6.4 שינוי במספר המניות הרדומות

- 6.4.1 החל מיום 8 בינואר 2026 ועד ליום 6 במאי 2026, רכשה החברה בבורסה 83,762 מניות רגילות של החברה בתמורה לסך של כ-690 אלפי ש"ח, מכוח תוכנית הרכישה העצמית אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 30 במאי 2024, ופקעה ביום 28 במאי 2026. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה החל מיום 8 בינואר 2026 ועד ליום 10 במאי 2026 (מספרי אסמכתאות: 2026-01-003881, 2026-01-007544, 2026-01-014921, 2026-01-016727, 2026-01-019206, 2026-01-030206, 2026-01-032492, 2026-01-042963 (מתקן)).
- 6.4.2 סה"כ ממועד תחילת תוכנית הרכישה, אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 30 במאי 2024, רכשה החברה 799,476 מניות רגילות של החברה בתמורה לסך של כ-4,663 אלפי ש"ח.
- 6.4.3 החל מיום 29 במאי 2026 ועד למועד פרסום הדוח, רכשה החברה בבורסה 95,042 מניות רגילות של החברה בתמורה לסך של כ-748 אלפי ש"ח, מכוח תוכנית הרכישה העצמית אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 במאי 2026. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה החל מיום 31 במאי 2026 ועד ליום 2 באוגוסט 2026 (מספרי אסמכתאות: 2026-01-051275, 2026-01-052699, 2026-01-054951, 2026-01-055487, 2026-01-055960, 2026-01-056905, 2026-01-059033, 2026-01-062261, 2026-01-062645, 2026-01-064475, 2026-01-066398, 2026-01-067981, 2026-01-068272, 2026-01-070534 ו-2026-01-072635).

6.5 אישור תכנית רכישה עצמית של אגרות חוב החברה

ביום 28 במאי 2026, פקעה תכנית הרכישה העצמית של החברה לביצוע רכישה עצמית של אגרות החוב של החברה עד לסכום של 50 מיליון ש"ח. יובהר כי עד מועד פרסום דוח זה החברה לא

ביצעה רכישות על פי תכנית זו. לפרטים בדבר התוכנית, ראו דיווח החברה מיום 30 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-054949) וסעיף 3.2 לחלק ב' לדוח התקופתי.

ביום 28 במאי 2026, אישר דירקטוריון החברה, תכנית מסגרת לרכישה עצמית של אגרות חוב של החברה אשר תהיה בתוקף למשך תקופה של שנתיים ממועד ההחלטה. במסגרת תכנית הרכישה, הנהלת החברה תהא רשאית לרכוש אגרות חוב (סדרה ה') של החברה ו/או סדרות אג"ח נוספות שיהיו במחזור באותו מועד, וזאת, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, בהיקף של עד 50 מיליון ש"ח.

6.6 חלוקת דיבידנד

6.6.1 ביום 16 באפריל 2026, השלימה החברה חלוקת דיבידנד בסך של כ-5 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 26 במרץ 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-027959).

6.6.2 ביום 12 ביוני 2026, השלימה החברה חלוקת דיבידנד בסך של כ-5 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 28 במאי 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-050306).

6.6.3 לאחר תקופת הדוח, ביום 18 באוגוסט 2026 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 30.6.2026, קיימים לחברה עודפים שנצברו בשנתיים האחרונות, כהגדרתם בסעיף 302(ב) לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), בסכום של כ-43,670 אלפי 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 30.6.2026 אשר הסתכם, כאמור לעיל, בסך של 43,670 אלפי 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 נבחן 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.

6.7 אסיפה כללית

6.7.1 ביום 12 בפברואר 2026, התקיימה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה, במסגרתה אושרו הנושאים הבאים: אישור הקצאה פרטית חריגה למנכ"ל החברה, דירקטור ובעל השליטה בה, מר אלי נידם של 500,000 מניות רגילות של החברה, בתמורה להשקעה של מר אלי נידם (בעצמו ו/או באמצעות חברה בשליטתו) בסך של 8.60 ש"ח למניה; אישור עדכון תנאי כהונתה והעסקתה של הגב' אורלי נידם, קרובת משפחתו של מנכ"ל החברה, דירקטור ובעל השליטה בה, מר אלי נידם, אשר עובדת בחברה כפקידת תפעול, לתקופה של שלוש (3) שנים נוספות החל ממועד אישור האסיפה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה אשר פרסמה החברה ביום 9 בפברואר 2026 (מתקן) (מס' אסמכתא: 2026-01-013699) ודיווח תוצאות אסיפה אשר פרסמה החברה ביום 12 בפברואר 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-014685).

6.7.2 ביום 18 באוגוסט 2026, אישר דירקטוריון החברה זימון אסיפה שנתית של בעלי מניות החברה, אשר תתקיים ביום 22 בספטמבר 2026 ואשר על סדר יומה הנושאים הבאים: מינויים מחדש של הדירקטורים המכהנים; הארכת כהונת רוי"ח המבקר של החברה והסמכת דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו; אישור מתן התחייבות החברה לפטור ושיפוי נושאי המשרה המכהנים בחברה ו/או בחברות בנות ו/או בחברה אחרת, וכפי שיכחנו בהן מעת לעת, לרבות נושאי המשרה שהינם בעלי השליטה ו/או קרוביהם ו/או מי מטעמם, החל ממועד האסיפה; וכן, דיון בדוח התקופתי של החברה לשנת 2025.

6.8 עסקאות עם בעל השליטה בחברה וקרוביו

6.8.1 ביום 12 בפברואר 2026, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, הקצאה פרטית חריגה למנכ"ל החברה, דירקטור ובעל השליטה בה, מר אלי נידם של 500,000 מניות רגילות של החברה, בתמורה להשקעה של מר אלי נידם (בעצמו ו/או באמצעות חברה בשליטתו) בסך של 8.60 ש"ח למניה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה אשר פרסמה החברה ביום 9 בפברואר 2026 (מתקן) (מס' אסמכתא: 2026-01-013699) ודיווח תוצאות אסיפה אשר פרסמה החברה ביום 12 בפברואר 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-014685).

6.8.2 ביום 12 בפברואר 2026, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, את תנאי כהונתה והעסקתה של הגב' אורלי נידם, קרובתו של בעל השליטה מר אלי נידם, אשר מכהנת כפקידת תפעול בחברה, לתקופה של שלוש (3) שנים נוספות החל ממועד אישור האסיפה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה אשר פרסמה החברה ביום 9 בפברואר 2026 (מתקן) (מס' אסמכתא: 2026-01-013699) ודיווח תוצאות אסיפה אשר פרסמה החברה ביום 12 בפברואר 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-014685).

6.8.3 ביום 27 במרץ 2025, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, כ-"עסקה מזכה" על פי תקנה 1(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000, את הארכת תוקף הערבות מטעם בעל השליטה בחברה בקשר עם המחאות שהחברה ממחה לצדדי ג' ולגבי העמדת אשראי לחברה מתאגידים בנקאיים, זאת עד לתקרה בסך כולל של 200 מיליון ש"ח ("תקרת הערבות"). ביום 28 במאי 2026, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את עדכון תקרת הערבות והגדלתה לסך כולל של 350 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים אודות הערבויות שמעמיד בעל השליטה לחברה, ראו סעיף 19 לחלק א' ותקנות 1(1), (3), (4) ו-5 לחלק ד' וכן בביאור 9 לחלק ג' - לדוח התקופתי.

6.8.4 ביום 18 באוגוסט 2026, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת של החברה (בשבתה כועדת התגמול), מתן התחייבות של החברה לפטור ושיפוי נושאי המשרה המכהנים בחברה ו/או בחברות בנות ו/או בחברה אחרת, וכפי שיכחנו בהן מעת לעת, לרבות נושאי המשרה שהינם בעלי השליטה ו/או קרוביהם ו/או מי מטעמם, החל ממועד אישור האסיפה של בעלי מניות החברה, אשר תתקיים ביום 22 בספטמבר 2026 כמפורט בסעיף 6.7.2 לעיל, ובכפוף לאישורה.

6.9 פדיון חלקי של אגרות החוב (סדרה ה')

ביום 2 ביולי 2026, ביצעה החברה פדיון של 72,027,400 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ה') של החברה, כך שלאחר הפדיון סך אגרות חוב (סדרה ה') שבמחזור עמד על 288,109,600 ש"ח ע.ג. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 2 ביולי 2026 (מס' אסמכתא 062417-01-2026).

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

7. אומדנים חשבונאיים קריטיים

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.

7.1 הפרשה להפסדי אשראי - 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 אשראי ללקוחות שמועד פרעונם 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.

לצורך מדידת ההפרשה בגין הפסדי אשראי חזויים, בוחנת החברה בכל תאריך חתך האם ישנם לקוחות אשר הינם חובות פגומים (להלן: "רמה ג'") 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 180 יום (למעט חובות אשר לפי הערכת הנהלת החברה, על פי מידע מבוסס שבידיה, תצליח החברה לגבותם. מידע זה מתבסס על תהליכי הגביה המתנהלים מול החייבים, כגון - קיזוזים שוטפים, פריסת חובות אשר משולמת כסדרה, שיתוף פעולה של החייב והתכנות משפטית לגביה), 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 האשראי של הלווה שנתגלתה.

בעת קביעת גובה ההפרשה הספציפית בגין הפסדי אשראי חזויים, החברה מעריכה את סיכון האשראי ומשתמשת בתחזיות לגבי הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים לצורך מדידת הפסדי אשראי חזויים, לצורך כך מביאה החברה בחשבון את הערכות יועציה המשפטיים המטפלים בענייני גבייה, מידע על מצבו הפיננסי ו/או המשפטי של החייב, גיל החוב וניסיון העבר עם החייב בהסדרת אירועי כשל אשראי קודמים. יצוין כי בעת חישוב ההפרשה הספציפית, מתחשבת החברה גם בטיב הביטחונות הקיימים לטובת החברה. הערך הנוכחי כאמור נבחן מידי רבעון ושינויים באומדנים, לרבות בשל ערך הזמן, מוכרים כהכנסות או כהוצאות בדוח על הרווח והפסד.

בשלב השני, ביחס ליתרת הלקוחות שבגינם לא נעשתה הפרשה ספציפית והחברה לא זיהתה עליה משמעותית בסיכון האשראי של הלקוחות (להלן: **"רמה א"**), החברה מחשבת את ההפרשה להפסדי אשראי (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 שנתית), תקופת העסקה, שיוך ענפי וכן אמידת שיעור ההפסד בהינתן כשל (LGD) על בסיס ניתוח כשל היסטורי בחמש השנים האחרונות, כאשר שיעור ההפסד בהינתן כשל (LGD) מושפע מקיום בטוחות.

בנוסף לבחינה של הכשל היסטורי, החברה מביאה בחשבון מקדמי אי וודאות (לרבות מאקרו כלכלה), ככל וקיימים בתקופת החתך. נכון למועד הדוח, החברה הוסיפה מקדם מאקרו כלכלי, אשר הגדיל את שיעור ההפרשה הכללית הבסיסי.

לגבי יתרת הלקוחות שבגינם לא נעשתה הפרשה ספציפית והחברה זיהתה עליה משמעותית בסיכון האשראי של הלקוחות (להלן: **"רמה ב"**) לאור אינדקטורים מצטברים להרעה כגון: גידול בשקים חוזרים שאין בגינם גביה שוטפת, העברת הטיפול בלקוח לעו"ד לצורך טיפול בתביעות. נכון ליום 30 ביוני 2026 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 ביוני 2026, עומדת על סך של 31,797 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.

8. אירועים העשויים להצביע על קשיים כספיים

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

פרק ג' - חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

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

9.1 האחראים על ניהול סיכוני שוק בתאגיד

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

9.2 תיאור סיכוני שוק

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

9.3 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.

9.4 דוח בסיסי הצמדה ליום 30 ביוני 2026

נכסי החברה והתחייבויותיה, אינם צמודים לבסיס הצמדה כלשהו.

9.5 עדכון בדבר השפעת מלחמת "חרבות ברזל", "עם כלביא" ו"שאגת הארי" על פעילות החברה

לפרטים בדבר השפעת מלחמת "חרבות ברזל", מבצעי "עם כלביא" ו"שאגת הארי" על פעילות החברה, ראו סעיף 2.2 בחלק א' בדוח זה לעיל.

9.6 מבחני רגישות

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

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

ראו סעיף 2.1 בחלק א' בדוח זה לעיל.

פרק ד' – היבטי ממשל תאגידי

10. 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.

11. תרומות

למועד דוח זה, לא חל שינוי במדיניות התרומות לעומת האמור בדוח התקופתי. לפרטים נוספים ראו האמור בפרק ג' (היבטי ממשל תאגידי) לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי. בתקופת הדוח תרמה החברה סך של כ-273 אלפי ש"ח.

12. **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; בפועל, נכון למועד פרסום הדוח, מכהנים בחברה 3 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, הדירקטורים אלי ארד, אבי בן טל ואיתן מימון. לפרטים בדבר כישוריהם, השכלתם וניסיונם, שבהסתמך עליהם רואה בהם החברה כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראו האמור בתקנה 26 בפרק ד' לדוח התקופתי.
13. **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 - הגב' שני אלמוג ומר אלי ארד, ודירקטור אחד בלתי תלוי, מר אבי בן טל.
14. **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 7 לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי.
15. **תוכנית אכיפה פנימית**
למועד הדוח, החברה ממשיכה בתהליך אימוץ ויישום תוכנית האכיפה הפנימית בחברה, 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. למועד הדוח, החברה אימצה מספר נהלים מתוך תוכנית האכיפה ומיישמת אותם, כגון נוהל מידע פנים, נוהל דיווחים מיידיים וקוד אתי. החברה תמשיך לאמץ נהלים נוספים בהתאם לתכנית.
16. **גילוי לפי תקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות**
בדוחותיה הכספיים של החברה לא מתקיימים מי מסימני האזהרה, כאמור בתקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות.

פרק ה' - גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב של החברה

17. פרטים בדבר תעודות התחייבות במחזור, אגרות חוב (סדרה ה') (כולל הרחבות סדרה) שהנפיקה

החברה ביום 13 בנובמבר 2024

17.1 להלן יובאו פרטים בדבר אגרות החוב (סדרה ה') שבמחזור ליום 30 ביוני 2026 :

אגרות החוב (סדרה ה')	האם הסדרה מהותית ³
כן	מס' נייר ערך
1213537	מועד הנפקה
13 בנובמבר 2024	מועדי הגדלת סדרה
24 בפברואר 2025, 15 ביולי 2025	סך שווי נקוב במועד ההנפקה (אלפי ש"ח)
168,534 אלפי ש"ח, הרחבה ראשונה סך של 93,876 אלפי ש"ח, הרחבה שנייה סך של 97,727 אלפי ש"ח.	שווי נקוב ליום 30.06.2026 (אלפי ש"ח)
360,137 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה ליום 30.06.2026 (אלפי ש"ח)
12,169 אלפי ש"ח	שווי בספרי החברה ליום 30.06.2026 (אלפי ש"ח)
357,388 אלפי ש"ח	שווי בבורסה ליום 30.06.2026 (אלפי ש"ח)
358,228 אלפי ש"ח	סוג, שיעור הריבית ומועדי תשלום הריבית
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.	מועדי תשלום הקרן
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.	בסיס הצמדה (קרן וריבית)
אגרות החוב (סדרה ה') (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 ה'), 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 במועד ההנפקה
Baa2 באופק יציב	דירוג אגרות החוב למועד פרסום הדוח
Baa2 באופק יציב	עמידה בתנאי שטר הנאמנות בטחונות
החברה עומדת בתנאי שטר הנאמנות	מגבלות החלות על התאגיד
אין	לפרטים בדבר תנאים, התחייבויות והתניות פיננסיות להם התחייבה החברה ביחס לאגרות החוב (סדרה ה') בשטר הנאמנות, ראו סעיפים 17.5 ו-17.6 להלן.

17.2 פרטים בדבר הנאמן לאגרות החוב (סדרה ה')

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

³ 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' (דוחות כספיים) מהוות 5% או יותר מסך התחייבויות התאגיד, כפי שהן מוצגות במסגרת הנתונים האמורים ;

17.3 דירוג אגרות החוב (סדרה ה')

שם החברה המדרגת	הדירוג שנקבע למועד הנפקת הסדרה	הדירוג נכון למועד ההנפקה, קרי ליום 14 בנובמבר 2024	הדירוג נכון למועד פרסום הדוח	נודע לחברה על כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי הדירוג הקיים
מידרוג בע"מ	Baa2 באופק יציב*	Baa2 באופק יציב* במועד הרחבת הסדרה ב-93,876,000 אגרות חוב (סדרה ה') נוספות, מדרוג קבעה דירוג Baa2 באופק יציב להרחבת הסדרה** במועד הרחבת הסדרה ב-97,727,000 אגרות חוב (סדרה ה') נוספות, מדרוג קבעה דירוג Baa2 באופק יציב להרחבת הסדרה***	Baa2 באופק יציב**	לא

* ביום 7 באוקטובר 2024, פרסמה מדרוג עדכון לפיו היא מותירה על כנו את דירוג המנפיק, וכן קבעה דירוג Baa2 באופק יציב לאגרות החוב (סדרה ה') שתנפיק החברה עד 100 מ' ש"ח ע.ג. (מס' אסמכתא: 2024-01-608520). ביום 12 בנובמבר 2024, סמוך למועד ההנפקה, עדכנה מדרוג כי הדירוג נותר Baa2 באופק יציב להנפקה של עד 175 מ' ש"ח ע.ג. חלף 100 מ' ש"ח של אגרות החוב (סדרה ה') (מס' אסמכתא: 2024-01-615328).

** ביום 20 בפברואר 2025, פרסמה מדרוג עדכון לפיו היא מותירה על כנו את הדירוג לאגרות החוב (סדרה ה') שתנפיק החברה עד 50 מ' ש"ח ע.ג. באמצעות הרחבת סדרה, וביום 23 בפברואר 2025, סמוך למועד ההנפקה, עדכנה מדרוג כי הדירוג נותר Baa2 באופק יציב להנפקה של עד 100 מ' ש"ח ע.ג. חלף 50 מ' ש"ח אגרות החוב (סדרה ה') במסגרת הרחבת אגרות החוב (סדרה ה') (מס' אסמכתא: 2025-01-012009 ו-2025-01-012267, בהתאמה).

*** ביום 10 ביולי 2025, פרסמה מדרוג עדכון לפיו היא מותירה על כנו את הדירוג לאגרות החוב (סדרה ה') שתנפיק החברה עד 50 מ' ש"ח ע.ג. באמצעות הרחבת סדרה, וביום 13 ביולי 2025, סמוך למועד ההנפקה, עדכנה מדרוג כי הדירוג נותר Baa2 באופק יציב להנפקה של עד 100 מ' ש"ח ע.ג. חלף 50 מ' ש"ח אגרות החוב (סדרה ה') במסגרת הרחבת אגרות החוב (סדרה ה') (מס' אסמכתא: 2025-01-050989 ו-2025-01-051470, בהתאמה). ביום 25 בספטמבר 2025, פרסמה מידרוג דוח דירוג מעודכן ובו הותירה את דירוג אגרות החוב (סדרה ה') ואופק הדירוג על כנם (מס' אסמכתא: 2025-01-071861).

17.4 אסיפות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') ושינוי תנאי אגרות החוב (סדרה ה')

למועד פרסום הדוח, החברה לא נדרשה לכנס אסיפות מחזיקי אגרות חוב (סדרה ה'), למעט אסיפת מחזיקי אג"ח (סדרה ה'), שהתקיימה ביום 12 ביולי 2026, בה אושרה הארכת כהונת הנאמן רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ. לפרטים נוספים ראו דיווחי הנאמן מהימים 2 ביולי 2026 ו-12 ביולי 2026 (מס' אסמכתאות: 2026-10-062604 ו-2026-10-065887), בהתאמה. כמו כן, למועד פרסום הדוח, לא שונו תנאי אגרות החוב (סדרה ה').

17.5 בטחונות, התחייבויות פיננסיות והתחייבויות אחרות

17.5.1 אגרות החוב (סדרה ה') 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 חוב (סדרה ה'), 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 הקבוצה⁴ לצורך פעילותה השוטפת).
לפרטים נוספים ראו סעיף 6 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ה') של החברה, שצורף לדוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 13 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא - 2024-01-615457) ומיום 17 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא - 2024-01-616141).

17.6 להלן פירוט התחייבויות החברה לפי שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ה') :

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

17.6.2 בהתאם להוראות סעיף 8.6.1 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ה'), החברה עומדת במגבלות הקבועות בסעיף 21(ב)(8) לחוק הבנקאות ;

17.6.3 בהתאם להוראות סעיף 8.6.3 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ה'), תחום פעילות החברה הינו באשראי ו/או מימון ו/או פיננסים ;

17.7 פירוט בדבר אמות מידה פיננסיות בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ה') :

אמות מידה פיננסיות עפ"י שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ה')	הערות	חישוב עמידה באמות המידה הפיננסיות ליום 30 ביוני 2026
יחס הון עצמי למאזן לא יפחת משיעור של 19% (1)	סעיף 8.1.1 לשטר הנאמנות	אלפי ש"ח הון עצמי* 232,874 מאזן** 1,006,168 יחס 23.1%
ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 90 מיליון ש"ח	סעיף 8.1.2 לשטר הנאמנות	הון עצמי : 232,874 אלפי ש"ח.
שיעור השיקים המשוכים על ידי אותה ישות משפטית לא יעלה על שיעור של 5% מסך תיק האשראי ללקוחות ברוטו	סעיף 8.1.3 לשטר הנאמנות	השיעור המקסימלי של שיקים, המשוכים על ידי אותה ישות משפטית, עמד על 3.79% מסך תיק האשראי ללקוחות ברוטו.
		החברה עומדת באמת המידה הפיננסית

(1) בהתאם לסעיף 8.5.1 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ה'), יחס הון עצמי למאזן מתחת ל - 19% ו/או הון עצמי מתחת ל - 100 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 ה') ואשר פירעונם יהיה נחות לפירעון אגרות החוב במידה וינתן צו פירוק קבוע וסופי ביחס לחברה על ידי בית המשפט.
[**] "מאזן" - משמעו : מאזן החברה (בניכוי מזומן ופיקדונות) כמוצג בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה (המבוקרים או הסקורים, לפי העניין).

הנהלת החברה מודה לדירקטוריון החברה ולעובדיה על פועלם לקידום עסקי החברה

18 באוגוסט 2026

איתן מימון, יו"ר דירקטוריון

אלי נידם, מנכ"ל ודירקטור

תאריך

⁴ בהתאם להוראות סעיף 10.1.12 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ה'). "הקבוצה" משמעה – החברה וחברות מאוחדות בדוחות הכספיים של החברה שהנן בבעלות מלאה של החברה.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
(בלתי מבוקרים)
30 ביוני 2026

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
(בלתי מבוקרים)
30 ביוני 2026

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
4-5	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
6	תמצית דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים
7-9	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים
10-11	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים
12-22	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 ביוני 2026 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

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, 18 באוגוסט 2026

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 **בקר 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	ליום 30 ביוני		באור	
2025	2025	2026		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח				
נכסים				
נכסים שוטפים:				
81,120	109,192	171,561	5	מזומנים ושווי מזומנים
564	712	1,382		ניירות ערך סחירים
165	301	332		חייבים ויתרות חובה
10,874	7,238	5,718		פקיד שומה
937,219	853,320	912,996		אשראי ללקוחות, נטו
1,029,942	970,763	1,091,989		סך נכסים שוטפים
נכסים בלתי שוטפים:				
40,763	82,089	74,416	5	אשראי ללקוחות, נטו ז"א
184	208	202		חייבים אחרים
358	318	319		נכסי זכות שימוש, נטו
126	132	177		רכוש קבוע, נטו
3,000	-	3,000		נדל"ן להשקעה
6,640	6,157	7,626		מיסים נדחים
51,071	88,904	85,740		סך נכסים בלתי שוטפים
1,081,013	1,059,667	1,177,729	סך נכסים	

<u>לימור הררי</u> מנהלת כספים	<u>אלי נידם</u> מנכ"ל	<u>איתן מימון</u> יו"ר הדירקטוריון
----------------------------------	--------------------------	---------------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 18 באוגוסט, 2026

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	
2025	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
467,853	500,162	541,495
70,319	42,687	70,400
17,178	35,927	26,798
75	96	129
20,212	16,282	18,895
575,637	595,154	657,717
286,040	257,574	286,989
55	123	149
286,095	257,697	287,138
861,732	852,851	944,855
-	-	-
301,265	301,265	305,565
11,145	10,402	12,007
(76,995)	(89,030)	(67,279)
(16,134)	(15,821)	(17,419)
219,281	206,816	232,874
1,081,013	1,059,667	1,177,729

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

אשראי לזמן קצר מבנקים
חלויות שוטפות של אגרות חוב
אשראי מאחרים, נטו
ספקים והמחאות לפירעון
זכאים ויתרות זכות
סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות בלתי שוטפות:

אגרות חוב
התחייבות בגין חכירה
סך התחייבויות בלתי שוטפות

סך התחייבויות

הון:

הון מניות (*)
פרמיה על מניות
קרנות הון אחרות
יתרת הפסדים
מניות באוצר
סך הון

סך התחייבויות והון

(*) 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 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2025	2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח				
167,984	41,082	41,268	81,499	82,093	הכנסות מימון
(78,498)	(20,458)	(19,141)	(38,216)	(38,135)	הוצאות מימון
89,486	20,624	22,127	43,283	43,958	הכנסות מימון, נטו
(18,322)	(3,667)	(6,638)	(9,280)	(11,065)	הוצאות הפסדי אשראי
71,164	16,957	15,489	34,003	32,893	הכנסות מימון נטו בניכוי הוצאות הפסדי אשראי
(462)	(464)	832	(314)	818	רווח (הפסד) מניירות ערך סחירים
(14,812)	(3,290)	(3,975)	(6,544)	(7,994)	הוצאות הנהלה וכלליות
55,890	13,203	12,346	27,145	25,717	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(13,145)	(3,197)	(2,758)	(6,434)	(6,007)	מיסים על ההכנסה
42,745	10,006	9,588	20,711	19,710	רווח נקי וכולל לתקופה
1.14	0.27	0.25	0.55	0.52	רווח למניה (שקלים חדשים): בסיסי ומדולל

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים

סך הון	מניות באוצר	יתרת הפסדים	קרנות הון אחרות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות (*)	
219,281	(16,134)	(76,995)	11,145	301,265	-	יתרה ליום 1 בינואר 2026 (מבוקר) שינויים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר):
457	-	-	457	-	-	עסקאות עם בעל שליטה
405	-	-	405	-	-	תשלום מבוסס מניות
4,300	-	-	-	4,300	-	הקצאת מניות לבעל השליטה (1)
(1,285)	(1,285)	-	-	-	-	רכישת מניות באוצר
(9,994)	-	(9,994)	-	-	-	חלוקת דיבידנד
19,710	-	19,710	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>232,874</u>	<u>(17,419)</u>	<u>(67,279)</u>	<u>12,007</u>	<u>305,565</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)
196,422	(15,141)	(99,749)	10,047	301,265	-	יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר) שינויים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר):
355	-	-	355	-	-	עסקאות עם בעל שליטה
(680)	(680)	-	-	-	-	רכישת מניות באוצר
(9,992)	-	(9,992)	-	-	-	חלוקת דיבידנד
20,711	-	20,711	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>206,816</u>	<u>(15,821)</u>	<u>(89,030)</u>	<u>10,402</u>	<u>301,265</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

(*) מניות ללא ערך נקוב.

(1) ראה באור 3.א' להלן.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.נ. 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						
228,528	(16,771)	(71,868)	11,602	305,565	-	יתרה ליום 1 באפריל 2026 (בלתי מבוקר) שינויים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר):
228	-	-	228	-	-	עסקאות עם בעל שליטה
177	-	-	177	-	-	תשלום מבוסס מניות
(648)	(648)	-	-	-	-	רכישת מניות באוצר
(4,999)	-	(4,999)	-	-	-	חלוקת דיבידנד
9,588	-	9,588	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>232,874</u>	<u>(17,419)</u>	<u>(67,279)</u>	<u>12,007</u>	<u>305,565</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)
202,231	(15,248)	(94,041)	10,255	301,265	-	יתרה ליום 1 באפריל 2025 (בלתי מבוקר) שינויים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר):
147	-	-	147	-	-	עסקאות עם בעל שליטה
(573)	(573)	-	-	-	-	רכישת מניות באוצר
(4,995)	-	(4,995)	-	-	-	חלוקת דיבידנד
10,006	-	10,006	-	-	-	רווח נקי וכולל לתקופה
<u>206,816</u>	<u>(15,821)</u>	<u>(89,030)</u>	<u>10,402</u>	<u>301,265</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

(*) מניות ללא ערך נקוב.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים

<u>סך הון</u>	<u>מניות באוצר</u>	<u>יתרת הפסדים</u>	<u>קרנות הון אחרות</u>	<u>פרמיה על מניות</u>	<u>הון מניות (*)</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>						
196,422	(15,141)	(99,749)	10,047	301,265	-	יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)
648	-	-	648	-	-	שינויים בתקופה (מבוקר):
450	-	-	450	-	-	עסקאות עם בעל שליטה
(993)	(993)	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(19,991)	-	(19,991)	-	-	-	רכישת מניות באוצר
42,745	-	42,745	-	-	-	חלוקת דיבידנד
219,281	(16,134)	(76,995)	11,145	301,265	-	רווח נקי וכולל לשנה
						יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (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 שישה חודשים שהסתיימה	
	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
42,745	10,006	9,588	20,711	19,710
(127,533)	30,860	30,296	(33,118)	77,997
(84,788)	40,866	39,884	(12,407)	97,707
-	-	-	-	1
9	9	-	9	-
(39)	(29)	-	(29)	(80)
(30)	(20)	-	(20)	(79)
192,700	-	-	94,722	-
(86,279)	(43,139)	-	(43,139)	-
-	-	-	-	4,300
(993)	(573)	(648)	(680)	(1,285)
(19,991)	(9,992)	(9,994)	(9,992)	(9,994)
(413)	(103)	(104)	(206)	(208)
85,024	(53,807)	(10,746)	40,705	(7,187)
206	(12,961)	29,138	28,278	90,441
80,914	122,153	142,423	80,914	81,120
81,120	109,192	171,561	109,192	171,561

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת:

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

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:

החזר מקדמה בגין חכירה
תמורה ממכירת ניירות ערך סחירים
רכישת רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

הנפקת אגרות חוב, נטו
פירעון אגרות חוב
הקצאת מניות לבעל שליטה
רכישת מניות באוצר
דיבידנד שחולק
פירעון התחייבויות בגין חכירה
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) מימון

שינוי במזומנים ושווי מזומנים לתקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2025	2026	2025	2025
(בלתי מבוקר)			(מבוקר)
אלפי ש"ח			

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

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי
מזומנים:**

419	104	111	208	223	פחת והפחתות
27	6	6	14	9	מימון בגין חכירה
3,144	926	519	1,886	1,030	הפחתת ניכיון אגרות חוב
462	464	(832)	314	(818)	הפסד (רווח) הון מניירות ערך סחירים
18,322	3,667	6,638	9,280	11,065	הוצאות הפסדי אשראי
(828)	343	(696)	(346)	(987)	שינוי במיסים נדחים, נטו
648	147	228	355	457	הטבת ערבות מבעל שליטה
450	-	177	-	405	תשלום מבוסס מניות
22,644	5,657	6,151	11,711	11,384	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

(117,528)	(39,145)	(26,541)	(63,783)	(20,495)	גידול באשראי ללקוחות, נטו
1,236	25	-	1,076	(184)	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
(10,268)	(4,741)	(1,875)	(6,632)	5,156	קיטון (גידול) בפקיד שומה
(31)	23	(42)	(11)	54	גידול (קיטון) בספקים והמחאות לפירעון
(61,189)	28,641	16,586	(42,440)	9,620	גידול (קיטון) באשראי מאחרים, נטו
10,280	6,493	6,381	7,330	(1,180)	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
27,471	33,400	29,697	59,540	73,502	קבלת אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו
(148)	507	(61)	91	140	שינוי בריבית לשלם בגין אשראי לזמן קצר, נטו
(150,177)	25,203	24,145	(44,829)	66,613	
(127,533)	30,860	30,296	(33,118)	77,997	

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

23,802	7,594	5,329	13,411	8,881	מזומנים ששולמו במשך התקופה:
55,660	11,382	12,745	22,921	39,378	מיסים על ההכנסה
					ריבית ששולמה

-	-	-	-	7,036	מזומנים שהתקבלו במשך התקופה:
132,394	33,178	42,132	65,940	84,256	החזר מיסים על ההכנסה
					ריבית שהתקבלה

2,130	-	-	-	-	נספח ג' - פעילות שלא במזומן
235	-	-	-	261	סילוק אשראי לקוחות תמורת נדל"ן להשקעה
-	-	-	-	104	הכרה בנכסי זכות שימוש והתחייבויות בגין חכירה
					קיטון בנכסי זכות שימוש 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. 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 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.

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

באור 1 – כללי (המשך)

ד. מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא" ו"שאגת הארי"

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בעקבות מתקפת טרור רצחנית שהוביל ארגון הטרור חמאס על ישראל בדרום. בהמשך נאלצה מדינת ישראל לנהל מערכה גם בחזית הצפונית עם ארגון הטרור חיזבאללה.

לאור המצב הכלכלי וחוסר הוודאות, אשר שררה במשק בחודשים הראשונים ללחימה, החברה נקטה 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.

ביום 13 ביוני 2025 תקפה מדינת ישראל באירן במסגרת מבצע "עם כלביא", אשר נמשך 12 יום עד להפסקת אש בין הצדדים.

ביום 10 באוקטובר 2025 נכנס לתוקפו הסכם שנחתם בין ישראל לארגון הטרור חמאס להשבת כל החטופים לישראל, סיום המלחמה ונסיגה ישראלית לגבולות מוסכמים בתוך הרצועה.

ביום 28 בפברואר 2026, פתחו מדינת ישראל וארה"ב במתקפת מנע משולבת כנגד אירן - "שאגת הארי", וביום 2 במרץ 2026 תקף ארגון הטרור חיזבאללה את מדינת ישראל, והחלה מערכה מקבילה כנגד ארגון הטרור חיזבאללה. בתחילת חודש אפריל 2026 נכנסה לתוקף הפסקת אש, עם זאת, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, ממשיכה לשרור מתוחות ביטחונית אזורית, ולצידה השפעות נלוות על המשק ועל סביבת הפעילות העסקית.

לאורך כל התקופה ממשיכה החברה בפעילותה העסקית באופן רציף וללא שיבושים מהותיים. עם זאת, למועד אישור הדוחות הכספיים לא ניתן להעריך את היקף ההשפעה העתידית של מבצע "שאגת הארי" על פעילות החברה ועל תוצאותיה, ככל שתהיה. החברה תמשיך לעקוב אחר התפתחויות בנושא ותנהל באופן שוטף את סיכונים העסקיים, בין היתר, בהתאם להתפתחויות.

בסמוך למועד פרסום הדוח, לחברה יתרות מזומנים בבנקים ומסגרות פנויות בסך של כ- 183 מיליון ש"ח, סכום אשר מספק ביטחון עבור תשלומי קרן אגרות החוב של החברה לשנה הקרובה (בסך של כ- 72 מיליון ש"ח). בנובמבר 2025 הגדילו תאגידים בנקאיים א' ו-ב' את מסגרות האשראי לחברה בסך כולל של 100 מיליון ש"ח לסכום כולל של 600 מיליון ש"ח (מתוכם 70 מיליון ש"ח מסגרת לא ממוריאטית) ובנוסף הוארך תוקפן של מסגרות האשראי משני התאגידים הבנקאיים לשנה נוספת. כמו כן, בדצמבר 2025 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי ג' המעמיד לחברה מסגרת אשראי בסך 100 מיליון ש"ח (ראה ביאור 8 לדוחות הכספיים השנתיים). בנוסף, לחברה קיימות מסגרות אשראי בסך של כ- 280 מיליון ש"ח מספקי אשראי חוץ בנקאיים, אשר מנוצלות לפי הצורך. 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, תיק האשראי של החברה הינו ברובו למשך תקופה קצרה יחסית, כאשר למועד הדוח כ- 60% 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 לסיכונים נזילות של החברה, ראה גם באור 3.3 לדוחות הכספיים השנתיים).

למועד פרסום הדוח, לא זיהתה החברה השפעות מהותיות של אירועי המלחמות המתוארים לעיל על תוצאותיה העסקיות. יחד עם זאת, ולאור חוסר הוודאות שעדיין שורר גם לאחר החתימה על הסכם לסיום המלחמה עם ארגון הטרור חמאס, וכן לאור הפסקת האש השברירית של מלחמת "שאגת הארי", כאמור, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן בשלב זה, את היקפן של השפעות עתידיות על פעילותה העסקית ועל תוצאותיה הכספיות.

ה. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2026 ולתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים"), לכן לא ניתנו גילויים בדבר שינויים לא מהותיים ביחס לדוחות 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 ומידיים), 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 12 בפברואר 2026, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר אישור ועדת ביקורת/תגמול ודירקטוריון החברה מיום 28 בדצמבר 2025, השקעה של בעל השליטה בחברה, מר אלי נידם, בהיקף כולל של 4.3 מיליון ש"ח בדרך של הקצאת 500 אלפי מניות רגילות של החברה במחיר של 8.6 ש"ח למניה. המניות הוקצו בפועל ביום 8 במרץ 2026.
- ב. ביום 26 במרץ 2026, החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של כ- 5 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 16 באפריל 2026.
- ג. ביום 26 במרץ 2026, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מענק בסך של שני חודשי שכר למנהל האשראי, מר אייל מנסור, וכן מענק בסך של שני חודשי שכר למנהלת הכספים, הגב' לימור הררי, בגין פעילותם בשנת 2025.
- ד. ביום 26 במרץ 2026 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, הארכת תוקף נוהל עסקאות זניחות ועסקאות לא זניחות ולא חריגות, כאמור בביאור 17.ג.11. לדוחות הכספיים השנתיים, לשנה נוספת.
- ה. בתקופת הדוח רכשה החברה 159,458 מניות של החברה בתמורה לסך כולל של כ- 1,285 אלפי ש"ח, וזאת בהתאם לתוכנית רכישה עצמית אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה.
- ו. ביום 28 במאי 2026 החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של כ- 5 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 12 ביוני 2026.
- ז. ביום 28 במאי 2026 החליט דירקטוריון החברה:
1. 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 התאגידים הבנקאיים המעניקים אשראי לחברה וכן באמות המידה הפיננסיות אשר נקבעו בשטר הנאמנות של אגרות החוב של החברה.
 2. לאשר תכנית מסגרת לרכישה עצמית של אגרות חוב של החברה בתוקף לשנתיים. במסגרת תכנית הרכישה, החברה תהא רשאית לרכוש אגרות חוב (סדרה ה') (ו/או סדרות אג"ח נוספות שיהיו במחזור לאותו מועד), בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, בהיקף של עד 50 מיליון ש"ח.
 - ח. בהמשך לאמור בביאור 9 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר הערבות שמעמיד בעל השליטה לחברה בקשר עם המחאות שהחברה ממחה לצדדי ג' ולגבי העמדת אשראי לחברה מתאגידים בנקאיים, אשר אושרה על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כ"עסקה מזכה" על פי תקנה 21(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000, ביום 28 במאי 2026, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את עדכון תקרת הערבות, כאמור, לסך כולל של 350 מיליון ש"ח.

באור 4 - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

- א. לאחר תאריך הדוח ועד למועד פרסומו, רכשה החברה 19,346 מניות של החברה בתמורה לסך כולל של כ-153 אלפי ש"ח.
- ב. ביום 2 ביולי 2026, ביצעה החברה פדיון של כ-72 מיליון ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ה') של החברה, כך שלאחר הפדיון סך אגרות החוב (סדרה ה') שבמחזור עומד על כ-288.1 מיליון ש"ח ע.נ.
- ג. ביום 18 באוגוסט 2026, 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.נ. שוהם ביזנס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 5 – אשראי לקוחות, נטו

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

א. סיכוני אשראי והפסדי אשראי חזויים:

ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

ס"ה"כ	חובות פגומים	עליה משמעותית בסיכון האשראי	ללא עליה משמעותית בסיכון האשראי	
	אלפי ש"ח			
1,063,798	99,470	20,959	(1) 943,369	יתרת אשראי לקוחות
				<u>יתרת הפרשה</u>
23,579	23,579	-	-	ספציפית
8,218	126	3,990	4,102	כללית
31,797	23,705	3,990	4,102	סך הפרשה
1,032,001	75,765	16,969	939,267	יתרת אשראי לאחר הפרשה
2.99%	23.83%	19.04%	0.43%	שיעור ההפרשה הכולל

(1) כולל הסדרי חוב המשולמים כסדרם, כמפורט בבאור 5.ג' להלן.

ס"ה"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	
		0.48	0.54	1.14	שיעור ההפסד הצפוי
		אלפי ש"ח			
31,797	23,579	2,193	12	6,013	סך הפרשה להפסד
1,063,798	81,635	452,684	2,305	527,174	ערך בספרים ברוטו

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

באור 5 - אשראי לקוחות, נטו (המשך):

א. סיכוני אשראי והפסדי אשראי חזויים (המשך):

ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

סה"כ	חובות פגומים	עליה משמעותית בסיכון האשראי	ללא עליה משמעותית בסיכון האשראי	
	אלפי ש"ח			
988,875	69,263	18,830	(1) 900,782	יתרת אשראי לקוחות
				<u>יתרת הפרשה</u>
13,551	13,551	-	-	ספציפית
12,081	962	3,035	8,084	כללית
25,632	14,513	3,035	8,084	סך הפרשה
				יתרת אשראי לאחר הפרשה
963,243	54,750	15,795	892,698	
2.59%	20.95%	16.12%	0.90%	שיעור ההפרשה הכולל

(1) כולל הסדרי חוב המשולמים כסדרם, כמפורט בבאור 5.ג' להלן.

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	
					שיעור ההפסד הצפוי
		0.51	0.37	2.03	
		אלפי ש"ח			
25,632	13,551	2,257	25	9,799	סך הפרשה להפסד
988,875	53,984	445,959	6,692	482,240	ערך בספרים ברוטו

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

באור 5 - אשראי לקוחות, נטו (המשך):

א. סיכוני אשראי והפסדי אשראי חזויים (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

סה"כ	חובות פגומים	עליה משמעותית בסיכון האשראי	ללא עליה משמעותית בסיכון האשראי	
		אלפי ש"ח		
1,044,275	89,361	23,126	(1) 931,788	יתרת אשראי לקוחות
				<u>יתרת הפרשה</u>
15,700	15,700	-	-	ספציפית
10,965	304	3,996	6,665	כללית
26,665	16,004	3,996	6,665	סך הפרשה
1,017,610	73,357	19,130	925,123	יתרת אשראי לאחר הפרשה
2.55%	17.91%	17.28%	0.72%	שיעור ההפרשה הכולל

(1) כולל הסדרי חוב המשולמים כסדרם, כמפורט בבאור 5.ג' להלן.

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	
		%			
		0.51	0.40	1.74	שיעור ההפסד הצפוי
		אלפי ש"ח			
26,665	15,700	2,562	32	8,371	סך הפרשה להפסד
1,044,275	57,278	497,499	8,018	481,480	ערך בספרים ברוטו

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 5 - אשראי לקוחות, נטו (המשך):

ב. תנועה בהפרשה להפסדי אשראי:

לתקופות של שישה חודשים

סה"כ	חובות פגומים	עליה משמעותית בסיכון האשראי	ללא עליה משמעותית בסיכון האשראי	
אלפי ש"ח				
26,665 (6,184)	16,004 (6,184)	3,996 -	6,665 -	יתרה ליום 1 בינואר 2026 (מבוקר) הכרה בחובות אבודים שנמחקו (3) סכומים שהופרשו השנה כנגד רווח או הפסד :
(2,746)	(177)	(6)	(2,563)	עדכון הפרשה כללית (1)
14,380	14,380	-	-	עדכון הפרשות ספציפיות (2)
(318)	(318)	-	-	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
<u>31,797</u>	<u>23,705</u>	<u>3,990</u>	<u>4,102</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)
23,404 (7,063)	14,642 (7,063)	1,340 -	7,422 -	יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר) הכרה בחובות אבודים שנמחקו (3) סכומים שהופרשו השנה כנגד רווח או הפסד :
2,338	(18)	1,694	662	עדכון הפרשה כללית (4)
6,952	6,952	-	-	עדכון הפרשות ספציפיות (2)
<u>25,631</u>	<u>14,513</u>	<u>3,034</u>	<u>8,084</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

לתקופות של שלושה חודשים

סה"כ	חובות פגומים	עליה משמעותית בסיכון האשראי	ללא עליה משמעותית בסיכון האשראי	
אלפי ש"ח				
29,209 (4,143)	19,314 (4,143)	3,269 -	6,626 -	יתרה ליום 1 באפריל 2026 (בלתי מבוקר) הכרה בחובות אבודים שנמחקו (3) סכומים שהופרשו השנה כנגד רווח או הפסד :
(1,842)	(39)	721	(2,524)	עדכון הפרשה כללית (1)
8,708	8,708	-	-	עדכון הפרשות ספציפיות (2)
(135)	(135)	-	-	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
<u>31,797</u>	<u>23,705</u>	<u>3,990</u>	<u>4,102</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)
27,514 (5,550)	17,010 (5,550)	2,610 -	7,894 -	יתרה ליום 1 באפריל 2025 (בלתי מבוקר) הכרה בחובות אבודים שנמחקו (3) סכומים שהופרשו השנה כנגד רווח או הפסד :
818	204	424	190	עדכון הפרשה כללית (4)
2,849	2,849	-	-	עדכון הפרשות ספציפיות (2)
<u>25,631</u>	<u>14,513</u>	<u>3,034</u>	<u>8,084</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

- (1) הקיטון בהפרשה הכללית נובע מעדכון הפרמטרים במודל ההפרשה הכללית ביחס לסטטיסטיקה ההיסטורית של החברה, אשר מובאת בחשבון במודל המבוסס על עבודת מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי.
- (2) הגידול בהפרשה הספציפית נובע מרישום הפרשה בגין חובות פגומים וכן מרישום הפרשה בגין ערך הזמן.
- (3) מחיקת חובות אבודים נובעת מהיעדר ציפיות של הנהלת החברה, בהתבסס בין היתר על הערכות יועצה המשפטיים, להשבה של החוב.
- (4) הגידול בהפרשה הכללית נובע מגידול בתיק האשראי ומשינוי בתמהיל התיק. שיעור זה הינו אומדן הנהלה המבוסס על עבודת מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 5 - אשראי לקוחות, נטו (המשך):

ב. תנועה בהפרשה להפסדי אשראי (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

סה"כ	חובות פגומים	עליה משמעותית בסיכון האשראי	ללא עליה משמעותית בסיכון האשראי	
		אלפי ש"ח		
23,404	14,642	1,340	7,422	יתרה לתחילת שנה
(16,041)	(16,041)	-	-	הכרה בחובות אבודים שנמחקו (3)
				סכומים שהופרשו השנה כנגד רווח או הפסד:
1,223	(676)	2,656	(757)	עדכון הפרשה כללית (1)
19,020	19,020	-	-	עדכון הפרשות ספציפיות (2)
(941)	(941)	-	-	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
26,665	16,004	3,996	6,665	יתרה לסוף שנה

(1) הגידול בהפרשה הכללית נובע מגידול בתיק האשראי ומשינוי בתמהיל התיק. 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.

(3) מחיקת חובות אבודים נובעת מהיעדר ציפיות של הנהלת החברה, בהתבסס בין היתר על הערכות יועציה המשפטיים, להשבה של החוב.

ג. גיול לקוחות:

ליום 30 ביוני 2026

סה"כ	חובות בהסדר (6)	אשראי שמועד פרעונו עבר – ימי פיגור							אשראי ברוטו שטרם הגיע מועד פרעונו (4)
		מעל שנה (5)	181-365 (5)	121-180	91-120	61-90	31-60	עד 30	
				אלפי ש"ח					
1,063,798	37,931	92,310	18,755	3,460	2,142	4,880	2,740	3,023	898,557

(4) לרבות יתרות בהתאם להסכמי מסגרת אשראי, שחתמה החברה עם לקוחותיה - אשראי מתחדש, 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, מקרים שבהם בוצע קיזוז חוב של לקוח באמצעות עסקה חדשה עם שקים של מושכים אחרים ולאחר חיתום חדש, מהווה אשראי חדש.

(5) בגין חובות בפיגור מעל 180 יום נרשמה הפרשה ספציפית בסך של כ- 22,742 אלפי ש"ח. חובות בפיגור מעל 180 יום בסך של כ- 15.5 מיליון ש"ח לא סווגו כחובות פגומים היות ולפי הערכת הנהלת החברה על פי מידע מבוסס שבידיה, תצליח החברה לגבות חובות אלו. מידע זה מתבסס על תהליכי הגביה המתנהלים מול החייבים, כגון - קיזוזים שוטפים, פריסת חובות אשר משולמת כסדרה, שיתוף פעולה של החייב והתכנות משפטית לגביה.

(6) חובות בהסדר כוללים חובות שהגיע מועד פירעונם והלקוח ביצע בגינם הסדר עם שקים עצמיים שלו או שקים עצמיים של מושך השיק.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 5 - אשראי לקוחות, נטו (המשך):

ג. גיול לקוחות (המשך):

ליום 30 ביוני 2025

סה"כ	חובות בהסדר (3)	אשראי שמועד פרעונו עבר – ימי פיגור							אשראי ברוטו שטרם הגיע מועד פרעונו (1)
		מעל שנה (2)	181-365 (2)	121-180	91-120	61-90	31-60	עד 30	
988,875	47,398	63,834	17,986	4,696	5,726	4,266	2,101	5,020	837,848

(1) לרבות יתרות בהתאם להסכמי מסגרת אשראי, שחתמה החברה עם לקוחותיה - אשראי מתחדש, 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, מקרים שבהם בוצע קיזוז חוב של לקוח באמצעות עסקה חדשה עם שקים של מושכים אחרים ולאחר חיתום חדש, מהווה אשראי חדש.

(2) בגין חובות בפיגור מעל 180 יום נרשמה הפרשה ספציפית בסך של כ- 12,516 אלפי ש"ח. חובות בפיגור מעל 180 יום בסך של כ- 14.3 מיליון ש"ח לא סווגו כחובות פגומים היות ולפי הערכת הנהלת החברה על פי מידע מבוסס שבידיה, תצליח החברה לגבות חובות אלו. מידע זה מתבסס על תהליכי הגביה המתנהלים מול החייבים, כגון - קיזוזים שוטפים, פריסת חובות אשר משולמת כסדרה, שיתוף פעולה של החייב והתכנות משפטית לגביה.

(3) חובות בהסדר כוללים חובות שהגיע מועד פירעונם והלקוח ביצע בגינם הסדר עם שקים עצמיים שלו או שקים עצמיים של מושך השיק.

ליום 31 בדצמבר 2025

סה"כ	חובות בהסדר (3)	אשראי שמועד פרעונו עבר – ימי פיגור							אשראי ברוטו שטרם הגיע מועד פרעונו (1)
		מעל שנה (4)	181-365 (4)	121-180	91-120	61-90	31-60	עד 30	
			אלפי ש"ח						
1,044,275	36,213	79,615	19,930	3,907	6,240	1,684	2,016	3,445	891,225

(4) בגין חובות בפיגור מעל 180 יום נרשמה הפרשה ספציפית בסך של כ- 14,968 אלפי ש"ח. חובות בפיגור מעל 180 יום בסך של כ- 21.5 מיליון ש"ח לא סווגו כחובות פגומים היות ולפי הערכת הנהלת החברה על פי מידע מבוסס שבידיה, תצליח החברה לגבות חובות אלו. מידע זה מתבסס על תהליכי הגביה המתנהלים מול החייבים, כגון - קיזוזים שוטפים, פריסת חובות אשר משולמת כסדרה, שיתוף פעולה של החייב והתכנות משפטית לגביה.

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

שווי הוגן (2)			ערך בספרים (1)		
31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני	
2025	2025	2026	2025	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח					
-	42,699	-	-	42,687	-
353,799	263,119	358,228	368,731	268,918	369,557
353,799	305,818	358,228	368,731	311,605	369,557

התחייבויות פיננסיות

אגרות חוב (סדרה ד')

אגרות חוב (סדרה ה')

(1) כולל ריבית לשלם.

(2) השווי ההוגן מבוסס על שווי בורסה לתאריך הדוח (רמה 1 במדרג השווי ההוגן).



לכבוד

הדירקטוריון של א.נ. שוהם ביזנס בע"מ ("החברה")

היין 4, זכרון יעקב

א.ג.נ.,

הנדון: מכתב הסכמה הניתן בד בבד עם פרסום דוח עיתי

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) של הדוח שלנו המפורט להלן בדוחות הצעת מדף אשר יפורסמו על ידכם על פי תשקיף מדף מחודש מאי 2024 :

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 18 באוגוסט 2026 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 30 ביוני 2026 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

בכבוד רב,

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 18 באוגוסט 2026

חלק ד' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

מצורף בזאת דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של א.נ. שוהם ביזנס בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד. לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אלי נידם - מנכ"ל ודירקטור.
2. לימור הררי - מנהלת כספים.
3. גיל הוד - מנהל סיכונים.
4. אייל מנסור - מנהל אשראי.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (להלן: "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2025 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית;

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 2026 (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, לוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
 - (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

18 באוגוסט 2026

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 השני של שנת 2026 (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 דוחות;

(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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

18 באוגוסט 2026

תאריך

לימור הררי, מנהלת כספים