

א.ג שוהם ביזנס בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("התקנות").

בישיבתו מיום 27 בפברואר 2014, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות ל"תאגיד קטן", הנכללות בתקנות, ככל שהינן, או שתהיינה רלבנטיות לחברה, ולהתחיל לדווח לפיהן. ההקלות האמורות שבחברה החברה לאמץ וליישם כאמור, הינן (1): ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (2) העלאת סך המהותיות בקשר עם צירוף הערכת שווי ל- 20% ; (3) העלאת סף צירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40% (תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים מעל 20%); (4) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה לתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים השוק ודרכי ניהולם. הכל כמפורט בדיווח מידי של החברה מיום 27 בפברואר 2014 (אסמכתא 001554-01-2014). על פי הודעת החברה מיום 30 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתא: 01-2017-087900) ולמועד דוח זה, החברה מפרסמת את דוחותיה על פי מתכונת דיווח רבעונית.

תאריך הדוחות הכספיים: 30 בספטמבר 2018.
תאריך אישור הדוחות: 8 בנובמבר 2018.

תוכן עניינים

חלק א' - שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד.

חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר 2018.

חלק ג' - דוחות כספיים תמציתיים ליום 30 בספטמבר 2018.

חלק ד' - הצהרות מנהלים לפי תקנה 38ג לתקנות הדוחות (כהגדרתן להלן).

חלק א' - שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד

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 2017 ועד ליום מועד פרסום דוח רבעוני זה להלן. מובהר, כי ככלל, התיאור הנכלל בדוח רבעוני זה כולל רק מידע אשר הינו, לדעת החברה, מידע מהותי, אך ייתכן מצב בו כללה החברה תיאור מפורט מהנדרש אשר כולל מידע שאינו מהותי בהכרח, וזאת לצורך מתן גילוי מקיף לקורא הדוחות. העדכון נערך בהנחה שבפני קורא הדוחות מצוי הדוח התקופתי לשנת 2017.

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה - עדכון לסעיף 1 לדוח התקופתי

- 1.1. א.נ. שוהם ביזנס בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה ביום 22.1.1993 כחברה פרטית על פי דיני מדינת ישראל. בשנת 1998 הנפיקה החברה לראשונה את ניירות הערך שלה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") והפכה לחברה ציבורית.
- 1.2. למועד דוח זה תחום העיסוק העיקרי של החברה הינו בפעילות בתחום מתן שירותים פיננסיים בתחומי ניכיון המחאות ומתן הלוואות, ומתמקד בעיקר בפעילות בתחום המסחר במסרים דחויים ובמסרים דחויים עצמיים ללקוחות עסקיים.
- 1.3. החברה פועלת מול המגזר העסקי בלבד. החברה מקבלת מלקוחותיה המחאות בתמורה לשירות שסיפקו למושך ההמחאה. ההמחאות מוסבות על שם החברה בתמורה להמחאה לפירעון מידי או העברה בנקאית או תשלום במזומן (להלן: "סכום המזומן"), כאשר הפער בין סכום ההמחאה לסכום המזומן שניתן עבורה משקף את הריבית והעמלות. לעיתים החברה ממחה את ההמחאות לצדדים שלישיים תמורת סכום מזומן, כאשר הפער בין סכום ההמחאה לסכום המזומן שהתקבל עבורה משקף אף הוא ריבית ועמלות.
- 1.4. החברה נותנת בדרך כלל ללקוחותיה שיק לפרעון מידי ("שיק מזומן") בתמורה לצק מעותד המוסב אליה מהלקוח. ללקוחות המבקשים זאת החברה מסייעת ללא תמורה בהמרת השיק שלה למזומן באמצעות נותן שרותי מטבע אחר (לעיתים במשרדי החברה. בכוונת החברה לקבל את אישורי חברת העברת המזומן (ברינקס) וחברת הביטוח, ולבצע שרות זה בעצמה.
- 1.5. לפרטים המלאים אודות פעילות החברה ראו האמור בפרק 3 לדוח התקופתי לשנת 2017.

2. עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

- 2.1. עדכון לפרק 20 לדוח התקופתי לשנת 2017 - מימון ואשראי
רכישה עצמית של אגרות חוב פרטיות של החברה
במהלך חודש ינואר 2018 הודיעה החברה למחזיקי אגרות החוב על הצעה לרכישת אגרות החוב בתמורה לערכן הנקוב על ידי החברה.
ביום 11 בפברואר 2018 הודיעה החברה על השלמת רכישה עצמית של 1,919,333 ע.נ. אגרות חוב במחיר 1 ש"ח לאיגרת חוב, ובסך הכול 1,919,333 ש"ח. לאחר הרכישה ולמועד דוח זה נותרו במחזור 3,080,667 ע.נ. אגרות חוב פרטיות. החברה הודיעה כי היא שומרת על זכותה לרכוש אגרות חוב נוספות מעת לעת לפי שיקול דעתה הבלעדי. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 22 בינואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-007200), מיום 6 בפברואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-019953) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2017").

¹ הדוח התקופתי של החברה לשנת 2017 פורסם ביום 14 במרץ 2018 (אסמכתא 2018-01-019953) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2017").

אסמכתא: 2018-01-010722) ומיום 11 בפברואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-011505; 2018-01-011499).

2.2. תגמולים לנושאי משרה בכירה

בישיבתו מיום 13 במרץ 2018 דן הדירקטוריון בגמול נושאי המשרה הבכירה בשנת הדוח וקבע כי הגמול המשולם לנושאי המשרה משקף באופן ראוי את תרומתם לפעילות החברה. נקבע כי יבוצע עדכון לשכר המנכ"ל הכולל את הצמדה למדד ובתוספת 3% החל מחודש ינואר 2018, בהתאם לתנאי השכר שאושרו על ידי האסיפה הכללית של החברה כמפורט בתקנה 29 בפרק ד' לדוח התקופתי סעיף 8, הענקת בונוס בסך של 240 א' שקלים (שאינו בשיקול דעת), כתוצאה מעמידה ביעדים שנקבעו ואושרו על ידי האסיפה הכללית, וכן בונוס בסך של חודש שכר אחד (מענק בשיקול דעת - מתוך סך מקסימלי של 3 חודשי שכר) לאור הגידול בפעילות החברה ותוצאותיה והצלחת הגיוס שביצעה החברה.

בהתאם לכך, ובהתאם לאישור האסיפה הכללית את תנאי שכר יו"ר הדירקטוריון, שכרו של מר אלי נידם יו"ר הדירקטוריון עודכן החל מיום 1 בינואר 2018, בתוספת של הצמדה למדד ובתוספת של 3%, וכן אושר הבונוס המשקף 80% מהיקף הבונוס שניתן למנכ"ל (ללא רכיב הבונוס בשק"ד שהוענק למנכ"ל), כך שהסתכם בסך של 192 א' שקלים. לפרטים נוספים ראו האמור בתקנות 21 ו-29 (8) פרק ד' - פרטים נוספים, בדוח התקופתי לשנת 2017.

2.3. מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

ביום 8 במרץ 2017, החליט דירקטוריון החברה על אימוץ מדיניות תרומות וביום 13 במרץ 2018 עדכן אותה כמפורט להלן:

החברה תעניק תרומה לעמותות בהיקף של עד 1% מהרווח השנתי הנקי של החברה לפי החלוקה הבאה: 50% מהתרומה תינתן לצורך מלגות ועזרה לסטודנטים תושבי זכרון יעקב כאשר התרומה תוגבל לעד 1,000 ש"ח לסטודנט. 50% מהתרומה תינתן למשפחות נזקקות במסגרת קמחא דה פסחא. התרומה תוגבל ל- 500 ש"ח למשפחה כאשר התרומה תינתן למשפחות תושבות זכרון יעקב והסביבה. יובהר כי כל התרומות נעשות באמצעות עמותות רשומות.

2.4. ביום 14 במרץ 2018 הודיעה החברה כי בהמשך לדיווח המידי מיום 15.8.2016 (אסמכתא 2016-01-103831) ("הדוח המידי"), ביום 13 במרץ 2018 אישרו ואישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה שכירת משרדים בשכירות משנה מבעל השליטה בחברה, מר אלי נידם, החל מיום 1 בספטמבר 2017 באותם תנאים כמפורט בדיווח המידי. יובהר כי נוכח צמיחת החברה וגיוס עובדים חדשים החברה הגדילה את שטח השכירות כך שמיום 1 בספטמבר 2017, התשלום החודשי עומד על סך של 12,000 ש"ח (להלן: "סכום שכ"ד"). סכום שכ"ד עשוי להתעדכן מעת לעת בהתאם לשטח השכירות כפי שיהיה בפועל באותו מועד (בהתאם לצורכי החברה). לפרטים נוספים ראו האמור בדיווח החברה מיום 14 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-019965).

2.5. ביום 14 במרץ 2018 הודיעה החברה כי בישיבתו מיום 13 במרץ 2018 החליט דירקטוריון החברה על מדיניות חלוקת דיבידנד, באופן בו תחלק החברה לבעלי מניותיה, מדי שנה, דיבידנד בשיעור של עד 30% מתוך הרווח הנקי השנתי על פי הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה. יישום מדיניות חלוקת דיבידנד כפוף להוראות כל דין, לרבות מבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות, התשנ"ט - 1999, ולהערכת דירקטוריון החברה בדבר יכולתה של החברה לעמוד

בחביוותיה הקיימות והצפויות, והכל בשים לב לתזרים הצפוי, צרכי החברה והתחייבויותיה, יתרות המזומנים של החברה, תוכניותיה ומצבה כפי שיהיו מעת לעת. לפרטים נוספים ראו האמור בדיווח החברה מיום 14 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-019968).

2.6. חלוקת דיבידנד

ביום 13 במרץ 2018 דירקטוריון החברה אישר חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 2,000,000 ש"ח מתוך סך רווחים ניתנים לחלוקה של 6,052,000 ש"ח, ובמחיר של כ- 0.07 ש"ח למניה, וביום 16 באפריל 2018 התבצעה חלוקת הדיבידנד לבעלי המניות של החברה. לפרטים נוספים ראו האמור בדיווחי החברה מיום 14 במרץ 2018, (מס' אסמכתא: 2018-01-019971), ומיום 28 במרץ 2018, (מס' אסמכתא: 2018-01-026133).

2.7. ערבות מבעל שליטה

ביום 29 באפריל 2018 הודיעה החברה כי בהמשך לדיווח מיידי של החברה מיום 07.03.17 (אסמכתא 2017-01-022254) לפיו הועמדה ערבות מבעל השליטה כ"עסקה מזכה" בהיקף של עד 90 מיליון ש"ח לגבי המחאות שהחברה מוכרת, החברה מתכבדת להודיע כי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בישיבותיהם מיום 29.4.18, אישרו כ"עסקה מזכה", את הגדלת הערבות מבעל השליטה כך שתהא בהיקף של עד 135 מיליון ש"ח לגבי המחאות שהחברה מוכרת. לפרטים נוספים ראו האמור בדיווח החברה מיום 29 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-033936).

2.8. התקשרות עם בנק לאומי

ביום 10 במאי 2018 הודיעה החברה כי הגיעה להסכמה עם בנק לאומי לישראל בע"מ להעמדת אשראי בהיקף של עד 12 מיליון שקלים. מדובר באשראי מסוג הלוואת ON CALL וכן בהלוואות קצרות מועד. שיעור הריבית שסוכמה עם הבנק ביחס להלוואות מסוג ON CALL הינו פריים + 1.65%, ולגבי הלוואות קצרות מועד (30 יום) פריים + 1.5%. להערכת החברה ההתקשרות עם הבנק תאפשר לחברה להקטין את עלויות המימון ובהתאם לכך להגדיל את רווחיות החברה.

החברה רואה בהתקשרות עם הבנק כאבן דרך והבעת אמון בפעילות החברה על ידי גוף פיננסי מהמובילים במשק הישראלי. להערכת החברה כתוצאה מהפעילות שתבוצע עם הבנק צפוי האשראי לגדול בעתיד להיקפים גבוהים יותר. תנאי האשראי מול הבנק כוללים התחייבות החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כדלקמן:

מינוף פיננסי (מבנה ההון)

2.8.1 סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסכום השווה לשיעור של 20% מסך המאזן המוחשי של החברה.

2.8.2 סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסך של 30,000,000 (שלושים מיליון) ש"ח, כאשר סכום זה צמוד למדד, החל מהמדד הידוע במועד חתימת כתב התחייבות (אך בכל מקרה לא יפחת מהסך של 30 מיליון ש"ח גם אם המדד יירד). כמו כן, נקבעו כללים מקובלים של הפקדת ממסרים דחויים שיופקדו בבנק כנגד משיכת כספים מתוך האשראי ביחס כיסוי של 170% אשר נועד להבטיח את הבנק, שיעור חשיפה למושך בודד מסך ההפקדות הנ"ל והיקף חשיפה מסך תיק האשראי של החברה. כן ניתנה התחייבות של החברה לאי יצירת שעבודים שוטפים וכן שעבוד קבוע על הממסרים

שיופקדו בחשבון הבנק בו יתנהל האשראי.

בעל השליטה בחברה התחייב כלפי הבנק כי בכל תקופה בה יועמד האשראי הוא יוותר בעל שליטה בחברה.

לפרטים נוספים ראו האמור בדיווחי החברה מהימים 10 ו- 13 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-037203, 2018-01-047581)

למועד הדוח, סכום ההון העצמי המוחשי של החברה עומד על שיעור של 19.6% מסך המאזן המוחשי של החברה, כך שהחברה אינה עומדת בדרישת יחס ההון למאזן. ביום 7 בנובמבר 2018, קיבלה החברה כתב התחייבות מהבנק לפיו למרות אי העמידה באמת המידה כאמור לעיל, הבנק לא יממש את זכותו להעמיד לפירעון מידי את ההלוואה וכי הבנק אינו רואה באמור, באופן חד פעמי, כהפרה של כתב ההתחייבות מולו.

2.9. בהמשך לאמור בסעיף 2.8 בדוח זה לעיל, ביום 10 במאי 2018 הודיעה החברה כי בעל השליטה בחברה העניק ערבות אישית לטובת האשראי, זאת לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את הערבות האישית כעסקה מזכה בהתאם לסעיף 2(1) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) התש"ס - 2000. ועדת הביקורת קבעה כי אין בהעמדת הערבות אלא לזכות את החברה. לפרטים נוספים ראו האמור בדיווחי החברה מהימים 10 ו- 13 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-037203, 2018-01-047581).

2.10. ביום 17 במאי 2018, אישר דירקטוריון החברה הקצאה ליועץ חיצוני של החברה של 1,470,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר במחיר מימוש שהוא הממוצע של מחיר המניה בבורסה 90 יום קודם למועד ההחלטה, אשר הינו 2.16 ש"ח למניה. כתבי האופציה יבשילו במהלך 3 שנים באופן הבא 450,000 כתבי אופציה יבשילו מיידית, ויתרת כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של 3 שנים במנות שוות בכל רבעון, כאשר תקופת המימוש הינה 5 שנים ממועד ההקצאה. כתבי האופציה יוענקו ליועץ בגין שירותי ליווי שמעניק היועץ לחברה בתחום שוק ההון. ההקצאה הפרטית כפופה להערות רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך לצורך רישום למסחר של המניות שינבעו מימוש כתבי האופציה.

החברה החליטה להסיר נושא זה מסדר היום של האסיפה הכללית של החברה אשר זומנה לאישור העסקה, ובהתאם לכך, לא הוקצו כתבי האופציה ליועץ, חלף כך התקשרה החברה בהסכם יעוץ עם היועץ בתמורה לתשלום חודשי קבוע של 15 א' שקלים בחודש, כולל תשלום תשלום זהה ביחס לחודשים קודמים שבהן הוענקו שירותי היעוץ לחברה.

2.11. ביום 7 ביוני 2018, פרסמה החברה זימון לאסיפה שנתית של החברה, אשר על סדר יומה, אישור הארכת כהונתם של הדירקטורים המכהנים בחברה, ה"ה אלי נידם, יצחק אילן, אור פורטמן, דיון בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2017 וכן אישור הארכת כהונת רונ"ח המבקר של החברה, לפרטים ראה דוח מידי של החברה מיום 7 ביוני 2018 (דוח משלים) מס' אסמכתא 2018-01-056146. ביום 28.6.2018 האסיפה הכללית אישרה את כל הנושאים על סדר היום של האסיפה.

רכישה עצמית

2.12. ביום 2 ביולי 2018 דיווחה החברה על כך שדירקטוריון החברה אישר תכנית רכישה עצמית של מניות החברה, בהיקף של עד 1.5 מיליון שקלים, במסגרת תכנית הרכישה, החברה תהא רשאית לרכוש מניות של החברה בבורסה או מחוץ לבורסה, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, בהיקף של

עד 1.5 מיליון שקלים. תוקף תכנית הרכישה העצמית הינו עד ליום 31 בדצמבר 2018. לאחר מכן בימים 3 ביולי 2018, 4 ביולי 2018 ו- 12 ביולי 2018, הודיעה החברה כי ביצעה רכישה עצמית של מניותיה, במספר עסקאות בבורסה, כתוצאה מהרכישה העצמית נכון ליום 12 ביולי 2018, החברה מחזיקה ב – 65,691 מניות רדומות. לפרטים בדבר אישור תכנית הרכישה העצמית והרכישות שבוצעו בבורסה במסגרת התכנית, ראה דיווחי החברה מהימים 2 ביולי 2018, מס' אסמכתא 2018-01-063085, מיום 3 ביולי 2018, מס' אסמכתא 2018-01-063409, מיום 4 ביולי 2018, מס' אסמכתא 2018-01-063859 ומיום 12 ביולי 2018 מס' אסמכתא 2018-01-067093, המידע במסגרת דוח זה מובא על דרך ההפניה.

רישיון מורחב למתן אשראי / מתן שירות בנכס פיננסי / היתר שליטה

2.13. ביום 5 ביולי 2018, הודיעה החברה כי בהמשך להודעת החברה מיום 21 במאי 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-051294) ולאמור בסעיף 1.10 בחלק א' בדוח התקופתי של החברה לשנת 2017 (פורסם ביום 14 במרץ 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-019953), בדבר תגובת המפקחת על נותני שירותים פיננסיים לפיה רשאית החברה לעסוק במתן אשראי עד למתן החלטה בבקשת החברה למתן רישיון מורחב למתן אשראי, החברה מתכבדת להודיע כי ביום 4 ביולי 2018 התקבלה בקשתה של החברה והוענק לה רישיון מורחב למתן אשראי על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, גב' דורית סלינגר (להלן: "הרישיון" ו- "הממונה", בהתאמה). הרישיון מוענק בהתאם להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע"ו-2016 (להלן: "החוק"), 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. (2) מתן אשראי כנגד המחאת זכותו של מקבל האשראי לקבל נכסים פיננסיים מאחר, בהתאם לאמור בפסקה 2 להגדרה "מתן אשראי" בחוק. (3) מתן אשראי אגב מימון רכישה או השכרה של נכס או שירות, בהתאם לאמור בפסקה 3 להגדרה "מתן אשראי" בחוק. (4) מתן אשראי שכנגדו משועבד נכס בלא זכות חזרה אל מקבל האשראי בשל אי-קיום החיוב, בהתאם לאמור בפסקה 5 להגדרה "מתן אשראי" בחוק. תוקף הרישיון הינו עד ליום 31 בדצמבר 2019.

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. לפרטים נוספים ראו הודעת החברה מיום 5 ביולי 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-064351).

2.14. ביום 8 ביולי 2018, הודיעה החברה כי בהמשך להודעת החברה מיום 5 ביולי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-064351) בדבר אישור בקשתה של החברה לקבלת רישיון מורחב למתן אשראי והענקת היתר שליטה בנותן שירותים פיננסיים לבעל השליטה בחברה - מר אלי נידם, החברה מתכבדת להודיע כי בנוסף לרישיון וההיתר האמורים, ביום 4 ביולי הוענק לחברה רישיון למתן שירות בנכס פיננסי - בסיסי על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, גב' דורית סלינגר (להלן: "הרישיון" ו- "הממונה", בהתאמה).

הרישיון מוענק בהתאם להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע"ו-2016 (להלן: "החוק"), ובהתאם לתנאי הרישיון 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 לחוק.

תוקף הרישיון הינו מיום 01.10.2018, או מיום פרסום צו איסור הלבנת הון לעניין מתן שירות בנכס פיננסי, ועד ליום 31.12.2019. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 8 ביולי 2018, מסי' אסמכתא 2018-01-065287.

שינויים במצבת ותגמול לנושאי משרה בכירה:

2.15. ביום 1 ביולי 2018, דיווחה החברה על סיום כהונתו של מר יאיר שלהב כדירקטור בחברה.
2.16. ביום 13 באוגוסט 2018, הודיע מנכ"ל החברה מר אלי כהן על סיום כהונתו בחברה לאחר אישור הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2018, וזאת עקב מעבר לעסקים פרטיים.

2.17. ביום 13 באוגוסט 2018, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, וביום 20 בספטמבר 2018 אישרה האסיפה הכללית את ההחלטות הבאות:

2.17.1. מר אלי נידם ימונה כמנכ"ל החברה, בהיקף של 100% משרה לתקופה של 3 שנים, חלף מר אלי כהן אשר מסיים את כהונתו כמנכ"ל החברה. בתמורה לשירותיו כמנכ"ל יהא זכאי מר אלי נידם, החל ממועד מינויו ביום 13 באוגוסט 2018, לשכר חודשי בסך של 50 א' ש"ח, במונחי עלות מעביד, כשכיר או כנגד חשבונית מס כדין. כמו כן, החברה תישא בכל ההוצאות השוטפות הישירות שיוציא מר אלי נידם בפועל לצורך מילוי תפקידו באופן סביר כמנכ"ל החברה וזאת כנגד המצאת אסמכתאות מתאימות. לא נקבעה תקרה להוצאות השוטפות הישירות. בנוסף יהא זכאי למענק שנתי, המבוסס על רווחי החברה, בהיקף של עד 8 חודשי שכר, באופן שבו בגין כל 1 מיליון שקלים רווח תפעולי שנתי (רווח לפני מס ולפני המענק) מעל לרווח תפעולי של 5 מיליון שקלים, יהא זכאי למענק הדרגתי השווה לשכר של בין חודש עד חודשיים וחצי. תנאי פרישתו של מר אלי נידם ותנאי הודעה מוקדמת בתפקיד יעמדו על 3 חודשים. מיד עם מינויו כמנכ"ל חדל מר אלי נידם לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה.

2.17.2. מינוי מר איתן מימון כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה בהיקף של 50% משרה. בתמורה לשירותיו יהא זכאי מר איתן מימון, החל ממועד מינויו ביום 13 באוגוסט 2018, לשכר חודשי בסך של 25 א' ש"ח, במונחי עלות מעביד, כשכיר או כנגד חשבונית מס כדין. כמו כן, החברה תישא בכל ההוצאות השוטפות הישירות שיוציא מר איתן מימון בפועל לצורך מילוי תפקידו באופן סביר כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה וזאת כנגד המצאת אסמכתאות מתאימות. לא נקבעה תקרה להוצאות השוטפות הישירות. בנוסף, יהא זכאי היו"ר למענק שנתי, מבוסס על רווחי החברה, בהיקף של עד 5 חודשי שכר, באופן שבו בגין כל 1 מ' שקלים רווח תפעולי שנתי (רווח לפני מס ולפני המענק), מעל לרווח תפעולי של 5 מיליון שקלים, יהא זכאי למענק הדרגתי השווה לשכר של בין חצי חודש לחודש וחצי. יובהר כי למר איתן מימון, קשרים עסקיים עם בעל השליטה בחברה, בהתאם לכך ביום 10/01/2017 אישרה האסיפה הכללית של החברה, כי החברה תהא רשאית לבצע עסקאות ניכיון עם מספר לקוחות ביניהם לקוח ג' - אותו לקוח ג' הינו חברה הקשורה למר איתן מימון. בהתאם לכך, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, אישרו במועד המינוי של מר איתן מימון, כי החברה תוכל להמשיך ולבצע עסקאות ניכיון ללקוח ג', היות ומדובר בעסקאות בתנאי שוק.

2.17.3. עדכון שכרה של הגב' דניאל נידם, בתו של בעל השליטה בחברה מר אלי נידם, בתפקידה כמנהלת תפעול, באופן שבו החל מיום 1 בספטמבר 2018, תהא זכאית הגברת נידם לשכר חודשי (במונחי עלות מעביד) בסך של 16,800 ש"ח (חלף שכר של 14 א' ש"ח). כמו כן הגב' נידם תהא זכאית למענק בגין פעילותה בחברה עד כה על סך של 2 חודשי שכר (לפי השכר

טרם העדכון). כמו כן, החל ממועד אישור האסיפה הכללית, תהא זכאית למענק שנתי המבוסס על רווחי החברה, בהיקף של עד 3 חודשי שכר, באופן שבו בגין כל 1 מיליון ש"ח רווח תפעולי שנתי (רווח לפני מס ולפני המענק), מעל לרווח תפעולי של 5 מיליון שקלים, תהא זכאית הגב' דניאל נידם למענק בגובה של 0.6 חודשי שכר. השכר החודשי יהא צמוד למדד המחירים לצרכן. השכר יעודכן בתוספת של 3% בשנה, במשך שלוש שנים, בכפוף לכך שלחברה יהיה קיים רווח בדוחות הכספיים בכל שנה.

2.17.4. אישור תנאי כהונה של מר דודי נידם, בנו של בעל השליטה בחברה, יועסק בחברה כפקיד תפעול, בגין עבודתו בחברה יהא זכאי לשכר חודשי בסך של 16,500 ש"ח במונחי עלות מעביד. השכר החודשי יהא צמוד למדד המחירים לצרכן. שכרו יעודכן בתוספת של 3% בשנה, במשך שלוש שנים, בכפוף לכך שלחברה יהיה קיים רווח בדוחות הכספיים בכל שנה. למועד דוח זה, מר דודי נידם אינו מועסק בחברה.

2.17.5. אישור תשלום למנכ"ל הפורש את סכום המענק היחסי לו הוא זכאי בגין תקופת כהונתו בחברה, בהתבסס על נתוני התוצאות העסקיות של החברה ליום 30.06.2018. היות והמענק אשר ישולם מבוסס על נתונים חצי שנתיים, ולא שנתיים, כפי שמקובל בחברה וזאת לאור עיתוי סיום הכהונה, ישולם לו סך המשקף 90% מגובה המענק, ו- 10% הנותרים ישולמו לאחר שיפורסמו הדוחות השנתיים של החברה. יובהר כי ככל שלאחר פרסום הדוחות השנתיים המבוקרים, יחול שינוי בסכום לו היה זכאי אלי כהן בגין המענק ששולם בגין התקופה הרלוונטית, אזי ישיב לחברה את ההפרש.

2.17.6. החברה תהא רשאית לבצע עסקאות ניכיון לקבלני משנה של חברות נדל"ן אשר הינן בבעלותו של בעל השליטה. בהתאם לאישור שניתן, החברה תהא רשאית לבצע עסקאות ניכיון בהיקף של עד 1% מגובה תיק האשראי של החברה ובעמלה שלא תפחת מ- 1.2% שתיגבה מהלקוח שיבקש לנכות המחאות בחברה, מקבלני משנה של חברות הנדל"ן בבעלותו של בעל השליטה מר אלי נידם. מר אלי נידם יערוב באופן אישי לפרעון ההמחאות. 2.17.7. לפרטים נוספים ראו הודעת החברה מיום 12 בספטמבר 2018 (מס' אסמכתא - 2018-01-083746), בדבר זימון האסיפה הכללית, ומיום 20 בספטמבר 2018 (מס' אסמכתא - 2018-01-085468), בדבר תוצאות האסיפה.

2.18. ביום 13 באוגוסט 2018, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, אישרו הגדלת ערבות מבעל השליטה "כעסקה מזכה" מסך של 135 מ' שקלים לסך של עד 200 מ' שקלים, לגבי המחאות שהחברה מוכרת.

3. אירועים לאחר תאריך הדוח :

התקשרות עם בנק לאומי

3.1. ביום 29.10.18 הודיעה החברה כי בהמשך להודעת החברה מיום 13.05.18 (מס' אסמכתא: 2018-01-047581) בדבר העמדת אשראי מבנק לאומי בסך של 12 מיליון ש"ח, הודיע בנק לאומי לחברה כי יגדיל את היקף האשראי בסכום נוסף של 10 מיליון ש"ח, באותם תנאי אשראי. לפרטים ראו הודעת החברה מיום 29.10.2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-097774).

המידע המפורט לעיל, הינו בבחינת מידע "צופה פני עתיד" בהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על המידע הידוע לחברה במועד זה, וכן על הערכות ותחזיות, אשר התממשותן תלויה, בין היתר, גם בגורמים שאינם בשליטת החברה כאמור בדוח זה לעיל.

חלק ב' - הסברי הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ליום 30 בספטמבר 2018

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970, הרינו מתכבדים לסקור את נתוני הפעילות של החברה ליום 30 בספטמבר 2018 (להלן: "תאריך הדוח") ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018. דוח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 8 בנובמבר 2018.

הסקירה שתובא להלן הנה מצומצמת בהיקפה, ומתייחסת לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני התאגיד בתקופה המדווחת אשר השפעתם מהותית. דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה המתייחסים לתקופת הדוח, ונערך מתוך הנחה כי דוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017, מצוי בפני הקורא.

1. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

ראה האמור בפרק א' לדוח זה לעיל.

2. המצב הכספי

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

הסברים לשינויים בתקופת הדוח	ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 בספטמבר 2017	ליום 30 בספטמבר 2018	
באלפי ש"ח				
נובע בעיקר מגידול במתן אשראי ללקוחות עקב הרחבת הפעילות.	114,102	110,047	187,917	נכסים שוטפים
נובע בעיקר מגידול באשראי ללקוחות ז"א ובמיסים נדחים.	788	702	1,073	נכסים שאינם שוטפים
	114,890	110,749	188,990	סה"כ נכסים
נובע בעיקר מגידול באשראי מאחרים וכן גידול באשראי לז"ק מבנק לצורך מימון הרחבת הפעילות.	83,725	76,741	151,272	התחייבויות שוטפות
	34	4,997	24	התחייבויות שאינן שוטפות
גידול בהון נובע מרווח בתקופה וגידול בקרן הון בגין ערבות בעש"ט, בניכוי דיבידנד שחולק.	31,131	29,011	37,694	הון

3. התוצאות העסקיות

להלן תוצאותיה הכספיות של החברה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 ו-2017 ולשנת 2017:

הסברים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	
באלפי ש"ח						
גידול בהכנסות נובע מהרחבת הפעילות.	18,608	5,007	9,055	13,040	22,750	הכנסות מימון
נובע מגידול בלקיחת אשראי מאחרים לצורך מימון הרחבת הפעילות, כאמור. כמו כן, הסעיף כולל הוצאה שאיננה תזרימית בגין ערבות בעש"ט (956 אלפי ש"ח ו-339 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018, בהתאמה. 290 אלפי ש"ח	7,442	1,873	3,184	5,447	8,188	הוצאות מימון

הסברים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	
באלפי ש"ח						
ו- 115 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017, בהתאמה ו- 424 אלפי ש"ח לשנת 2017).						
הגידול נובע בעיקר מגידול בהפרשה הכללית הנובע מגידול בתיק האשראי ללקוחות, וכן מגידול בהפרשה ספציפית.	706	405	149	618	942	הוצאות חובות מסופקים
נובע מגידול בשכר העבודה ויועצים מקצועיים (ההוצאות בשנת 2017 כוללות הפרשה לשכר בסך של כ- 498 א' ש"ח בגין שנת 2016), כמו כן, הרחבת הפעילות, המצריכה התאמת תשתיות, מבנה, תקשורת וכו'.	3,739	836	1,375	2,898	3,218	הוצאות הנהלה וכלליות
	1,694	406	1,079	1,036	2,665	הוצאות מיסים
	5,027	1,487	3,268	3,041	7,737	רווח נקי לתקופה

להלן יובא מח"מ תיק אשראי ללקוחות לפי זמני פירעון נכון ליום 30.09.2018:

ימים לפירעון *	אחוז נפרע מיתרת התיק	שיעור מצטבר מיתרת התיק
עד 30 ימים	38.1%	38.1%
31 עד 60 ימים	28.1%	66.2%
61 עד 90 ימים	20.7%	86.9%
91 עד 120 ימים	8.2%	95.1%
121-180 ימים	2.1%	97.2%
181-275 ימים	2.8%	100%

*ימים לפירעון- מספר הימים שנותרו ממועד הדוח (30.09.18) ועד המועד החזוי לפירעון החוב.

4. נזילות ומקורות מימון

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

הסברים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	
באלפי ש"ח						
נובע בעיקר מגידול בתיק אשראי ללקוחות, נטו בניכוי גידול באשראי שהתקבל מאחרים.	(16,489)	(18,118)	1,453	(18,218)	(8,891)	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו) לפעילות שוטפת

הסברים	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	הסברים
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	(10)	237	(5)	(86)	191	
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	7,951	19,000	(130)	19,000	19,000	בתקופת הדוח נובע בעיקר מקבלת אשראי לז"ק מבנק בניכוי חלוקת דיבידנד ורכישה עצמית של אג"ח. בשנת 2017 נובע בעיקר מהנפקת הון.

ליום 30 בספטמבר 2018 לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 2,438 אלפי ש"ח. לפרטים אודות מקורות המימון ראו האמור בסעיף 20 בחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2017, וכן עדכונים כאמור בפרק א' לדוח רבעוני זה. למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה בעיקר מכספי הון עצמי, מימון בנקאי, ומימון מנותני אשראי אחרים.

5. 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 המתייחסות בפועל. האומדנים וההנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן.

הפרשה לחובות מסופקים - במסגרת פעילות החברה, הסיכון התזרימי של החברה במקרים בהם הממסרים הדחויים לא ישולמו בהגיע מועד פירעונם הינו משמעותי ומהותי ביותר לפעילות החברה. החברה בוחנת את מצבת החייבים שלה ואומדת את סיכויי הגבייה של חובות אלו.

ההפרשה לחובות מסופקים מוכרת כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית לכך שהחברה לא תוכל לגבות את הסכומים להם היא זכאית או אינדיקציה לאי כיבוד הממסר. במקרה זה, נערך דיון לכל סכום ספציפי בסיכון, בו נבחנים החייב, מושך השיק ומצבו הפיננסי, הביטחונות והיסטורית ההתקשרות באם ישנה. דין וחשבון בנוגע להפרשה נמסר לדירקטוריון ומאושר בוועדותיו. על קבוצת הנכסים הפיננסיים שלגביה לא קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך, מתבצעת הפרשה לירידת ערך כללית על פי הערכת החברה. הפרשה זו מתווספת להפרשה הספציפית. נאותות ההפרשה נבחנת באופן שוטף במעקב אחר הגביה וכמו כן קרוב ככל האפשר למועד פרסום הדוחות.

יתרת ההפרשה לחובות מסופקים נכון ליום 30 בספטמבר 2018, עומדת על סך של 1,779 אלפי ש"ח. הסעיפים המושפעים מאומדן זה הינם אשראי ללקוחות, נטו במסגרת הנכסים השוטפים. השפעה נוספת הינה בדוח רווח והפסד בסעיף ההוצאה לחובות מסופקים שנרשמה בתקופת הדוח.

הפרשה לערבות רעיונית / ערבות בעל השליטה - החברה זוקפת הוצאות רעיוניות בגין העמדת ערבות מבעל השליטה בחברה לטובת נותני אשראי. עד ליום 30.6.2018 עמלת הערבות הרעיונית כאמור

חושה על בסיס שיעור שנתי של 1.25% ריבית, והחל מיום 1.7.2018 עידכנה החברה את שיעור עמלת הערבות לשיעור שנתי של 1% ריבית.

נכסי מיסים נדחים - נכסי מיסים נדחים מוכרים בגין הפסדים מועברים לצורכי מס ובגין הפרשים זמניים ניתנים לניכוי, שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש אומדן של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המיסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה, מקורה ואסטרטגיית תכנון המס.

6. **השפעות עונתיות**

פעילות החברה בתחום הפיננסי אינה כפופה להשפעה עונתית כשלהי.

7. **אירועים חריגים או חד פעמיים**

ראו האמור בפרק א' לדוח זה לעיל.

8. **אירועים העשויים להצביע על קשיים כספיים**

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

9. **תרומות**

בימים 8 במרץ 2017, ו-13 במרץ 2018 החליט דירקטוריון החברה על אימוץ ועדכון מדיניות תרומות. לפרטים נוספים ראו האמור בחלק ב' בדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2017.

10. **חשיפה לסיכונים שוק ודרך ניהולם**

בתקופת הדוח לא אירעו שינויים מהותיים. לפרטים מלאים אודות סיכונים שוק להם חשופה החברה, ראו האמור בסעיף 26 לתיאור עסקי התאגיד, בדוח התקופתי לשנת 2017.

11. **גילוי על המבקר הפנימי**

המבקר הפנימי של החברה הינו רו"ח דורון כהן, אשר מונה לתפקידו ביום 28 במאי 2008. לא חל כל שינוי בפרטי המבקר הפנימי ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2017 ועד למועד דוח זה. לפרטים נוספים ראה סעיף ח' לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2017. ועדת הביקורת של החברה הנחתה את המבקר הפנימי לבצע סקר סיכונים עבור החברה, כשלאחריו תיקבע תכנית העבודה השנתית של החברה, ביום 9 באוגוסט 2018, אישרה ועדת הביקורת את תכנית הביקורת השנתית אשר מבוססת על סקר הסיכונים שהכין מבקר הפנים.

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 של החברה לשנת 2017 ועד למועד פרסום דוח זה; נכון לתאריך הדוח, החברה רואה בה"ה איתן מימון, יעקב דיין, ואור פורטמן 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 של החברה לשנת 2017, והאמור בהודעת החברה מיום 14.08.2018 בדבר מינויו של מר איתן מימון לכהונה כיו"ר דירקטוריון החברה (מס' אסמכתא: 2018-01-075586).

13. **שכ"ט רואה חשבון מבקר**

למועד הדוח, רואה חשבון מבקר של החברה הינו משרד רו"ח עמית חלפון, אשר מונה על-ידי האסיפה הכללית, שהסמיכה את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו, אשר נקבע על-ידו בין היתר בהתייחס להיקף עבודת פעילות הביקורת הצפויה בשנת הדיווח, ובהתייחס לשכר רואה חשבון מבקר מקובל בחברות דומות.

14. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

בהתאם להודעת החברה מיום 27 בפברואר 2014, החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות הדוחות, דירקטוריון החברה החליט לאמץ את מלוא ההקלות שאושרו כאמור לתאגידי קטנים במסגרת התיקון, וזאת החל מהדוח התקופתי לשנת 2013 ואילך. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 12 במרץ 2014 (מס' אסמכתא 001554-01-2014), אשר המידע הכלול בו מובא לעניין זה על דרך ההפניה.

החברה נערכת לאימוץ ויישום תוכנית אכיפה פנימית כאשר מנכ"ל החברה, מונה כממונה מטעם החברה על אכיפה פנימית.

15. אירועים לאחר תאריך הדוח

לאירועים לאחר תאריך המאזן ראו באור 4 לדוחות הכספיים המצורפים כחלק ג' לדוח זה וכן האמור בפרק א' לעיל.

בברכה,

א.נ שוהם ביזנס בע"מ

				8 בנובמבר 2018
איתן מימון		אלי נידם		תאריך
יו"ר הדירקטוריון		מנכ"ל ודירקטור		

חלק ג' - דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2018

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
(בלתי מבוקרים)
30 בספטמבר 2018

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
(בלתי מבוקרים)
30 בספטמבר 2018

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה
3-4	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
5	תמצית דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים
6-7	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים
8-9	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים
10-15	באורים לדוחות הכספיים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של א.נ. שוהם ביזנס בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2018 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות הביניים בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון 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 הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

עמית, חלפון

רואי חשבון

גבעתיים,

8 בנובמבר, 2018

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2017	2017	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה
אשראי ללקוחות, נטו
סך נכסים שוטפים

3,388	1,705	2,438
341	337	485
110,373	108,005	184,994
114,102	110,047	187,917

נכסים בלתי שוטפים:

אשראי ללקוחות, נטו ז"א
פיקדון לזמן ארוך
רכוש קבוע, נטו
מיסים נדחים
סך נכסים בלתי שוטפים

74	-	225
12	12	12
223	186	204
479	504	632
788	702	1,073

114,890	110,749	188,990
---------	---------	---------

סך הכל נכסים

לימור הררי מנהלת כספים	אלי נידם מנכ"ל	איתן מימון יו"ר הדירקטוריון
---------------------------	-------------------	--------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 8 בנובמבר, 2018.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2017	2017	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

-	-	12,017
75,305	74,071	130,295
58	46	37
3,396	2,624	5,845
4,966	-	3,078
83,725	76,741	151,272

אשראי לזמן קצר מבנק
אשראי מאחרים, נטו
ספקים והמחאות לפירעון
זכאים ויתרות זכות
אגרות חוב לא סחירות
סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות בלתי שוטפות:

34	40	24
-	4,957	-
34	4,997	24

התחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו
אגרות חוב לא סחירות

הון:

-	-	-
821	687	1,777
262,133	262,133	262,133
2,596	2,596	2,596
-	-	(130)
(234,419)	(236,405)	(228,682)
31,131	29,011	37,694

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

114,890	110,749	188,990
---------	---------	---------

סך התחייבויות והון

(*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2017	2017	2018	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
אלפי ש"ח					
18,608	5,007	9,055	13,040	22,750	הכנסות מימון
(7,442)	(1,873)	(3,184)	(5,447)	(8,188)	הוצאות מימון
11,166	3,134	5,871	7,593	14,562	הכנסות מימון, נטו
(706)	(405)	(149)	(618)	(942)	הוצאות חובות מסופקים
10,460	2,729	5,722	6,975	13,620	הכנסות מימון נטו בניכוי הוצאות חובות מסופקים
(3,739)	(836)	(1,375)	(2,898)	(3,218)	הוצאות הנהלה וכלליות
6,721	1,893	4,347	4,077	10,402	רווח לתקופה לפני מיסים על ההכנסה
(1,694)	(406)	(1,079)	(1,036)	(2,665)	מיסים על ההכנסה
5,027	1,487	3,268	3,041	7,737	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
5,027	1,487	3,268	3,041	7,737	רווח נקי וכולל לתקופה
0.19	0.05	0.11	0.12	0.26	רווח למניה (שקלים חדשים): בסיסי ומדולל

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

הון מניות (*)	קרנות הון	פרמיה על מניות	אופציות למניות	מניות באוצר	יתרת הפסדים	סה"כ הון
אלפי ש"ח						
-	821	262,133	2,596	-	(234,419)	31,131
-	956	-	-	-	-	956
-	-	-	-	-	(2,000)	(2,000)
-	-	-	-	(130)	-	(130)
-	-	-	-	-	7,737	7,737
-	1,777	262,133	2,596	(130)	(228,682)	37,694
יתרה ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)						
-	397	244,722	-	-	(239,446)	5,673
-	-	17,411	2,596	-	-	20,007
-	290	-	-	-	-	290
-	-	-	-	-	3,041	3,041
-	687	262,133	2,596	-	(236,405)	29,011
יתרה ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)						
-	1,438	262,133	2,596	-	(231,950)	34,217
-	339	-	-	-	-	339
-	-	-	-	(130)	-	(130)
-	-	-	-	-	3,268	3,268
-	1,777	262,133	2,596	(130)	(228,682)	37,694
יתרה ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)						

(*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

הון מניות (*)	קרנות הון	פרמיה על מניות	אופציות למניות	יתרת הפסדים	סה"כ הון
			אלפי ש"ח		
-	572	244,722	-	(237,892)	7,402
-	-	17,411	2,596	-	20,007
-	115	-	-	-	115
-	-	-	-	1,487	1,487
-	687	262,133	2,596	(236,405)	29,011
יתרה ליום 1 ביולי 2017 (בלתי מבוקר)					
-	397	244,722	-	(239,446)	5,673
-	-	17,411	2,596	-	20,007
-	424	-	-	-	424
-	-	-	-	5,027	5,027
-	821	262,133	2,596	(234,419)	31,131
יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)					
יתרה ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)					

(*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2017	2017	2018	2017	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח				
5,027	1,487	3,268	3,041	7,737
(21,516)	(19,605)	(1,815)	(21,259)	(16,628)
(16,489)	(18,118)	1,453	(18,218)	(8,891)
(12)	-	-	(12)	-
(152)	(86)	(5)	(106)	(10)
355	-	-	355	-
191	(86)	(5)	237	(10)
20,007	20,007	-	20,007	-
-	-	(130)	-	(130)
-	-	-	-	(1,919)
-	-	-	-	(2,000)
-	-	-	-	12,000
(1,007)	(1,007)	-	(1,007)	-
19,000	19,000	(130)	19,000	7,951
2,702	796	1,318	1,019	(950)
686	909	1,120	686	3,388
3,388	1,705	2,438	1,705	2,438

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת:

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

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:

שינוי בביקדון לזמן ארוך
רכישת רכוש קבוע
החזר הלוואות מלקוחות
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

הנפקת מניות ואופציות
רכישת מניות באוצר
רכישה עצמית של אגרות חוב לא סחירות
דיבידנד שחולק
קבלת אשראי לזמן קצר מבנק, נטו
החזר הלוואה מצד קשור
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2018	2017	2018	2017
(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	
אלפי ש"ח			

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי
מזומנים:

23	7	10	14	29	פחת
38	10	6	29	31	הפחתת נכיון אגרות חוב לא סחירות
(199)	(260)	(33)	(224)	(153)	שינוי במיסים נדחים
1	(5)	1	1	17	שערוך הלוואות
34	17	(17)	40	(10)	שינוי בהתחייבות בשל סיום עובד- מעביד, נטו
424	115	339	290	956	הטבת ערבות מבעל שליטה
321	(116)	306	150	870	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

706	405	149	618	942	גידול בהפרשה לחובות מסופקים
(61,395)	(29,283)	(20,094)	(58,865)	(75,714)	גידול באשראי ללקוחות, נטו
(179)	(79)	(226)	(175)	(144)	גידול בחייבים ויתרות חובה
(81)	(4)	(117)	(93)	(21)	קיטון בספקים והמחאות לפירעון
36,356	9,004	16,550	35,122	54,990	גידול באשראי מאחרים, נטו
2,756	468	1,617	1,984	2,449	גידול בזכאים ויתרות זכות
(21,837)	(19,489)	(2,121)	(21,409)	(17,498)	
(21,516)	(19,605)	(1,815)	(21,259)	(16,628)	

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

-	-	90	-	527	מזומנים ששולמו במשך השנה:
6,876	1,473	3,286	5,130	8,294	מסים על ההכנסה
					ריבית ששולמה
16,879	4,490	8,115	11,578	20,754	מזומנים שהתקבלו במשך השנה:
					ריבית שהתקבלה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

באור 1 - כללי

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ הינה חברה ציבורית שהתאגדה בישראל, בשליטת מר אלי נידם, הפועלת בתחום הנש"ם (נותן שירותי מטבע), ובפרט תחום פדיון שטרות.

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 8 ביוני 2016 החלה החברה בפעילות בתחום מסחר במסמכים דחויים. החברה פועלת מול המגזר העסקי בלבד. החברה מקבלת מלקוחותיה המחאות בתמורה לשירות שסיפקו למושך ההמחאה. ההמחאות מוסבות על שם החברה בתמורה לסכום מזומן, כאשר הפער בין סכום ההמחאה למזומן שניתן עבורה משקף את הכנסות הריבית והעמלות של החברה. לעיתים החברה ממחה את ההמחאות לצדדים שלישיים תמורת סכום מזומן, כאשר הפער בין סכום ההמחאה למזומן שהתקבל עבורה משקף את הוצאות הריבית והעמלות של החברה.

ד. ביום 21 במאי 2017 הודיעה החברה כי היא קיבלה ממחלקת רישוי שירותים פיננסיים מוסדרים אישור להמשיך לעסוק במתן אשראי בהתאם להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע"ו-2016 (להלן: "חוק הפיקוח"), וזאת בעקבות בקשה לקבלת רישיון מורחב לעסוק במתן אשראי, כהגדרת מונחים אלה בחוק, שהגישה החברה כנדרש על פי הוראות החוק. כמפורט באישור, החל מיום 1 ביוני 2017 חלות על החברה הוראות החוק.

ה. ביום 4 ביולי 2018 התקבלה בקשתה של החברה והוענק לה רישיון מורחב למתן אשראי על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הרישיון" ו- "הממונה", בהתאמה). הרישיון 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.

תוקף הרישיון הינו עד ליום 31 בדצמבר 2019.

בנוסף, הוענק לחברה רישיון למתן שירות בנכס פיננסי - בסיסי על ידי הממונה, בהתאם להוראות חוק הפיקוח, לפיו החברה מורשית לעסוק בתחום הפעילות הכולל החלפה של נכס פיננסי אחר, לרבות פדיון, פריטה, המרה, מכירה או העברה של נכס פיננסי, בהתאם להגדרת מתן אשראי, שאינו בהיקף פעילות נרחב, כאמור בסעיף 11(א) לחוק הפיקוח.

תוקף הרישיון האמור הינו מיום 1 באוקטובר 2018, או מיום פרסום צו איסור הלבנת הון לעניין מתן שירות בנכס פיננסי, ועד ליום 31 בדצמבר 2019.

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.

ו. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצנת ליום 30 בספטמבר 2018 ולתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים").

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

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, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשים אשר נכנסו לתוקף בתקופת הדיווח כמפורט בסעיף ד' להלן.
- ג. יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9 "מכשירים פיננסיים" (להלן - "התקן")

החל מיום 1 בינואר 2018 מיישמת החברה את הוראות התקן. התקן הסופי כולל הוראות סיווג ומדידה של נכסים פיננסיים אשר תוקנו ביחס לאלו שפורסמו בשלב הראשון בשנת 2009, וכן, כולל את הוראות הסיווג והמדידה של התחייבויות פיננסיות כפי שפורסמו בשלב השני בשנת 2010, מציע מודל מעודכן יותר ומבוסס עקרונות לגבי חשבונאות גידור ומציג מודל חדש לבחינת הפסד חזוי מירידת ערך כמפורט להלן.

ירידת ערך

מודל ירידת הערך החדש, המבוסס על הפסדי אשראי צפויים, ייושם למכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת או לפי שווי הוגן דרך רווח כולל אחר, חייבים בגין חכירה, נכסי חוזה המוכרים לפי IFRS 15 ומחויבויות בכתב למתן הלוואות וחוזי ערבות פיננסית. ההפרשה לירידת ערך תהיה לגבי הפסדים חזויים לפי הסתברות לחדלות פירעון ב-12 החודשים הקרובים (בשנה הקרובה), או לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר (lifetime). בחינה לכל אורך חיי המכשיר נדרשת אם סיכון האשראי עלה משמעותית ממועד ההכרה לראשונה בנכס. גישה אחרת חלה אם הנכס הפיננסי נוצר או נרכש כאשר הוא פגום (impaired-credit).

לגבי אשראי ללקוחות, החברה בחרה ליישם את הגישה המקלה למדידת ההפרשה לירידת ערך לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר (lifetime).

ליישום לראשונה של התקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

סיווג ומדידה

תחת יישום IFRS 9 תיק אשראי הלקוחות ימשיך להימדד בעלות מופחתת.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

- א. ביום 23 בינואר 2018 פנתה החברה למחזיקי אגרות החוב הפרטיות של החברה בהצעה לרכוש את החזקותיהם באגרות החוב, במחיר של 1 ש"ח לאגרת חוב ובסך מצטבר של עד 5 מיליון ש"ח (סך החוב שהונפק).
ביום 11 בפברואר 2018 הודיעה החברה כי השלימה רכישה עצמית של 1,919,333 אגרות חוב בנות 1 ש"ח ע.נ. תמורת 1,919,333 ש"ח.
לאחר השלמת הרכישה העצמית נותרו במחזור 3,080,667 אגרות חוב פרטיות בנות 1 ש"ח ע.נ.
- ב. ביום 13 במרץ 2018 החליט דירקטוריון החברה כי יבוצע עדכון לשכר המנכ"ל הכולל הצמדה למדד ובתוספת 3% החל מחודש ינואר 2018, בהתאם לתנאי השכר שאושרו על ידי האסיפה הכללית של החברה, וכן הענקת בonus בסך של חודש שכר אחד (מענק בשיקול דעת - מתוך סך מקסימלי של 3 חודשי שכר) לאור הגידול בפעילות החברה ותוצאותיה והצלחת הגיוס שביצעה החברה.
בהתאם לכך ובהתאם לאישור האסיפה הכללית הוחלט לעדכן את תנאי שכר יו"ר הדירקטוריון, מר אלי נידם החל מיום 1 בינואר 2018, בתוספת של הצמדה למדד ובתוספת של 3%.
לעניין סיום כהונתו של המנכ"ל, ראה סעיף יא' להלן.
- ג. ביום 13 במרץ 2018 אישרו ואישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה שכירת משרדים בשכירות משנה מבעל השליטה בחברה, מר אלי נידם, החל מיום 1 בספטמבר 2017 בתשלום החודשי העומד על סך של 12,000 ש"ח, זאת עקב הגדלת שטח השכירות נוכח צמיחת החברה וגיוס עובדים חדשים.
יובהר כי העסקה הינה עסקת back to back, לפיה דמי השכירות אשר תשלם החברה על החלק היחסי שתשכור במשרדים יהיו זהים לתשלום שמשלם בעל השליטה לבעל הנכס, צד שלישי שאינו קשור לחברה או לבעל השליטה בה, בעבור אותו חלק יחסי.
סכום שכר הדירה עשוי להתעדכן מעת לעת בהתאם לשטח השכירות כפי שיהיה בפועל באותו מועד (בהתאם לצורכי החברה).
- ד. ביום 13 במרץ 2018 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 2 מיליון ש"ח (סך של 6.65263 אגורות למניה). המועד הקובע הינו 29 במרץ 2018 ומועד חלוקת הדיבידנד בפועל חל ביום 16 באפריל 2018.
בנוסף, החליט דירקטוריון החברה על מדיניות חלוקת דיבידנד, באופן בו תחלק החברה לבעלי מניותיה, מדי שנה, דיבידנד בשיעור של עד 30% מתוך הרווח הנקי השנתי על פי הדוחות הכספיים של החברה. יישום מדיניות חלוקת הדיבידנד בכפוף להוראות כל דין, לרבות מבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות, התשנ"ט-1999, ולהערכת דירקטוריון החברה בדבר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות, והכל בשים לב לתזרים הצפוי, צרכי החברה והתחייבויותיה, יתרות המזומנים של החברה, תוכניותיה ומצבה כפי שיהיו מעת לעת.
- ה. ביום 29 באפריל 2018 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, כ"עסקה מזכה", את הגדלת העמדת הערבות מבעל השליטה כך שתהא בהיקף של עד 135 מיליון ש"ח לגבי המחאות שהחברה מוסרת לספקי האשראי, וביום 13 באוגוסט 2018, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, אישרו הגדלת הערבות מבעל השליטה "כעסקה מזכה", כאמור, לסך של עד 200 מיליון ש"ח.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

ו. ביום 10 במאי 2018, הודיעה החברה כי הגיעה להסכמה עם בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") להעמדת אשראי בהיקף של עד 12 מיליון ש"ח. מדובר באשראי מסוג הלוואות ON CALL וכן בהלוואות קצרות מועד. שיעור הריבית שסוכמה עם הבנק ביחס להלוואות מסוג ON CALL הינו פריים + 1.65% ולגבי הלוואות קצרות מועד (30 יום) פריים + 1.5%. תנאי האשראי מול הבנק כוללים התחייבות החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כדלקמן:

- סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסכום השווה לשיעור של 20% מסך המאזן המוחשי של החברה.

- סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסך של 30 מיליון ש"ח, כאשר סכום זה צמוד למדד, החל מהמדד הידוע במועד חתימת כתב התחייבות (אך בכל מקרה לא יפחת מסך של 30 מיליון ש"ח גם אם המדד ירד).

כמו כן, נקבעו כללים מקובלים של הפקדת ממסרים דחויים שיופקדו בבנק כנגד משיכת כספים מתוך האשראי ביחס כיסוי של 170%, 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 יתנהלו ההלוואות. בנוסף, בעל השליטה בחברה התחייב כלפי הבנק כי בכל תקופה בה יועמד האשראי הוא יוותר בעל שליטה בחברה.

כמו כן, העניק בעל השליטה בחברה ערבות אישית לטובת האשראי, זאת לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את הערבות האישית כעסקה מזכה בהתאם לסעיף 21(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין התש"ס - 2000).

למועד הדוח, סכום ההון העצמי המוחשי של החברה עומד על שיעור של 19.6% מסך המאזן המוחשי של החברה, כך שהחברה אינה עומדת בדרישת יחס ההון למאזן. ביום 7 בנובמבר 2018, קיבלה החברה כתב התחייבות מהבנק לפיו למרות אי העמידה באמת המידה כאמור לעיל, הבנק לא יממש את זכותו להעמיד לפירעון מידי את ההלוואה וכי הבנק אינו רואה באמור, באופן חד פעמי, כהפרה של כתב ההתחייבות מולו.

ז. בהמשך לאמור בסעיפים ה' ו-ו' לעיל, בחנה החברה את עמלת הערבות הרעיונית והחל מיום 1 ביולי 2018, עמלת הערבות הרעיונית מחושבת על בסיס שיעור שנתי של 1% (עד ליום 30 ביוני 2018, חושבה על בסיס שיעור שנתי של 1.25%).

ח. ביום 17 במאי 2018, אישר דירקטוריון החברה הקצאה ליועץ חיצוני של החברה של 1,470,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר במחיר מימוש שהוא הממוצע של מחיר המניה בבורסה 90 יום קודם למועד ההחלטה, אשר הינו 2.16 ש"ח למניה.

כתבי האופציה יוענקו ליועץ בגין שירותי ליווי שמעניק היועץ לחברה בתחום שוק ההון. ההקצאה הפרטית הייתה כפופה להערות רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך לצורך רישום למסחר של המניות שינבעו מממוש כתבי האופציה ובכפוף לאישור האסיפה הכללית. ביום 1 ביולי 2018 אישר דירקטוריון החברה כי חלף הקצאת כתבי אופציה ליועץ חיצוני, תתקשר החברה עם היועץ החיצוני בהסכם למתן שירותים לחברה בתמורה לסך של 15 אלפי ש"ח לחודש. תוקף ההסכם הינו לארבע שנים רטרואקטיבית החל מיום 1 בינואר 2017.

ט. ביום 1 ביולי 2018 אישר דירקטוריון החברה תכנית רכישה עצמית של מניות החברה בהיקף של 1.5 מיליון ש"ח לתקופה של שישה חודשים. מחירי ועיתוי הרכישה יקבעו לפי שיקול דעת של הנהלת החברה. בהתאם, רכשה החברה בבורסה, במהלך חודש יולי 2018, סך של 65,691 מניות של החברה בתמורה לסך כולל של כ- 130 אלפי ש"ח.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

י. ביום 13 באוגוסט 2018, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, כעסקה חריגה עם בעל שליטה, אשר כפופה לאישור האסיפה הכללית של החברה, אשר בכוונת החברה לזמן בהתאם להוראות הדין, כי החברה תהא רשאית לבצע עסקאות ניכיון לקבלני משנה של חברות נדל"ן אשר הינן בבעלותו של בעל השליטה. בהתאם לאישור שניתן, החברה תהא רשאית לבצע עסקאות ניכיון בהיקף של עד 1% מגובה תיק האשראי של החברה ובעמלה שלא תפחת מ- 1.2% שתיגבה מהלקוח שיבקש לנכות המחאות בחברה, מקבלני משנה של חברות הנדל"ן בבעלותו של בעל השליטה מר אלי נידם. מר אלי נידם יערוב באופן אישי לפירעון ההמחאות.

יא. ביום 13 באוגוסט 2018, הודיע מנכ"ל החברה, מר אלי כהן, על סיום כהונתו בחברה לאחר אישור הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2018, וזאת עקב מעבר לעסקים פרטיים.

לפיכך, ביום 13 באוגוסט 2018, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, את הנושאים הבאים :

1. מר אלי נידם ימונה כמנכ"ל החברה בהיקף של 100% משרה לתקופה של 3 שנים, חלף מר אלי כהן אשר מסיים את כהונתו כמנכ"ל החברה. בתמורה לשירותיו כמנכ"ל יהא זכאי מר אלי נידם, החל ממועד מינויו ביום 13 באוגוסט 2018, לשכר חודשי בסך של 50 אלפי ש"ח, במונחי עלות מעביד, כשכיר או כנגד חשבונית מס כדין. כמו כן, החברה תישא בכל ההוצאות השוטפות הישירות שיוציא מר אלי נידם בפועל לצורך מילוי תפקידו באופן סביר כמנכ"ל החברה וזאת כנגד המצאת אסמכתאות מתאימות. לא נקבעה תקרה להוצאות השוטפות הישירות. בנוסף, יהא זכאי המנכ"ל למענק שנתי, המבוסס על רווחי החברה, בהיקף של עד 8 חודשי שכר, באופן שבו בגין כל 1 מיליון ש"ח רווח תפעולי שנתי (רווח לפני מס ולפני המענק) מעל לרווח תפעולי של 5 מיליון ש"ח, יהא זכאי למענק הדרגתי השווה לשכר של בין חודש עד חודשיים וחצי. תנאי פרישתו של מר אלי נידם ותנאי הודעה מוקדמת בתפקיד יעמדו על 3 חודשים. כמו כן, החברה תקצה לאלי נידם סך של 299,976 כתבי אופציה הניתנים למימוש החברה, במחיר מימוש המבוסס על ממוצע מחיר המניה של החברה בבורסה במהלך 30 ימי המסחר האחרונים טרם אישור ההקצאה (דהיינו המועד בו אישר הדירקטוריון את ההקצאה) שהינו 1.9148 ש"ח למניה. לעניין ביטול הענקת האופציות, ראה סעיף 6 להלן. מיד עם מינויו כמנכ"ל, יחדל מר אלי נידם לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. עדכון תנאי הכהונה של מר אלי נידם כפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה אשר תזומן בהתאם להוראות הדין.

2. מר איתן מימון ימונה כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה בהיקף של 50% משרה. בתמורה לשירותיו יהא זכאי מר איתן מימון, החל ממועד מינויו ביום 13 באוגוסט 2018, לשכר חודשי בסך של 25 אלפי ש"ח, במונחי עלות מעביד, כשכיר או כנגד חשבונית מס כדין. כמו כן, החברה תישא בכל ההוצאות השוטפות הישירות שיוציא מר איתן מימון בפועל לצורך מילוי תפקידו באופן סביר כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה וזאת כנגד המצאת אסמכתאות מתאימות. לא נקבעה תקרה להוצאות השוטפות הישירות. בנוסף, יהא זכאי היו"ר למענק שנתי, מבוסס על רווחי החברה, בהיקף של עד 5 חודשי שכר, באופן שבו בגין כל 1 מיליון ש"ח רווח תפעולי שנתי (רווח לפני מס ולפני המענק), מעל לרווח תפעולי של 5 מיליון ש"ח, יהא זכאי למענק הדרגתי השווה לשכר של בין 0.5 חודש לחודש וחצי. אישור תנאי כהונתו של היו"ר כפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה אשר תזומן בהתאם להוראות הדין.

יובהר כי למר איתן מימון, קשרים עסקיים עם בעל השליטה בחברה, בהתאם לכך ביום 10 בינואר 2017 אישרה האסיפה הכללית של החברה, כי החברה תהא רשאית לבצע עסקאות ניכיון עם מספר לקוחות, ביניהם לקוח ג' - אותו לקוח ג' הינו חברה הקשורה למר איתן מימון. בהתאם לכך, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, אישרו במועד המינוי של מר איתן מימון, כי החברה תוכל להמשיך ולבצע עסקאות ניכיון ללקוח ג', היות ומדובר בעסקאות בתנאי שוק.

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

יא. (המשך)

3. עדכון שכרה של הגב' דניאל נידם, בתו של בעל השליטה בחברה מר אלי נידם, בתפקידה כמנהלת קשרי לקוחות ותפעול, באופן שבו החל מיום 1 בספטמבר 2018, תהא זכאית הגברת נידם לשכר חודשי בסך 16,800 ש"ח, במונחי עלות מעביד (חלף שכר של 14 אלפי ש"ח). כמו כן, הגב' נידם תהא זכאית למענק בגין פעילותה בחברה עד כה על סך של 2 חודשי שכר (לפי השכר טרם העדכון). בנוסף, החל ממועד אישור האסיפה הכללית, תהא זכאית למענק שנתי, המבוסס על רווחי החברה, בהיקף של עד 3 חודשי שכר, באופן שבו בגין כל 1 מיליון ש"ח רווח תפעולי שנתי (רווח לפני מס ולפני המענק), מעל לרווח תפעולי של 5 מיליון ש"ח, תהא זכאית הגב' דניאל נידם, למענק בגובה של 0.6 חודשי שכר. השכר יעודכן אחת לשנה בגובה עליית המדד. כמו כן, השכר יעודכן בתוספת של 3% בשנה, במשך שלוש שנים, בכפוף לכך שלחברה יהיה קיים רווח בדוחות הכספיים השנתיים בתום שנה. אישור עדכון השכר כפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה אשר תזומן בהתאם להוראות הדין.

4. אישור תנאי כהונה של מר דודי נידם, בנו של בעל השליטה בחברה מר אלי נידם, בתפקיד בחברה כפקיד תפעול, באופן שבו החל מיום 1 בספטמבר 2018, יהא זכאי לשכר חודשי בסך של 16,500 ש"ח, במונחי עלות מעביד. השכר יעודכן אחת לשנה בגובה עליית המדד. כמו כן, שכרו יעודכן בתוספת של 3% בשנה, במשך 3 שנים, בכפוף לכך שלחברה יהיה קיים רווח בדוחות הכספיים השנתיים בתום שנה. אישור תנאי הכהונה הינם בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה אשר תזומן בהתאם להוראות הדין. נכון למועד הדוח, מר דודי נידם אינו מועסק בחברה.

5. תשלום למנכ"ל החברה הפורש את סכום המענק היחסי בסך של כ- 124 אלפי ש"ח, לו הוא זכאי בגין תקופת כהונתו בחברה, בהתבסס על נתוני התוצאות העסקיות של החברה ליום 30 ביוני 2018. היות והמענק אשר ישולם מבוסס על נתונים חצי שנתיים, ולא שנתיים, כפי שמקובל בחברה וזאת לאור עיתוי סיום הכהונה, ישולם לו סך המשקף 90% מגובה המענק ו- 10% הנותרים ישולמו לאחר שיפורסמו הדוחות השנתיים של החברה לשנת 2018. יובהר כי ככל שלאחר פרסום הדוחות השנתיים המבוקרים יחול שינוי בסכום לו היה זכאי אלי כהן בגין המענק ששולם בגין התקופה הרלוונטית, אזי ישיב לחברה את ההפרש. אישור המענק כמפורט לעיל, כפוף לאישור האסיפה הכללית.

6. ביום 20 בספטמבר 2018, אישרה האסיפה הכללית של החברה את החלטות הדירקטוריון כאמור בסעיפים י' ו- יא' לעיל, פרט לנושא הענקת האופציות למנכ"ל החברה הנכנס מר אלי נידם, המפורט בסעיף יא'(1), אשר על פי הודעת החברה מיום 6 בספטמבר 2018, הורד מסדר היום של האסיפה הכללית של החברה.

באור 4 - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

ביום 29 באוקטובר 2018, הודיע בנק לאומי לחברה כי יגדיל את היקף האשראי בסכום נוסף של 10 מיליון ש"ח, באותם תנאי אשראי. לאור הגדלת היקף האשראי, סך היקף האשראי שיעמיד בנק לאומי לחברה יעמוד על סך של עד 22 מיליון ש"ח.

לכבוד הדירקטוריון של
א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

הנדון: הסכמה מראש להכללה של דוח סקירה בהצעת מדף על פי תשקיף מדף מיום 16 במאי 2017

ידוע לנו, כי א.נ. שוהם ביזנס בע"מ (להלן: "החברה") עשויה להגיש דוחות הצעת מדף על פי תשקיף המדף שפורסם ביום 16 במאי 2017 (להלן "הצעת המדף").

היה ותפרסם החברה הצעת מדף הכוללת את הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2018 (להלן: "הדוחות הכספיים לרבעון שלישי"), אנו מסכימים כי דוח הסקירה על דוחות כספיים אלה שנחתם על ידנו בתאריך 8 בנובמבר 2018 ייכלל בהצעת המדף, לרבות בדרך של הפניה.

עמית, חלפון

רואי חשבון

גבעתיים,

8 בנובמבר, 2018

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1)

אני, אלי נידם, מנכ"ל החברה ודירקטור, מצהיר כי :

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת א.נ. שוהם ביזנס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2018 (להלן: "הדוחות");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי הגילוי ובבקרה עליהם.

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

8 בנובמבר 2018

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 ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים, מצהירה כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של א.ג. שוהם ביזנס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2018 (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.

8 בנובמבר 2018

תאריך

לימור הררי, מנהלת כספים