



א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019

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

תאריך הדוחות הכספיים: 31 במרץ, 2019.
תאריך אישור הדוחות: 21 במאי, 2019.

תוכן עניינים

- חלק א' - שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד.
- חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 במרץ 2019.
- חלק ג' - דוחות כספיים תמציתיים ליום 31 במרץ 2019.
- חלק ד' - הצהרות מנהלים לפי תקנה 38ג' לתקנות הדוחות.

חלק א' - שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד

עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2018 של א.נ. שוהם ביזנס בע"מ ("החברה")
בהתאם לתקנה 39א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), יובאו להלן פרטים בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי של החברה, ואשר חלו מיום פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 ועד ליום פרסום דוח רבעוני זה להלן.

מובהר כי ככלל, התיאור הנכלל בדוח רבעוני זה כולל רק מידע אשר הינו, לדעת החברה, מידע מהותי. יש לקרוא את העדכון יחד עם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 (כפי שפורסם במערכת המגנ"א ביום 19 במרץ 2019 (אסמכתא 022518-01-2019) (להלן: "**הדוח התקופתי**"), אשר האמור בו נכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

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

1. סעיף 1 – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

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

1.2. לפרטים המלאים אודות פעילות החברה ר' האמור בפרק 3 לדוח התקופתי בדבר "עניינים הנוגעים לעסקי החברה בכללותה", אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

2. סעיף 7 – חלוקת דיבידנדים

ביום 13 במרץ 2019 דירקטוריון החברה אישר חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 3,000,000 ש"ח לבעלי מניות החברה, בסכום של 0.99 ש"ח למניה. לפרטים נוספים ר' סעיף 28.3.4 לפרק א' בדוח התקופתי, אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה. מועד התשלום בפועל בוצע ביום 10 באפריל, 2019. לפרטים נוספים ר' דיווחי החברה מיום 19/3/2019 ומיום 1/4/2019 (מס' אסמכתאות: 022530-01-2019 ו-029991-01-2019, בהתאמה).

3. סעיף 20 – מימון ואשראי

גיוס חוב מהציבור בסך של 100 מיליון ש"ח בדרך של אגרות חוב:

3.1. ביום 7 באפריל 2019 פרסמה החברה דוח הצעת מדף מכוחו הנפיקה החברה, על שם החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ, 100,000,000 ש"ח אגרות חוב (סדרה א') בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת רשומות על שם ("**אגרות החוב (סדרה א')**"), בתמורה ל-100,000,000 ש"ח (ברוטו). אגרות החוב (סדרה א') נושאות ריבית שנתית בשיעור של 4.6% ואינן צמודות למדד כלשהו ("**דוח הצעת המדף**").

3.2. לפרטים המלאים אודות דוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 7 באפריל 2019 ר' דיווח מידי מיום 7/4/2019 (מס' אסמכתא 032034-01-2019), אשר המידע האמור בו מובא לעניין זה על דרך ההפניה. לפרטים בדבר תוצאות הנפקה לציבור על פי דוח הצעת המדף ר' דיווח מידי מיום 8/4/2019 (032478-01-2019)¹, אשר האמור בו מובא לעניין זה על דרך ההפניה.

¹ לרבות דיווחים מידיים מתקנים מיום 8/4/2019 (מס' אסמכתא 032493-01-2019) ומיום 10/4/2019 (מס' אסמכתא 032844-01-2019).

3.3. לפרטים המלאים והמחייבים של אגרות החוב (סדרה א') ר' שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') בנוסחו המלא כפי שצורף כנספח א' לדוח הצעת המדף ("שטר הנאמנות").

3.4. ביום 7 באפריל, 2019 מדרוג בע"מ פרסמה דוח דירוג מעודכן ובו קבעה דירוג Baa2 באופן יציב לאגרות החוב (סדרה א') שהנפיקה החברה באמצעות דוח הצעת המדף כאמור, בסך של עד 100 מיליון ש"ח ערך נקוב וזאת חלף סכום של 70 מיליון ש"ח שדורג קודם לכן. לפרטים אודות דוח הדירוג המעודכן ר' דיווח החברה מיום 7/4/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-031689) אשר האמור בו מובא לעניין זה על דרך ההפנייה.

3.5. לפרטים אודות הגילוי הייעודי למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') כנדרש עפ"י תקנה 10(ב)(13) לתקנות הדוחות, ר' האמור בפרק ד' (גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב של החברה) לדוח זה להלן;

אישור התאגיד הבנקאי לשינוי אמת מידת יחס הון למאזן

3.6. ביום 19 במרץ 2019, אישר התאגיד הבנקאי את בקשת החברה לעדכון אמת מידת יחס הון למאזן באופן חד פעמי כך שלא יהווה הפרה לתנאי האשראי. לפרטים נוספים ר' ביאור 3ה' לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2019 המצ"ב לדוח זה.

4. סעיף 22 – מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

4.1. עמידה בהוראות סעיף 21(ב)(8) לחוק הבנקאות

בהתאם לאמור בסעיף 8.6.1 לשטר הנאמנות, החברה עומדת בהוראות סעיף 21(ב)(8) לחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981 ("חוק הבנקאות"). לפרטים נוספים ר' האמור בסעיף 20.6(2) לפרק ד' לדוח זה להלן;

4.2. חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות, התשנ"ג-1993 ("חוק אשראי הוגן")

בהמשך לאמור בסעיף 22 לדוח התקופתי, בחודש אוגוסט 2018 פורסם תזכיר חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות (תיקון מס' 5) (תיקון) (דחיית מועד התחילה), התשע"ח-2018 ("התיקון"). ביום 7 בנובמבר 2018 אישרה מליאת הכנסת את התיקון. בהתאם להוראת התיקון נקבע כי מועד התחילה של התיקון לחוק אשראי הוגן יידחה ב-9 חודשים (קרי בחודש אוגוסט 2019 וזאת חלף חודש נובמבר 2018).

5. סעיף 28 – אירועים מהותיים נוספים בתקופת הדוח

5.1. הקצאה פרטית ל-2 נושאי משרה בכירה, 3 עובדים ויועץ חיצוני - ביום 24 במרץ 2019 פרסמה החברה דוח מיידי בדבר הצעה פרטית (שאינה מהותית או חריגה), לפיה החברה הקצתה 1,300,000 כתבי אופציה (לא רשומים למסחר) ל-6 ניצעים, שהינם 2 נושאי משרה בכירה בחברה, 3 עובדים ויועץ חיצוני ("כתבי האופציה"). כתבי האופציה ניתנים למימוש ל-1,300,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה. לפרטים אודות תנאי מימוש כתבי האופציה, לרבות אופן המימוש מחיר המימוש ותקופת ההבשלה, ר' דוח מיידי בדבר הצעה פרטית לא מהותית (ערוך בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000, שפרסמה החברה ביום 24/3/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-024345) ("תקנות הצעה פרטית") ודוח משלים לו מיום 8/4/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-032256), אשר האמור בהם מוכלל לעניין זה על דרך ההכללה. למועד הדוח, כתבי האופציה הוקצו ל-6 הניצעים הנ"ל. לפרטים נוספים ר' ביאור 3ב' לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2019 המצ"ב לדוח זה.

5.2. הסכמי השקעה עם 3 ניצעים, ביניהם משקיע מוסדי ומשקיע כשיר מקבוצת מור בית השקעות

בסכום כולל של כ-7.5 מיליוני ש"ח בתמורה להקצאת ניירות ערך - ביום 26 במרץ 2019 הודיעה החברה כי דירקטוריון החברה אישר התקשרויות בהסכמי הקצאה פרטית בסכום כולל של 7,565,985 ש"ח ("**סכום ההשקעה**") עם 3 ניצעים, מתוכם בתי ההשקעות מור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ ומור קרנות קרן גידור, שתיהן מקבוצת מור בית השקעות וכן ניצע נוסף. בתמורה לסכום ההשקעה, הקצתה החברה לניצעים 2,401,900 מניות של החברה ללא ע.נ. כ"א ו-600,475 (כתבי אופציה (סדרה 1) באמצעות הרחבת סדרה, ובאופן בו בגין כל מניה תוקצה 1/4 אופציה כאשר המחיר למניה ליחידה שתכלול מניה אחת ו-1/4 אופציה (סדרה 1) יהיה 315 אג' ("**הקצאה פרטית מהותית**"). לפרטים המלאים אודות ההקצאה הפרטית המהותית, הדרושים על פי תקנות הצעה פרטית ר' דוח מיידי מיום 31/3/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-029268) ודוח משלים לו מיום 8/4/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-032262), אשר האמור בו נכלל לעניין זה על דרך ההפניה.

למועד הדוח, ההקצאה הפרטית המהותית הנ"ל הושלמה והתמורה נתקבלה בחברה, וכתוצאה מהשלמתה נעשתה י.ד. מור השקעות בע"מ לבעל עניין בחברה מכוח החזקותיה בהונה המונפק והנפרע של החברה. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 14/4/2019 (מס' אסמכתא 201-01-034083).

לפרטים אודות מצבת ההון העדכנית של החברה, לאחר הקצאת כתבי האופציה וההקצאה הפרטית ל-3 הניצעים כאמור בס"ק 4.2 והקצאת אגרות החוב (סדרה א') של החברה כאמור בס"ק 3.1 לעיל, ר' דיווח מיידי מיום 10/4/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-032727). לפרטים נוספים ר' ביאור צ' לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2019 המצ"ב לדוח זה.

5.3. שינויים במצבת נושאי המשרה בחברה

5.3.1. ביום 6 בינואר 2019 הודיעה החברה על סיום כהונת מר יעקב דיין כדירקטור חיצוני בחברה.²

5.3.2. באותו היום -6 בינואר 2019 הודיעה החברה על מינויו של מר אלי ארד לדירקטור חיצוני לתקופת כהונה ראשונה, ועל מינויה של הגב' צופית נאור לדירקטורית חיצונית לתקופת כהונה שניה.

5.3.3. לפרטים אודות מצבת נושאי משרה בכירה בחברה עדכנית למועד הדוח, ר' דוח מיידי מיום 6/1/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-001999).

5.4. החלטות אסיפה כללית מיוחדת

5.4.1. ביום 6 בינואר 2019 התקיימה אסיפה כללית ומיוחדת של בעלי מניות החברה, בה נתקבלו ההחלטות הבאות:

(1) ה"ה אלי ארד וצופית נאור מונו לדירקטורים חיצוניים בחברה.

(2) עודכנה מדיניות התגמול של נושאי המשרה בחברה.

לנוסח מדיניות התגמול של נושאי המשרה בחברה אשר בתוקף, כפי שאושרה על ידי בעלי המניות באסיפה מיום 6/1/2019, ר' דוח מיידי על אסיפה מיום 2/12/2018 (מס' אסמכתא 2018-01-110506), אשר האמור בה נכלל לעניין זה על דרך ההפניה.

² באותו היום 6/1/2019 החברה הודיעה גם על סיום כהונת הגב' צופית נאור כדירקטורית חיצונית, ומינויה מחדש לכהונת דירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה שניה, וזאת לאור החלטת האסיפה המיוחדת שהתקיימה באותו למנותה מחדש. לפרטים נוספים ר' דיווחי החברה מיום 6/1/2019 (מס' אסמכתאות 2019-01-001987 ו-2019-01-001933, בהתאמה).

לפרטים המלאים אודות תוצאות האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי מניות החברה ר' דוח מיידי בדבר תוצאות אסיפה מיום 6/1/2019 (מס' אסמכתא 001990-01-2019), אשר האמור בו נכלל לעניין זה על דרך ההפניה.

6. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

6.1. גיוס חוב בהיקף של 100 מיליון ש"ח באמצעות הנפקת אגרות חוב לציבור

ביום 7 באפריל 2019 החברה פרסמה דוח הצעת מדף מכוחות הנפיקה 100,000,000 ש"ח אגרות חוב (סדרה א') בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת רשומות ע"ש בתמורה לגיוס חוב בסך של 100,000,000 ש"ח. לפרטים נוספים ר' האמור בסעיף 3.1 לדוח זה לעיל. לפירוט אודות הגילוי הייעודי למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') כנדרש עפ"י תקנה 10(ב)(13) לתקנות הדוחות, ר' האמור בפרק ד' לדוח זה להלן; לפרטים נוספים ר' ביאור 4' לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2019 המצ"ב לדוח זה.

6.2. שינויים במצבת בעלי עניין בחברה

לאחר תקופת הדוח חלו שינויים במצבת בעלי העניין בחברה, כמפורט להלן:

- (1) מנהלת הכספים בחברה הגב' לימור הררי החלה להיות בעלת עניין בחברה לאור השתתפותה בהנפקת אגרות החוב לציבור, ולאור הנפקת כתבי אופציה (אפ 04/19) שהוקצו לה כחלק מתנאי התגמול שלה. לפרטים נוספים ר' דיווחים מיידיים מיום 11/4/2019 ומיום 14/4/2019 (מס' אסמכתאות בהתאמה 033447-01-2019 ו-01034077).
- (2) יו"ר הדירקטוריון מר איתן מימון החל להיות בעל עניין בחברה לאור השתתפותו בהנפקת אגרות החוב לציבור, וכן לאור אישור האסיפה הכללית מיום 1 במאי 2019 להקצות לו 350 א' כתבי אופציה (לא סחירים) כחלק מתנאי התגמול של מר מימון כיו"ר הדירקטוריון. לפרטים נוספים ר' דיווחים מיידיים מיום 11/4/2019 ומיום 7/5/2019 (מס' אסמכתאות בהתאמה 033084-01-2019 ו-039456-01-2019).
- (3) מנהל הסיכונים בחברה מר אייל מנסור החל להיות בעל עניין בחברה לאור הנפקת כתבי אופציה (אפ 04/19) שהוקצו לו כחלק מתנאי התגמול שלו. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 14/4/2019 (מס' אסמכתא 034080-01-2019).
- (4) מור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ החלה להיות בעלת עניין בחברה לאור הנפקה פרטית של מניות וכתבי אופציה (סדרה 1). לפרטים נוספים ר' דיווחים מיידיים מיום 11/4/2019 ומיום 14/4/2019 (מס' אסמכתאות בהתאמה 033441-01-2019 ו-034083).
- (5) ביום 15 באפריל 2019 יניר קפיטל ב.ס.ד בע"מ חדל מלהיות בעל עניין בחברה מכוח החזקות. לפרטים נוספים ר' דוח מיידי מיום 15/4/2019 (מס' אסמכתא 034314-01-2019).
- (6) ביום 7 במאי 2019 הגב' דניאל נידם מנהלת התפעול ומנהלת קשרי לקוחות בחברה, החלה להיות בעלת עניין לאור הנפקת 300 א' כתבי אופציה (לא סחירים) שהוקצו לה כחלק מהתגמול שלה, ובהתאם לאישור האסיפה הכללית מיום 1 במאי 2019. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 7/5/2019 (מס' אסמכתא 039450-01-2019).

(7) ביום 5 במאי 2019 מר אור פורטמן דירקטור בלת תלוי בחברה, חדל מלהיות בעל עניין בחברה מכוח החזקותיו. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 5/5/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-038754).

6.3. החלטות אסיפה כללית מיוחדת (לאחר תאריך הדוח)

ביום 1 במאי 2019 התקיימה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה, במסגרתה נתקבלו ההחלטות הבאות:

(1) הוחלט לאשר הקצאה פרטית של 650,000 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל-650,000 מניות רגילות ללא ע"נ של החברה, למנכ"ל החברה ודירקטור בה ובעל השליטה בה מר אלי נידם, כחלק מתנאי התגמול להם הוא זכאי כמנכ"ל החברה.

(2) הוחלט לאשר הקצאה פרטית של 300,000 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל-300,000 מניות רגילות ללא ע"נ של החברה, לגב' דניאל נידם, מנהלת התפעול ומנהלת קשרי לקוחות בחברה, וכן בתו של בעל השליטה, כחלק מתנאי התגמול להם היא זכאית עבור ביצוע שני תפקידיה הנ"ל.

(3) הוחלט לעדכן את כהונתו והעסקתו של יו"ר הדירקטוריון מר איתן מימון, לפיהם בעבור הגדלת היקף המשרה ל-75%, יהיה זכאי מר מימון לתמורה חודשית בסך של 37,500 ש"ח (וזאת חלף תמורה חודשית בסך של 25,000 ש"ח עבור היקף משרה של 50%. כמו כן, הוחלט לאשר הקצאה פרטית של 350,000 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל-350,000 מניות רגילות ללא ע"נ של החברה, ליו"ר הדירקטוריון מר איתן מימון כחלק מתנאי תגמול להם הוא זכאי כיו"ר פעיל בחברה.

(4) לפרטים אודות תנאי כתבי האופציה, אופן מימושם, מחיר המימוש ותקופת המימוש כנדרש עפ"י תקנות הצעה פרטית ר' האמור בפרקים א' ו-ב' לדוח מיידי בדבר כינוס אסיפה כללית ומיוחדת שפרסמה החברה ביום 27/3/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-026496), ערוך עפ"י תקנות הצעה פרטית ותקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל השליטה בה), תשס"א-2001 ("תקנות עסקה עם בעל שליטה" ו-"דוח זימון האסיפה"). כמו כן, לפרטים הדרושים עפ"י תקנות עסקה עם בעל שליטה, הכוללים בין היתר את נימוקי וועדת התגמול והדירקטוריון להקצאת כתבי האופציה למנכ"ל החברה ובעל השליטה מר אלי נידם, לבתו הגב' דניאל נידם המכהנת כמנהלת קשרי לקוחות ומנהלת התפעול החברה וליו"ר הדירקטוריון מר איתן מימון, ר' הפירוט בדוח זימון האסיפה, אשר האמור בו נכלל לעניין זה על דרך ההפניה.

(5) לפרטים אודות תוצאות האסיפה המיוחדת שהתקיימה ביום 1 במאי 2019 ר' דוח מיידי בדבר תוצאות אסיפה שפרסמה החברה ביום 1/5/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-038130).

6.4. ביום 12 במאי 2019 פרסמה החברה דוח מיידי בדבר הארכת התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף מדף של החברה מיום 17 במאי 2017³ ("תשקיף המדף"), לפיו רשות ניירות ערך האריכה את התקופה להצעת ניירות הערך על פי תשקיף המדף עד ליום 16 במאי 2020. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 12/5/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-040347).

³ תשקיף המדף הנ"ל פורסם על ידי החברה ביום 16 במאי 2017 (מס' אסמכתא 2017-01-049503).

חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 במרץ 2019

דירקטוריון א.ג. שוהם ביזנס בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת, להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרץ 2019 (להלן: "תקופת הדוח") ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019. דוח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 21 במאי, 2019. הסקירה שתובא להלן הנה מצומצמת בהיקפה, ומתייחסת לאירועים ולשינויים המהותיים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, ויש לעיין בה יחד עם הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה אשר צורפו לדוח התקופתי.

פרק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. כללי

למועד הדוח, תחום עיסוקה העיקרי של החברה הינו מתן שירותים פיננסיים בתחומי נכיון המחאות ומתן הלוואות, ומתמקד בעיקר בפעילות בתחום המסחר במסרים דחויים.

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

ר' האמור בסעיפים 1, 2, 3 ו-5 (כולל) לחלק א' לדוח זה לעיל.

3. המצב הכספי

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

ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 במרץ 2018	ליום 31 בדצמבר 2018	הסברים לשינויים בתקופת הדוח
באלפי ש"ח			
נכסים שוטפים	228,563	134,686	212,308
נכסים שאינם שוטפים	1,273	763	1,402
סה"כ נכסים	229,836	135,449	213,710
התחייבויות שוטפות	187,099	104,053	172,472
התחייבויות שאינן שוטפות	40	38	39
הון	42,697	31,358	41,199
נובע בעיקר מרווח בשנת הדוח בניכוי דיבידנד שהוכרז, וכן מקרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה.			

4. תוצאות הפעילות

להלן תוצאותיה הכספיות של החברה לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019

ו- 2018 ולשנת 2018 :

הסברים	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018
באלפי ש"ח			
הכנסות מימון	10,848	6,313	32,632
הוצאות מימון	(3,751)	(2,301)	(11,637)
נובע מגידול בפעילות החברה. כמו כן, הסעיף כולל הוצאה שאיננה תזרימית בגין ערבות בעש"ט בסך 433 אלפי ש"ח (267 אלפי ש"ח לרבעון ראשון 2018 וכ- 1,343 אלפי ש"ח לשנת 2018).			
הכנסות מימון, נטו	7,097	4,012	20,995

הפרשה להפסדי אשראי	(332)	(378)	(1,823)	נובע בעיקר מגידול בהפרשה ספציפית וכן מגידול בהפרשה הכללית כתוצאה מגידול בתיק האשראי ללקוחות, נטו.
הוצאות וכלליות הנהלה	(1,702)	(939)	(4,661)	נובע בעיקר מגידול בהוצאות שכר ונלוות. כמו כן, בתקופת הדוח הסעיף כולל הוצאה שאיננה תזרימית בגין אופציות לעובדים בסך 284 אלפי ש"ח.
הוצאות מיסים	(1,359)	(735)	(3,656)	
רווח נקי לתקופה	3,704	1,960	10,855	

להלן יובא מח"מ תיק אשראי ללקוחות לפי זמני פירעון נכון ליום 31.03.19 :

<u>ימים לפירעון*</u>	<u>אחוז נפרע מיתרת התיק</u>	<u>שיעור מצטבר מיתרת התיק</u>
עד 30 ימים	36.3%	36.3%
31 עד 60 ימים	28.5%	64.8%
61 עד 90 ימים	17.1%	81.9%
91 עד 120 ימים	12.2%	94.1%
121-180 ימים	4.3%	98.4%
181-275 ימים	1.6%	100%

*ימים לפירעון - מספר הימים שנותרו ממועד הדוח (31.3.19) ועד המועד החזוי לפירעון החוב.

5. נזילות ומקורות מימון

5.1. מקורות המימון

- (1) ליום 31 במרץ 2019 לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 4,264 אלפי ש"ח, וזאת בהשוואה לסך של כ- 3,675 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018.
- (2) למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה השוטפת מהמקורות הבאים: כספי הון עצמי, אשראי מתאגידים בנקאיים ומימון מנותני אשראי אחרים. לאחר תאריך המאזן, החברה מממנת פעילותה גם מאגרות החוב שהנפיקה החברה לציבור ב-10 באפריל 2019, כאמור בסעיף 6 בחלק א' לדוח רבעוני זה לעיל.
- (3) לפרטים נוספים אודות מקורות המימון ר' האמור בסעיף 20 בחלק א' לדוח התקופתי, וכן העדכון לסעיף זה כאמור בפרק א' לדוח רבעוני זה לעיל.

5.2. נזילות

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

הסברים	ליום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019	
	באלפי ש"ח			
נובע בעיקר מגידול בתיק אשראי ללקוחות, נטו בניכוי גידול באשראי שהתקבל מאחרים, נטו.	(14,550)	696	530	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימוש לפעילות) שוטפת
	(33)	-	(18)	תזרימי מזומנים נטו ששימוש

לפעילות השקעה				
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	77	(1,919)	14,870	בשנת 2018 נובע מקבלת אשראי לזמן קצר מבנק, בניכוי פירעון ורכישה עצמית של אג"ח לא סחיר וחלוקת דיבידנד. ברבעון ראשון 2018 נובע מרכישה עצמית של אג"ח לא סחיר.

6. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

ר' האמור בביאור 4 לדוחות הכספיים המצורפים כחלק ג' לדוח זה להלן, וכן האמור בסעיף 6 לחלק א' לעיל.

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

7. אומדנים חשבונאיים קריטיים

7.1. בעת עריכת הדוחות הכספיים נדרשת ההנהלה לבצע הערכות ואומדנים המשפיעים על הערכים המדווחים. ההנהלה מבססת את האומדנים וההערכות על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים שלדעתה הינם רלבנטיים בהתחשב בנסיבות העניין, לרבות ציפיות ביחס לאירועים עתידיים.

7.2. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים וההנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן.

7.3. הפרשה להפסדי אשראי - במסגרת פעילות החברה, הסיכון התזרימי של החברה במקרים בהם הממסרים הדחויים לא ישולמו בהגיע מועד פירעונם הינו משמעותי ומהותי ביותר לפעילות החברה.

מודל ירידת ערך הנכסים הפיננסיים המיושם על ידי החברה החל מיום 1 בינואר 2018 לפי 9 IFRS הינו כדלקמן: מאחר ורוב הנכסים הפיננסיים של החברה הינם אשראי ללקוחות שמועד פירעונם הינו במהלך 12 החודשים הקרובים, העריכה החברה את הפסדי האשראי הצפויים משוקללים בהסתברות שיתרחשו ב-12 החודשים הקרובים, בהתבסס הן על ניסיון העבר והן על צפי לגבי ההסתברות להתרחשות אירועים עתידיים.

בעת חישוב ההפרשה בגין הפסדי אשראי חזויים, החברה בוחנת בשלב ראשון האם ישנם לקוחות אשר בגינם יש לחשב הפרשה ספציפית, וזאת בשל אירוע כשל המחייב בחינה ספציפית של הלקוח. אירועי הכשל הינם, בין היתר, פיגור של הלווה בהחזר החוב מעל 90 יום, כניסה להליך של פירוק או כינוס נכסים וכן כל אינדיקציה להידרדרות בסיכון האשראי של הלווה שנתגלתה. בשלב השני, לגבי יתרת הלקוחות שבגינם לא נעשתה הפרשה ספציפית, החברה מחשבת את שיעור ההוצאות בגין ההפרשה להפסדי אשראי, על בסיס קבוצתי. המכשירים הפיננסיים קובצו על בסיס ענף הלווים. אופן הקיבוץ נבחן באופן קבוע על ידי הנהלת החברה על מנת לוודא שהמרכיבים של כל קבוצה ממשיכים לחלוק מאפייני סיכוני אשראי דומים.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי נכון ליום 31 במרץ 2019, עומדת על סך של כ- 2,992 אלפי ש"ח. הסעיפים המושפעים מאומדן זה הינם אשראי ללקוחות, נטו במסגרת הנכסים

השוטפים. השפעה נוספת הינה בדוח רווח והפסד בסעיף ההוצאה להפסדי אשראי שנרשמה בתקופת הדוח.

7.4. הפרשה לערבות רעיונית / ערבות בעל השליטה - החברה זוקפת הוצאות רעיוניות בגין העמדת ערבות מבעל השליטה בחברה לטובת נותני אשראי. עמלת הערבות הרעיונית כאמור חושבה על בסיס שיעור שנתי של 1% ריבית.

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

8. השפעות עונתיות

פעילות החברה בתחום הפיננסי אינה כפופה להשפעה עונתית כשלהי.

9. אירועים חריגים או חד-פעמיים

ר' האמור בחלק א' לדוח זה לעיל.

10. אירועים העשויים להצביע על קשיים כספיים

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

11. חשיפה לסיכונים שוק ודרך ניהולם

לפרטים מלאים אודות סיכונים שוק להם חשופה החברה, ר' האמור בעדכון לתיאור עסקי התאגיד בסעיף 26 לדוח התקופתי.

12. אישור הדוחות כספיים

12.1. האורגן בחברה אשר מופקד על בקרת העל של הדוחות הכספיים הנו דירקטוריון החברה. לפירוט בדבר הכשרתם, השכלתם, ניסיונם והידע של חברי הדירקטוריון ר' האמור בתקנה 26 בפרק ד' "פרטים נוספים" בדוח התקופתי.

12.2. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על ידי הדירקטוריון, מועברת טיוטת הדוחות לעיונם של חברי הדירקטוריון, מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות.

12.3. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נדונים הדוחות הכספיים סוקרים מנכ"ל החברה ומנהלת הכספים של החברה באופן מפורט את עיקרי הדוחות הכספיים, התוצאות הכספיות, המצב הכספי ותזרימי המזומנים של החברה. הצגה זו כוללת ניתוח אנליטי וכן מתן פירוטים להרכבים ולשינויים בסעיפים מהותיים והשוואה לתקופות קודמות. כמו כן, במהלך הישיבה מתקיים דיון בנושא הערכות ואומדנים ששימשו בקשר עם עריכת הדוחות, הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי. מתקיים דיון בשלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים, במדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה.

12.4. הדירקטוריון דן בדוחות הכספיים בישיבתו מיום 21 במאי 2019, בה נכחו כל חברי הדירקטוריון, וכן נכחו רואי החשבון המבקרים של החברה.

פרק ג' - היבטי ממשל תאגידי

13. שכ"ט רואה חשבון מבקר

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

14. תרומות

ממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד דוח זה לא חל שינוי במדיניות התרומות אשר אומצה על ידי הדירקטוריון מיום 13 במרץ 2018. לפרטים נוספים ר' האמור בסעיף ב' (היבטי ממשל תאגידי) לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי. בתקופת הדוח לא נרשמה הוצאה בגין תרומות.

15. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

לא חל כל שינוי בקביעת החברה בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית פיננסית ממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד פרסום דוח זה; נכון לתאריך הדוח, החברה רואה בה"ה איתן מימון, אור פורטמן ואלי ארד כבעלי מומחיות חשבונאית פיננסית. לפרטים בדבר כישוריהם, השכלתם וניסיונם, שבהסתמך עליהם רואה בהם החברה כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראו האמור בתקנה 26 בפרק ד' שצורף לדוח התקופתי.

16. דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה הקבועה בסעיף 219(ה) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. למועד הדוח, בחברה מכהנים שני דירקטורים חיצוניים - ה"ה צופית נאור ואלי ארד, ושני דירקטורים בלתי תלויים – ה"ה יצחק אילן ואור פורטמן.

17. המבקר הפנימי

המבקר הפנימי של החברה הינו דורון כהן, אשר מונה לתפקידו ביום 28 במאי 2008. לא חל כל שינוי בפרטי המבקר הפנימי ממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד דוח זה. לפרטים נוספים ר' האמור בסעיף ה' (בחלק ב' היבטי ממשל תאגידי) לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי.

18. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה ג' לתקנות הדוחות. ביום 27 בפברואר 2014 דירקטוריון החברה החליט לאמץ את כל ההקלות לתאגיד קטן המנויות בתקנה 5'ד לתקנות הדוחות, וזאת החל מהדוח התקופתי לשנת 2013 ואילך. לפרטים אודות ההקלות שבחברה החברה לאמץ וליישם ר' האמור בעמוד הראשון לדוח רבעוני זה, וכן האור בפסקה ו' בדבר הקלות לתאגיד קטן בדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי.

19. תכנית אכיפה פנימית

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 21 במאי 2019, הוחלט כי החברה תיערך לאימוץ וליישום תוכנית אכיפה פנימית בתחום דיני ניירות ערך ודיני תאגידים, וכן מינוי של ממונה על אכיפה פנימית מטעם החברה.

פרק ד' – גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב של החברה

20. פרטים בדבר תעודות התחייבות במחזור שהנפיקה החברה לאחר תאריך המאזן, ביום 10 באפריל

2019

20.1. להלן יובאו פרטים בדבר אגרות החוב (סדרה א') שבמחזור ליום 10 באפריל 2019 :

אגרות החוב (סדרה א')	
כן	האם הסדרה המהותית⁴
1157452	מס' נייר ערך
10 באפריל 2019	מועד הנפקה
ל.ר.	מועדי הגדלת סדרה
100,000 אלפי ש"ח	סך שווי נקוב במועד ההנפקה (באלפי ש"ח)
ל.ר. (אג"ח לא צמוד)	שווי נקוב ליום 31.3.2019 (באלפי ש"ח)
-	סכום הריבית שנצברה בתוספת הפרשי הצמדה (אלפי ש"ח) נכון ליום 31.3.2019
-	שווי הוגן (אלפי ש"ח) כפי שנכלל בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31.3.2019
-	שווי בבורסה ליום 31.3.2019 (באלפי ש"ח)
ריבית שנתית בגובה 4.6%. בימים 30 ביוני ו- 31 בדצמבר של השנים 2020 – 2021, כאשר תשלום הריבית הראשון ישולם ביום 31 בדצמבר 2019. תשלום הריבית האחרון ישולם ביום 31 בדצמבר 2021.	סוג, שיעור הריבית ומועדי תשלום הריבית
בימים 30 ביוני ו- 31 בדצמבר של השנים 2020 – 2021, כאשר תשלום הקרן הראשון ישולם ביום 30 ביוני 2020 ותשלום הקרן האחרון ישולם ביום 31 בדצמבר 2021.	מועדי תשלום הקרן
אגרות החוב (סדרה א') (קרו וריבית) אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.	בסיס הצמדה (קרן וריבית)
לא	האם ניתנות להמרה?
החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של אגרות החוב (סדרה א'), החל מחלוף	זכות החברה לפדיון מוקדם

⁴ 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 ;

60 ימים לאחר מועד רישומן למסחר בבורסה, ובמקרה כאמור תחולנה הוראות סעיף 9.2 לשטר הנאמנות.	
אין	ערבות שניתנה בגין אגרות החוב
Baa2 באופן יציב	דירוג אגרות החוב
לא רלוונטי, הואיל ואגרות החוב הונפקו לאחר מועד הדוחות הכספיים, ביום 10 באפריל 2019	עמידה בתנאי שטר הנאמנות
אין	בטחונות
לפרטים בדבר תנאים, התחייבויות והתניות פיננסיות להם התחייבה החברה ביחס לאגרות החוב (סדרה א') בשטר הנאמנות, ר' סעיפים 20.6 ו-20.7 להלן.	מגבלות החלות על התאגיד

20.2. פרטים בדבר הנאמן לאגרות החוב (סדרה א')

רזניק פז נבו נאמניות בע"מ	שם הנאמן לאגרות החוב
מיכל אבטליון-ראשוני	שם האחראי על אגרות החוב (סדרה א')
כתובת דוא"ל: Michal@rpn.co.il טלפון: 03-6389200, פקס: 03-6389222 כתובת דואר: רח' יד חרוצים 14 תל אביב.	פרטי התקשרות וכתובת למשלוח דואר

20.3. דירוג אגרות החוב (סדרה א')

שם החברה המדרגת	הדירוג שנקבע למועד הנפקת הסדרה	הדירוג נכון למועד ההנפקה, קרי ליום 10 באפריל, 2019	נודע לחברה על כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי הדירוג הקיים
מידרוג בע"מ	Baa2 באופן יציב*	Baa2 באופן יציב*	לא

*ביום 7 באפריל 2019 מדרוג פרסמה דוח דירוג לאגרות החוב (סדרה א') של החברה. לפרטים נוספים ר' דוח מידי של החברה מיום 7/4/2019 (מס' אסמכתא 2019-01-031689), אשר המידע האמור בו נכלל לעניין זה על דרך ההפניה.

20.4. אסיפת מחזיקי אגרות חוב ושינוי תנאי אגרות החוב (סדרה א')

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

20.5. בטחונות, התחייבויות פיננסיות והתחייבויות אחרות

אגרות החוב (סדרה א') אינן מובטחות בבטוחות או בשעבורים כלשהם. החברה התחייבה שלא ליצור שעבוד שוטף (צף) על כלל נכסיה וזכויותיה הקיימות והעתידיות לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת חובותיה כלפיו, ללא קבלת הסכמה מראש ממחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), בהחלטה מיוחדת. יובהר למען הסר ספק, כי אין באמור בכדי להגביל תאגידיים בשליטת החברה ליצור שעבוד שוטף כאמור על כלל נכסיהם או חלק מהם ו/או שעבודים קבועים

לסוגיהם, וכן כי אין באמור כדי להגביל את החברה ו/או 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 הקבוצה⁵ לצורך פעילותה השוטפת). לפרטים נוספים ר' סעיף 6 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') של החברה, שצורף לדוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 7 באפריל 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-032034).

20.6. להלן פירוט התחייבויות החברה לפי שטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א'):

- (1) החברה התחייבה כי כל עוד תהיינה אגרות החוב (סדרה א') קיימות במחזור (קרי, כל עוד לא נפרעו או סולקו במלואן, בכל דרך שהיא, לרבות בדרך של רכישה עצמית או פדיון מוקדם), כל הלוואות בעלים תהיה נחותה לפירעון אגרות החוב (סדרה א'), דהיינו מועד פירעונה יהא לאחר תאריך הפירעון של אגרות החוב (סדרה א'). לפרטים נוספים ר' סעיף 5.5 לשטר הנאמנות. למועד הדוח, אין בחברה הלוואות בעלים כלשהי;
- (2) בהתאם להוראות סעיף 8.6.1 לשטר הנאמנות, החברה עומדת במגבלות הקבועות בסעיף 21(ב)(8) לחוק הבנקאות;
- (3) בהתאם להוראות סעיף 8.6.3 לשטר הנאמנות, תחום פעילות החברה הינו באשראי ו/או מימון ו/או פיננסים;

20.7. פירוט בדבר התניות פיננסיות בהתאם להוראות שטר הנאמנות של אגרות החוב⁶

הערות	התחייבות פיננסית
סעיף 8.1.1 לשטר הנאמנות	יחס ההון עצמי לסך המאזן לא יפחת משיעור של 15% (וביחס לעליה בשיעור הריבית כמפורט בסעיף 8.5.1.1 לשטר - לא יפחת משיעור של 18%)
סעיף 8.1.2 לשטר הנאמנות	ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 38 מיליון ש"ח
סעיף 8.1.3 לשטר הנאמנות	שיעור השיקים המשוכים על ידי אותה ישות משפטית לא יעלה על שיעור של 5% מסך תיק האשראי ללקוחות ברוטו

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

21 במאי, 2019.

איתן מימון, יו"ר
הדירקטוריון

אלי נידם, מנכ"ל
ודירקטור

תאריך

⁵ בהתאם להוראות סעיף 10.1.12 לשטר הנאמנות בנוסח שצורף לוח הצעת המדף (פורסם ביום 7/4/2019 מס' אסמכתא 2019-01-032034), "הקבוצה" משמעה – החברה וחברות מאוחדות בדוחות הכספיים של החברה.
⁶ אגרות החוב (סדרה א') הונפקו לציבור ביום 10 באפריל 2019, לכן בחינת עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות בהתאם לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2019, אינה רלוונטית למועד פרסום הדוח.

חלק ג' – דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2019

מצ"ב.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
(בלתי מבוקרים)
31 במרץ 2019

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
(בלתי מבוקרים)
31 במרץ 2019

תוכן העניינים

עמוד

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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של א.נ. שוהם ביזנס בע"מ (להלן "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2019 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת הביניים בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 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 והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון 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,

21 במאי, 2019

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2018	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
3,675	2,165	4,264
547	289	683
208,086	132,232	223,616
212,308	134,686	228,563
330	18	173
12	12	12
216	213	222
844	520	866
1,402	763	1,273
213,710	135,449	229,836

נכסים

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

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

סך הכל נכסים

לימור הררי
מנהלת כספים

אלי נידם
מנכ"ל

איתן מימון
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 21 במאי, 2019.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2018	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

22,043	-	22,020	אשראי לזמן קצר מבנק
143,389	95,533	154,998	אשראי מאחרים, נטו
151	106	205	ספקים והמחאות לפירעון
6,889	3,348	6,876	זכאים ויתרות זכות
-	2,000	3,000	דיבידנד לשלם
-	3,066	-	אגרות חוב לא סחירות
172,472	104,053	187,099	סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות בלתי שוטפות:

התחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו

39	38	40
39	38	40

הון:

-	-	-	הון מניות (*)
2,164	1,088	2,590	קרנות הון
262,133	262,133	262,217	פרמיה על מניות
2,596	2,596	2,880	אופציות למניות
(225,564)	(234,459)	(224,860)	יתרת הפסדים
41,329	31,358	42,827	סך הכל
(130)	-	(130)	בניכוי מניות באוצר
41,199	31,358	42,697	סך הון

סך התחייבויות והון

213,710	135,449	229,836
---------	---------	---------

(*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

תמצית דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
2018	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
32,632	6,313	10,848	הכנסות מימון
(11,637)	(2,301)	(3,751)	הוצאות מימון
20,995	4,012	7,097	הכנסות מימון, נטו
(1,823)	(378)	(332)	הפרשה להפסדי אשראי
19,172	3,634	6,765	הכנסות מימון נטו בניכוי הפרשה להפסדי אשראי
(4,661)	(939)	(1,702)	הוצאות הנהלה וכלליות
14,511	2,695	5,063	רווח לתקופה לפני מיסים על ההכנסה
(3,656)	(735)	(1,359)	מיסים על ההכנסה
10,855	1,960	3,704	רווח נקי לתקופה
-	-	-	רווח כולל אחר
10,855	1,960	3,704	רווח נקי וכולל לתקופה
0.36	0.07	0.12	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

הון מניות (*)	קרנות הון	פרמיה על מניות	אופציות למניות	יתרת הפסדים	מניות באוצר	סה"כ הון
			אלפי ש"ח			
-	2,164	262,133	2,596	(225,564)	(130)	41,199
-	433	-	-	-	-	433
-	-	-	284	-	-	284
-	(7)	84	-	-	-	77
-	-	-	-	(3,000)	-	(3,000)
-	-	-	-	3,704	-	3,704
-	2,590	262,217	2,880	(224,860)	(130)	42,697
יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)						
-	821	262,133	2,596	(234,419)	-	31,131
-	267	-	-	-	-	267
-	-	-	-	(2,000)	-	(2,000)
-	-	-	-	1,960	-	1,960
-	1,088	262,133	2,596	(234,459)	-	31,358
-	יתרה ליום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)					
-	821	262,133	2,596	(234,419)	-	31,131
-	1,343	-	-	-	-	1,343
-	-	-	-	(2,000)	-	(2,000)
-	-	-	-	-	(130)	(130)
-	-	-	-	10,855	-	10,855
-	2,164	262,133	2,596	(225,564)	(130)	41,199
-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)					

(*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

(**) ראה באור ד'.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה	לתקופה של שלושה	
שהסתיימה	חודשים שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרץ	
2018	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
10,855	1,960	3,704
(25,405)	(1,264)	(3,174)
(14,550)	696	530
(33)	-	(18)
(33)	-	(18)
-	-	77
(130)	-	-
(1,919)	(1,919)	-
(3,081)	-	-
(2,000)	-	-
22,000	-	-
14,870	(1,919)	77
287	(1,223)	589
3,388	3,388	3,675
3,675	2,165	4,264

תזרימי מזומנים מפעילות 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:

רכישת רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

מימוש אופציות למניות
רכישת מניות באוצר
רכישה עצמית של אגרות חוב לא סחירות
פירעון אגרות חוב לא סחירות
דיבידנד שחולק
קבלת אשראי לזמן קצר מבנק, נטו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

שינוי במזומנים ושווי מזומנים לתקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה	לתקופה של שלושה	
שהסתיימה	חודשים שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרץ	
2018	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

40	10	12	פחת
34	19	-	הפחתת נכיון אגרות חוב לא סחירות
(365)	(41)	(22)	שינוי במיסים נדחים
43	-	(23)	שערוך הלוואות
5	4	1	שינוי בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו
-	-	284	תשלום מבוסס מניות
1,343	267	433	הטבת ערבות מבעל שליטה
1,100	259	685	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

1,823	378	332	גידול בהפרשה להפסדי אשראי
(99,792)	(22,181)	(15,705)	גידול באשראי ללקוחות, נטו
(206)	52	(136)	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
93	48	54	גידול בספקים והמחאות לפירעון
68,084	20,228	11,609	גידול באשראי מאחרים, נטו
3,493	(48)	(13)	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
(26,505)	(1,523)	(3,859)	
(25,405)	(1,264)	(3,174)	

נספח ב' - פעילות שאינה במזומן

-	2,000	3,000	דיבידנד לשלם
---	-------	-------	--------------

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

600	307	1,066	מזומנים ששולמו במשך השנה:
11,843	2,517	4,158	מסים על ההכנסה
			ריבית ששולמה
29,783	6,100	10,399	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 התמציתיים ביניים

באור 1 - כללי

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ הינה חברה ציבורית שהתאגדה בישראל, בשליטת מר אלי נידם, הפועלת בתחום הנש"מ (נותן שירותי מטבע), ובפרט בתחום פדיון שטרות. ביום 8 ביוני 2016 החלה החברה בפעילות בתחום מסחר בממסרים דחויים. החברה פועלת בעיקר מול המגזר העסקי. החברה מקבלת מלקוחותיה המחאות בתמורה לשירות שסיפקו למושך ההמחאה. ההמחאות מוסבות על שם החברה בתמורה לסכום מזומן, כאשר הפער בין סכום ההמחאה למזומן שניתן עבורה משקף את הכנסות הריבית והעמלות של החברה. לעיתים החברה ממחה את ההמחאות לצדדים שלישיים תמורת סכום מזומן, כאשר הפער בין סכום ההמחאה למזומן שהתקבל עבורה משקף את הוצאות הריבית והעמלות של החברה.

ב. לחברה תעודת רישום לנותן שירותי מטבע, לפיה החברה מורשית להעניק שירותים עפ"י סעיף 11ג(א) לחוק איסור הלבנת הון, תש"ס-2000, החל מיום 6 בדצמבר 2015.

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

ד. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרץ 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים").

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 פרט לאמור בסעיף ג' להלן.
- ג. **תקנים חדשים שיושמו לראשונה על ידי החברה**

IFRS 16 חכירות

בינואר 2016 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן - התקן החדש). בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

להלן עיקרי התקן החדש:

- התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בנכס מול התחייבות בדוח על המצב הכספי (פרט למקרים מסוימים) באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקודם - IAS 17 חכירות.
- חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות-שימוש. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- התקן החדש כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בתשלומי החכירה כהוצאה על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

ליישום התקן, בהתחשב בחריגים לעיל, לא היתה השפעה מהותית על דוחות כספיים אלה.

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. בהמשך לאמור בבאור 12(5) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 14 במרץ 2019, מומשו 26,163 כתבי אופציה למניות החברה, בתמורה לכ- 77 אלפי ש"ח, וזאת מתוך 174,420 כתבי אופציה (שאינם רשומים למסחר), אשר הוקצו במרץ 2017 למארגני גיוס אגרות החוב הבלתי סחירות של החברה. לענין מימוש כתבי אופציה נוספים לאחר תאריך הדוח ראה באור 4' להלן.

ב. ביום 18 במרץ 2019 החליט דירקטוריון החברה, לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול של החברה, לאשר הקצאה של 2.6 מיליון כתבי אופציה (לא רשומים למסחר) של החברה, הניתנים להמרה ל- 2.6 מיליון מניות של החברה, לנושאי משרה בחברה, עובדי החברה ונותן השירותים, ביניהם גם בעל השליטה בחברה וביתו.

האופציות לנושאי המשרה והעובדים, ולמעט בעל השליטה ונותן השירותים, יוקצו לפי הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול נאמן. (לגבי בעל השליטה ונותן השירותים מדובר על אופציות לפי הוראות סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה).

מחיר המימוש של האופציות חושב לפי המחיר הממוצע של מניית החברה בבורסה במהלך תקופה של 30 הימים האחרונים לפני קבלת החלטת הדירקטוריון על ההקצאה, ונקבע לסך של 3.3 ש"ח למניה. האופציות יובשלו החל ממועד הענקת ("מועד הענקת" - המועד בו התקבלה החלטת הדירקטוריון על ההקצאה, גם אם ההקצאה בפועל תעשה במועד מאוחר יותר) במנות שוות של 1/12 בכל רבעון בתום כל רבעון (למעט נותן השירותים שלגביו ההבשלה הינה במועד הענקת) ובסך הכל על פני 3 שנים. תקופת המימוש של האופציות תהא 6 שנים, ונקבעו הוראות לגבי פקיעה והבשלה במקרה של סיום כהונה / העסקה.

האופציות יהיו ניתנות למימוש לבחירת נושא המשרה או העובד בכפוף לתשלום תוספת המימוש או לפי מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס מרכיב ההטבה (Net Exercise) לפיו, הניצע יהיה זכאי לקבל מניות המשקפות את מרכיב ההטבה הגלום באופציות הממומשות.

על כתבי האופציה יחולו ההתאמות, במקרים של חלוקת מניות הטבה, זכויות וחלוקת דיבידנד כמקובל בהקצאות מסוג זה.

הקצאת האופציות לבעל השליטה, מר אלי נידם, ליו"ר הדירקטוריון, מר איתן מימון ולביתו של בעל השליטה, הגב' דניאל נידם, היו כפופות לאישור האסיפה הכללית של החברה. לענין אישור האסיפה לאחר תאריך הדוח, ראה באור 4'.

השווי ההוגן של 1.3 מיליון כתבי אופציה מתוך 2.6 מיליון כתבי אופציה, אשר הוענקו לנושאי משרה, עובדים ונותן השירותים הוערך על ידי מעריך שווי חיצוני באמצעות המודל הבינומי והסתכם לסך של כ- 2.5 מיליון ש"ח (בהתבסס על מחיר מניה של 3.791 ש"ח, סטיית תקן של 50%, אורך חיים גלום של 5.5 שנים וריבית חסרת סיכון בשיעור 1.77%). בהתאם, הכירה החברה בתקופת הדוח בהוצאות שכר בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 284 אלפי ש"ח.

ג. ביום 18 במרץ 2019 החליט דירקטוריון החברה לאשר הגדלת היקף המשרה של מר איתן מימון, יו"ר דירקטוריון החברה, ל-75%, בתמורה חודשית בסך של 37,500 ש"ח (וזאת חלף תמורה חודשית בסך של 25,000 ש"ח עבור היקף משרה של 50%), וזאת החל מיום אישור האסיפה הכללית של החברה ובכפוף לאישורה. לענין אישור האסיפה לאחר תאריך הדוח, ראה באור 4' להלן.

ד. ביום 18 במרץ 2019 החליט דירקטוריון החברה, לאחר שבחן את עמידת החברה במבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון, לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 3 מיליון ש"ח (סך של 0.99 ש"ח למניה). המועד הקובע הינו 2 באפריל 2019 ומועד חלוקת הדיבידנד בפועל חל ביום 10 באפריל 2019.

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

ה. ביום 19 במרץ 2019 התקבל אישור מהבנק כי במקרה בו על פי הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2019 יפחת יחס הון למאזן מ-20%, כפי שנקבע באמת המידה יחס הון למאזן, לא יהא בכך הפרה של החברה של תנאי האשראי. הבנק אישר את בקשת החברה בכפוף לכך שההון העצמי המוחשי ליום 31 במרץ 2019 לא יפחת מסכום השווה ל-18% מסך המאזן של החברה לאותו תאריך.

למועד הדוח, סכום ההון העצמי המוחשי של החברה עומד על שיעור של 18.4% מסך המאזן המוחשי של החברה, כך שהחברה עומדת באמת המידה יחס הון למאזן, על פי אישור הבנק, כאמור.

ו. ביום 26 במרץ 2019, לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה, התקשרה החברה בהסכם הקצאה פרטית, עם 3 ניצעים, מתוכם בתי השקעות מור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ ומור קרנות קרן גידור, שתיהן מקבוצת מור בית השקעות, וכן ניצע נוסף. סך ההשקעה הינה 7,565,985 ש"ח, כנגד הקצאה של 2,401,900 מניות רגילות ללא ע.נ. כ"א, וכן 600,475 כתבי אופציה (סדרה 1) של החברה (הרחבת סדרה), באופן שבו בגין מניה אחת ו-1/4 כתב אופציה (סדרה 1) ישלם הניצע 3.15 ש"ח למניה.

ההקצאה אושרה על ידי הדירקטוריון כהקצאה בתנאי שוק, על בסיס חוות דעת כלכלית שקיבל בסמוך להחלטתו הנ"ל. המניות שיוקצו לא יהיו זכאיות לדיבידנד שהחברה צפויה לחלק ביום 10 באפריל 2019.

מועד ההקצאה בפועל יתקיים לאחר קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב לרישום המניות שינבעו ממניית כתבי האופציה למסחר ובכפוף לקבלת התמורה.

כתבי האופציה ירשמו למסחר תחת המגבלות החלות על ניירות ערך שהוקצו במסגרת הקצאה פרטית. תנאי האופציות שיוקצו, לרבות תוספת המימוש, הינם זהים לתנאי אופציה (סדרה 1) שרשומות למסחר.

שני הניצעים מקבוצת מור בית השקעות הוגדרו כ"בעל עניין", וזאת מאחר ולאחר ההקצאה יחזיקו בלמעלה מ-5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

לעניין הקצאת המניות והאופציות לאחר תאריך הדוח, ראה באור 4 ג' להלן.

ז. ביום 18 במרץ 2019 אישר דירקטוריון החברה מענק מנכ"ל בסך של 2 חודשי שכר למנהלת הכספים של החברה ומענק מנכ"ל בסך של חודש שכר אחד למנהל הסיכונים של החברה.

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 4 - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

א. ביום 10 באפריל 2019, השלימה החברה הנפקת 100 מיליון אגרות חוב (סדרה א') בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת בתמורה לסך כולל של 100 מיליון ש"ח, וזאת על פי דוח הצעת מדף מיום 7 באפריל 2019.

אגרות החוב (סדרה א') תעמודנה לפירעון (קרן) בארבעה תשלומים שווים ורציפים בשיעור של 25% מקרן ערכן הכולל של אגרות החוב (סדרה א') כל אחד, בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של השנים 2020-2021, כאשר תשלום הקרן הראשון ישולם ביום 30 ביוני 2020 ותשלום הקרן האחרון ישולם ביום 31 בדצמבר 2021.

היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה א') תישא ריבית שנתית בשיעור קבוע של 4.6% ותהיה כפופה למנגנון התאמת שיעור הריבית במקרה של ירידה בדירוג אגרות החוב (סדרה א'), וכן כתוצאה מאי עמידה בהתניות פיננסיות מסוימות, כמפורט בשטר הנאמנות של אגרות החוב.

הריבית על יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה א') תשולם בחמישה תשלומים חצי שנתיים, בימים 31 בדצמבר 2019 ובימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של השנים 2020-2021. תשלום הריבית הראשון ישולם ביום 31 בדצמבר 2019 בגין התקופה המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז על אגרות החוב (סדרה א') והמסתיימת ביום שלפני מועד התשלום.

אגרות החוב (סדרה א'), קרן וריבית, לא תהינה צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.

החברה התחייבה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), לעמוד בכל אחת מההתניות פיננסיות במועד בדיקתן כמפורט להלן:

- יחס הון עצמי לסך המאזן לא יפחת משיעור של 15% ("מאזן" - משמעו מאזן החברה בניכוי מזומנים ופקדונות כפי שמוצגים בדוחות הכספיים של החברה);
- ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 38 מיליון ש"ח;
- שיעור השיקים המשוכים על ידי אותה ישות משפטית לא יעלה על שיעור של 5% מסך תיק האשראי ללקוחות ברוטו.

אגרות החוב (סדרה א') אינן מובטחות בבטוחות או בשעבודים כלשהם. החברה התחייבה שלא ליצור שעבוד שוטף (צף) על כלל נכסיה וזכויותיה הקיימות והעתידיות לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת חובותיה כלפיו, ללא קבלת הסכמה מראש ממחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), בהחלטה מיוחדת. יובהר למען הסר ספק, 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 לחברה לצורך פעילותה השוטפת).

כמו כן, נקבעו מגבלות לחלוקת דיבידנדים, ביניהם, בין היתר, בעקבות החלוקה לא יפחת ההון העצמי של החברה, כהגדרתו מסך של 38 מיליון ש"ח; בעקבות החלוקה לא ירד יחס הון עצמי למאזן מתחת לשיעור של 16%; לא תבוצע חלוקה בשיעור העולה על 50% מן הרווח הנקי השנתי של החברה בהתאם לדוחותיה הכספיים השנתיים.

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

באור 4 - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח (המשך)

- ב. בהמשך לאמור בבאור 3א' לעיל, ביום 8 באפריל 2019, מומשו 25,047 כתבי אופציה נוספים למניות החברה, בתמורה לכ- 74 אלפי ש"ח.
- ג. בהמשך לאמור בבאור 3ו' לעיל, ביום 10 באפריל 2019 הקצתה החברה סך של 2,401,900 מניות רגילות ללא ע.נ. כ"א, וכן 600,475 כתבי אופציה (סדרה 1).
- ד. בהמשך לאמור בבאורים 3ב' ו- 3ג' לעיל, ביום 1 במאי 2019, אישרה האסיפה הכללית של החברה את הנושאים האמורים להלן:
- הקצאת 1.3 מיליון אופציות לבעל השליטה, מר אלי נידם, ליו"ר הדירקטוריון, מר איתן מימון ולביתו של בעל השליטה, הגב' דניאל נידם.
 - הגדלת היקף המשרה של יו"ר הדירקטוריון ושכרו.
- ה. ביום 21 במאי 2019, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מענק מנכ"ל בסך 190 אלפי ש"ח למנהל הסיכונים של החברה עבור פעילותו ותרומו לחברה בשנת 2017.

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 התמציתיים של החברה ליום 31 במרץ 2019 (להלן: "הדוחות הכספיים"), אנו מסכימים כי דוח הסקירה על דוחות כספיים אלה שנחתם על ידנו בתאריך 21 במאי 2019 ייכלל בהצעת המדף, לרבות בדרך של הפניה.

עמית, חלפון

רואי חשבון

גבעתיים,
21 במאי, 2019

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

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1)

אני, אלי נידם, מנכ"ל החברה, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת א.נ. שוהם ביזנס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2019 (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.

21 במאי, 2019.

תאריך

אלי נידם, מנכ"ל

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 הראשון של שנת 2019 (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.

21 במאי, 2019.

תאריך

לימור הררי, מנהלת כספים