



גיבוי אחזקות בע"מ

דוח רבעוני

ליום 30 בספטמבר 2020

תוכן העניינים

- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר 2020.
- דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) ליום 30 בספטמבר 2020.
- הצהרות מנהלים.

החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970. בהתאם לדוח מידי שפרסמה החברה ביום 24 בפברואר 2014 (אסמכתא: 045880-01-2014), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה, דירקטוריון החברה החליט לאמץ את מלוא ההקלות אשר אושרו לתאגידים קטנים המפורטות בתקנות הדוחות, וזאת החל מהדוח התקופתי לשנת 2013. על אף האמור, יצוין כי, החל מתקופת הדיווח אשר התחילה ביום 1 באפריל 2019 מדווחת החברה לפי מתכונת דיווח רבעונית (לאור הנפקת אגרות החוב (סדרה א') של החברה).



גיבוי אחזקות בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופות של תשעה ושלושה חודשים, שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020

דירקטוריון גיבוי אחזקות בע"מ (להלן בדוח דירקטוריון זה: "החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון של החברה ליום 30 בספטמבר 2020 (להלן: "תאריך הדוח") ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 (להלן: "תקופת הדוח"), ערוך על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות").

הנתונים הכספיים בדוח זה מתייחסים לדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020 (להלן: "הדוחות הכספיים של החברה"), אלא אם נאמר במפורש אחרת.

היקפו של דוח זה הינו מצומצם והוא נערך תחת ההנחה שבפני קוראו מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2019, לרבות דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, כפי שפורסם באתר המגנ"א ביום 9 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-019663) (להלן: "הדוח התקופתי").

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות הפעילות, ההון העצמי

ותזרימי המזומנים

1. כללי

ביום 7 בינואר 2019 הושלמה עסקה להכנסת פעילות חברת גיבוי איתן בע"מ (להלן: "העסקה" ו-"גיבוי איתן", בהתאמה) לחברה, והחל מאותו מועד וכחן למועד פרסום הדוח, החברה עוסקת, באמצעות גיבוי איתן, בתחום המימון החוץ בנקאי, בעיקר למגזר העסקי, על ידי מתן אשראי לתקופות קצרות. משך החיים הממוצע (להלן: "מח"מ")¹ של תיק האשראי בחברה הינו קצר מועד. האשראי כאמור ניתן לעסקים קטנים ובינוניים בישראל לצרכי הון חוזר, באמצעות מסחר במסרים דחויים (להלן: "תחום הפעילות").

החברה וגיבוי איתן ייקראו להלן יחד: "החברה", אלא אם נאמר במפורש אחרת.

2. אירועים מהותיים בפעילות החברה בתקופת הרבעון השלישי ועד למועד פרסום הדוח

2.1 הארכת העסקה הנגזרת

ביום 7 בינואר 2020 נמסר לחברה מבעלי השליטה בחברה ומבעלי עניין לשעבר בחברה, כי כל אחד מהם התקשר בתוספת להסכמי עסקה נגזרת בהם התקשרו, לפיה תקופת העסקה הנגזרת הוארכה בשניים עשר חודשים. לפרטים נוספים ראו דוח מידי שפרסמה החברה ביום 8 בינואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-003421), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

2.2 התקשרות בעסקה מזכה עם בעלי השליטה

ביום 1 בינואר 2020, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כ'עסקה מזכה', כמשמעותה בתקנה 21(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות הקלות"), בקשר עם הסכם הקצאה שנחתם על ידי החברה ביום 1 בינואר 2020 (להלן בסעיף זה: "הסכם ההקצאה") קבלת התחייבות מה"ה אריאל פרדו (באמצעות אריאל פרדו השקעות בע"מ) ואביטל פרדו (באמצעות אביטל פרדו השקעות בע"מ), בעלי השליטה בחברה, לפיה לא ידרשו לפרוע את שטרי ההון הקיימים

¹ המח"מ (משך חיים ממוצע, או באנגלית - Duration) הוא משך החיים הממוצע של אגרת חוב או הלוואה. המח"מ הוא הזמן המשוקלל של תשלומי הריבית ופירעונות הקרן של האג"ח. באגרת חוב או הלוואה שבה אין ריבית והקרן מסולקת בסוף התקופה, המח"מ יהיה זהה לאורך החיים "הרגיל". לעומת זאת, באגרת חוב או הלוואה בה הקרן מסולקת לשיעורין, המח"מ יהיה קצר משמעותית מאורך החיים הרגיל מכיוון שחלק מהקרן נפרעת, כאמור, מוקדם יותר.

(שטר הון לטובת אריאל פרדו השקעות בע"מ על סך 4 מיליון ש"ח ושטר הון לטובת אביטל פרדו השקעות בע"מ על סך 4 מיליון ש"ח), למשך תקופה של 5 שנים לפחות ממועד הקצאת ניירות הערך על פי הסכם ההקצאה או עד למועד בו שווי שוק מניות החברה יהיה בסך של 175 מיליון ש"ח לפחות (על פי ממוצע 30 ימי מסחר אחרונים), לפי המוקדם מביניהם.

2.3 הצעה פרטית מהותית

ביום 16 בינואר 2020 הוקצו לחברות בשליטת י.ד. מור השקעות בע"מ ואינפין קפיטל בע"מ, על פי הסכם הקצאה מיום 2 בינואר 2020, סך כולל של 644,628 מניות רגילות של החברה, בתמורה למניה בסך של כ-10.3418 ש"ח ובתמורה כוללת בסך של כ-6,667 אלפי ש"ח, וכן הוקצו, ללא תמורה, 257,850 אופציות (סדרה א') של החברה ו-254,566 אופציות (סדרה ב') של החברה². לפרטים נוספים ראו דוח הקצאה פרטית מהותית שפרסמה החברה ביום 2 בינואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-001156), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה וביאור 4 לדוחות הכספיים של החברה.

2.4 מינוי יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל

ביום 8 במרץ 2020 אישר דירקטוריון החברה את מינוי מר רן קאירי, שכיהן כיועץ לפיתוח העסקי בחברה, לתפקיד מנכ"ל החברה, בתוקף החל מיום 12 במרץ 2020, חלף מר אבי בזורה. באותו מועד אישר דירקטוריון החברה את מינוי מר אבי בזורה, מנכ"ל החברה באותו מועד, כדירקטור ויו"ר דירקטוריון החברה, בתוקף החל מיום 12 במרץ 2020, חלף כהונתו של מר יצחק עסיס כיו"ר הדירקטוריון.

בהמשך לאמור לעיל, ביום 16 באפריל 2020, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שביום 5 במרץ 2020 וביום 8 במרץ 2020 אישרו זאת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה) את התקשרות החברה, בין במישרין ובין בעקיפין, עם מר קאירי וחברת הניהול בבעלותו בהסכם שירותי ניהול, לפיו יכהן בתפקיד מנכ"ל החברה; באותם מועדים אישרו האורגנים של החברה את התקשרות החברה עם מר בזורה וחברת הניהול בבעלותו בהסכם שירותי ניהול, לפיו יכהן בתפקיד יו"ר דירקטוריון החברה, וכן אישרו הענקת מענק חד פעמי בסך של 100 אלפי ש"ח, למר בזורה, בגין תפקידו כמנכ"ל החברה.

ביום 17 באוגוסט 2020 אישרה ועדת התגמול של החברה כי חלף ההתקשרות של החברה עם מר קאירי וחברת הניהול בבעלותו בהסכם שירותי ניהול, יתקשרו החברה וקאירי בהסכם העסקה לפיו יכהן קאירי בתפקיד מנכ"ל החברה בעלות חודשית כוללת בסך של 26 אלפי ש"ח והסכם הניהול עם קאירי יעודכן באופן שקאירי ימשיך להעניק לחברה שירותי ניהול בתמורה לסך של 34 אלפי ש"ח, בצירוף מע"מ כדין. מובהר לעניין זה כי, העלות החודשית הכוללת שתשלם החברה לקאירי, בין במישרין ובין בעקיפין, לא תשתנה ותישאר כפי שאושרה על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה.

2.5 פרסום דוח מעקב דירוג

ביום 29 במרץ 2020 חברת הדירוג, מידרוג בע"מ, פרסמה דוח דירוג בו קבעה דירוג מנפיק Baa2.il לחברה ולגיבוי איתן והותירה על כנו דירוג Baa2.il עם אופק יציב לאגרות החוב (סדרה א') שהונפקו על ידי החברה.

2.6 החלטות אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה

ביום 16 באפריל 2020 החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לאשר את כל הנושאים אשר עמדו על סדר יומה, כמפורט להלן: (1) התקשרות בהסכם שירותי ניהול עם מר רן קאירי, מנכ"ל

החברה; (2) מתן התחייבות לשיפוי למר רן קאירי, מנכ"ל החברה; (3) התקשרות בהסכם שירותי ניהול עם מר אבי בזורה, יו"ר דירקטוריון החברה; (4) הענקת מענק חד פעמי למר אבי בזורה; (5) מינוי דירקטורים לדירקטוריון החברה (למעט דח"צים); (6) מינוי רואה חשבון מבקר.

2.7 פקיעת אופציות לא סחירות

ביום 7 ביוני 2020 פקעו 5,569 אופציות 04/10 לא סחירות. לפרטים נוספים ראו מרשם בעלי מניות שפרסמה החברה ביום 7 ביוני 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-050959), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

2.8 הארכת תקופת רישיון למתן אשראי מורחב

ביום 21 ביוני 2020 התקבלו בידי גיבוי איתן וגיבוי פלוס בע"מ, חברות בבעלות ובשליטה מלאה (100%) של החברה (בשרשור סופי) (להלן: "גיבוי פלוס"), מכתבים מאת המפקח על נותני שירותים פיננסיים, בדבר מתן רישיונות למתן אשראי-מורחב לכל אחת מהחברות הנ"ל בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2021. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 21 ביוני 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-055855), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

2.9 מימוש אופציות לא סחירות – סדרה א'

ביום 25 ביוני 2020 מומשו 32,232 אופציות לא סחירות (סדרה א'), בתמורה לתוספת מימוש בסך של 11.635 ש"ח למנייה ובסך כולל של כ-375 אלפי ש"ח; וביום 30 בספטמבר 2020 מומשו 225,618 אופציות לא סחירות (סדרה א'), בתמורה לתוספת מימוש בסך של 9.261 ש"ח למנייה, חלף 11.635 ש"ח למנייה³, ובסך כולל של כ-2,089 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו מרשמי בעלי מניות שפרסמה החברה ביום 2 ביולי 2020 וביום 30 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-070542 ו-2020-01-106635, בהתאמה), אשר האמור בהם נכלל כאן על דרך ההפניה.

2.10 פתיחת סניף חדש בעיר חיפה

ביום 2 באוגוסט 2020 הוקם סניף של גיבוי איתן בעיר חיפה.

2.11 החלטות אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה

ביום 22 בספטמבר 2020 החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לאשר את כל הנושאים אשר עמדו על סדר יומה, כמפורט להלן: (1) הענקת אופציות למר רן קאירי, מנכ"ל החברה; (2) הענקת אופציות למר אבי בזורה, יו"ר דירקטוריון החברה.

2.12 פתיחת סניף חדש בצפון הארץ

ביום 14 באוקטובר 2020, לאחר תאריך הדוח, נחתם הסכם בין גיבוי איתן וגיבוי פלוס לבין צד ג' להקמת סניף של גיבוי פלוס בצפון הארץ, לפיו, בתמורה להכנסת רשימת לקוחותיו של צד ג' לגיבוי פלוס, שולמה לו תמורה במזומן בסך של 1,000 אלפי ש"ח וכן תוקצינה לו בהתאם לתנאי ההסכם מניות גיבוי פלוס אשר תהווינה לאחר הקצאתן 35% ממניות גיבוי פלוס. יובהר כי הקצאת המניות בפועל כפופה לקבלת אישור רשות שוק ההון ביטוח וחסכון להפיכתו של צד ג' לבעל עניין בגיבוי פלוס.

2.13 הפחתת תגמול נושאי משרה

ביום 15 באוקטובר 2020, לאחר תאריך הדוח, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, נוכח משבר נגיף הקורונה, הפחתת שכר או דמי ניהול, לפי העניין, לנושאי משרה בחברה, בתיאום ובהסכמה עם, בשיעור של 20% וללא פגיעה בשיעור משרתם בחברה, רטרואקטיבית החל מיום 1 באוגוסט 2020

³ הפחתת מחיר המימוש כאמור אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 29 בספטמבר 2020. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 29 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-105636), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

ולתקופה שלא תעלה על 6 חודשים, אשר תסתיים ביחס לכל אחד מבין נושאי המשרה, בנפרד, ביוזמתו של כל אחד מהם, לפי העניין ו/או ביוזמת הנהלת החברה. ההפחתה לנושאי המשרה רן קאירי, מנכ"ל החברה ואריאל פרדו, מנהל עסקים ראשי הנמנה על בעלי השליטה בחברה, אושרה כ"עסקה מזכה" בהתאם לתקנה 1ב לתקנות החברות ההקלות ובפרט לפי תקנה 1ב(א)(1) לתקנות ההקלות.

2.14 מכירת אג"ח א'

ביום 15 באוקטובר 2020 וביום 18 באוקטובר 2020, לאחר תאריך הדוח, ביצעה החברה (באמצעות גיבוי איתן) מכירות מחוץ לבורסה של אגרות חוב (סדרה א') המוחזקות ע"י גיבוי איתן (אשר נרכשו במסגרת תכנית רכישה עצמית כאמור בחלק ג' להלן), בסך של 2,175 אלפי ש"ח ע.נ. ובסך של 4,000 אלפי ש"ח ע.נ., בהתאמה. אגרות החוב נמכרו בעבור מחיר של 1.011 ש"ח לכל 1 ש"ח ע.נ. ובתמורה כוללת בסך של 6,243 אלפי ש"ח. למועד פרסום הדוח, יתרת אגרות החוב (סדרה א') המוחזקות ע"י גיבוי איתן הינה 2,046,492 ש"ח ע.נ..

2.15 סיום כהונת יו"ר הדירקטוריון

ביום 4 בנובמבר 2020, לאחר תאריך הדוח, הודיע יו"ר הדירקטוריון של החברה, מר אבי בזורה (להלן: "בזורה"), על התפטרותו מתפקידו, בתוקף החל מאותו מועד, לאור מינויו כדירקטור בבנק לאומי לישראל. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 4 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא: 119451-01-2020), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה. לאור האמור, ביום 17 בנובמבר 2020, לאחר תאריך הדוח, אישר דירקטוריון החברה את עדכון זכויות החתימה בחברה, באופן שבזורה חדל להיות מורשה חתימה עצמאי ובכלל בחברה.

2.16 מינוי יו"ר דירקטוריון

ביום 17 בנובמבר 2020, לאחר תאריך הדוח, מינה דירקטוריון החברה את מר אריאל פרדו, הנמנה על בעלי השליטה בחברה, ליו"ר דירקטוריון החברה, חלף תפקידו כמנהל עסקים ראשי, בתוקף החל ממועד אישור תנאי כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (אשר מזומנת על פי דוח זימון אסיפה אשר מפורסם על ידי החברה במקביל לדוח זה), ובכפוף לאישורה את תנאי הכהונה.

2.17 עדכון תנאי אופציות (סדרה ג') לא סחירות

ביום 17 בנובמבר 2020, לאחר תאריך הדוח, לאור סיום כהונתו של בזורה כיו"ר דירקטוריון החברה, החליט דירקטוריון החברה לעדכן את תנאי אופציות (סדרה ג') של החברה אשר הוקצו לבזורה ביום 24 בספטמבר 2020 באופן שמחצית מהאופציות, קרי 34,460 אופציות, תבשלנה באופן מיידי ותקופת המימוש שלהן תקוצר לשנה ממועד הקצאתן, קרי עד ליום 23 בספטמבר 2020. יובהר כי, לא חל שינוי במחיר המימוש של האופציות. לפרטים נוספים אודות תנאי אופציות (סדרה ג') ראו דיווח מיידי של החברה מיום 17 באוגוסט 2020 (אסמכתא: 089784-01-2020), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה. כמו כן, החליט דירקטוריון החברה על פקיעת המחצית השנייה של האופציות שהוקצו לבזורה, קרי 34,461 אופציות (סדרה ג').

2.18 תיק הלקוחות

יתרת תיק הלקוחות לזמן קצר, נטו ליום 30 בספטמבר 2020 עמדה על סך של כ-149,243 אלפי ש"ח. בתקופת הדוח חל קיטון בתיק הלקוחות לזמן קצר, נטו, בסך של כ-4,261 אלפי ש"ח לעומת תיק הלקוחות ליום 31 בדצמבר 2019 וגידול בסך של כ-21,165 אלפי ש"ח לעומת תיק הלקוחות לזמן קצר, נטו ליום 30 ביוני 2020. גידול זה נבע מפתיחה מחודשת של המשק וגידול בפעילותה של החברה.

2.19 השלכות התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה העסקית של החברה

בהתאם לעמדת סגל חשבונאית מספר 7-99 - השפעות משבר הקורונה על הגילוי והדיווח הכספי הנכלל בדוח רבעון ראשון 2020 ובדוחות עייתיים עוקבים, שפרסמה רשות ניירות ערך ביום 11 במאי 2020, ולאור התפשטות נגיף הקורונה, יוצגו להלן ההשפעות העיקריות על החברה ועל פעילותה, נכון למועד הדוח, ולמועד פרסום הדוח.

החל מתחילת משבר הקורונה, החברה פעלה לצמצום תיק האשראי שלה לצד הקשחת נהלי החיתום וניהול הסיכונים, עד להתבהרות המצב במשק והסרת המגבלות אשר הוטלו ע"י הממשלה. הצעדים שנקטו הינם צמצום האובליגו המוגדר לחלק מלקוחות החברה והגבלת הפעילות עם מושכי שיקים מסוימים, לצד הפסקת מתן אשראי לענפי פעילות אשר נפגעו באופן ישיר מהמשבר, לדוגמת תיירות וקמעונאות.

נכון למועד הדוח, השפעת משבר הקורונה על תוצאות החברה נאמדה בקיטון בהכנסות המימון (בנטרול רווח מרכישה עצמית של אגרות חוב) ברבעון השני והשלישי בשיעורים של כ-12% וכ-7%, בהתאמה, לעומת הרבעון הראשון. מנגד, ובהמשך לאמור בחלק ג' להלן, החברה (באמצעות גיבוי איתן) רכשה אגרות חוב של החברה במסגרת תכנית רכישה עצמית ורשמה גידול בהכנסות בסך של כ-1,434 אלפי ש"ח.

עוד יצוין לעניין זה כי, החברה הגדילה את שיעור ההפרשה הכללית להפסדי אשראי חזויים, עד להתבהרות המצב במשק.

למועד הדוח, החברה הותירה יתרות מזומנים בסך של כ-4,571 אלפי ש"ח ומסגרות אשראי בלתי מנוצלות בהיקף של כ-39,000 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים בדבר היתרות הנזילות של החברה ראו סעיף 3 להלן.

יובהר כי, נכון למועד פרסום הדוח, החברה סבורה כי לא חלה הרעה מהותית ביכולתה לפרוע את התחייבויותיה הידועות למועד הדוח.

לפרטים בדבר אישור הפחתת שכר או דמי ניהול לנושאי משרה בחברה נוכח משבר נגיף הקורונה ראו סעיף 2.13 לעיל.

יצוין כי המידע המובא לעיל, והערכת החברה בדבר ההשפעה האפשרית של משבר הקורונה במשק על החברה ועל תוצאותיה, הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התממשות המידע כאמור אינה ודאית ואינה בשליטת החברה בלבד והוא מתבסס על הערכות כלליות של הנהלת החברה נכון למועד פרסום דוח זה, לאור השינויים התכופים בהנחיות הממשלה והמגבלות על המשק. יודגש כי התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהתוצאות המוערכות ממידע זה, בשל אי התממשות התחזית לעניין ירידה בהכנסות ועליה בשיעורי חדלות הפרעון במשק וכן משינויים נוספים במגבלות על הפעילות במשק, הקלות על מגבלות אלה ואופן אכיפתן.

3. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה מהון עצמי, שטרי הון⁴, אשראי בנקאי (לטווח קצר) ואגרות חוב (ראו חלק ג' להלן).

נכון ליום 30 בספטמבר 2020, לחברה מסגרות אשראי בסך כולל של כ-122,000 אלפי ש"ח למימון פעילותה השוטפת. כל ההלוואות הנלקחות מבנקים בישראל הינן הלוואות לטווח קצר.

⁴ לפרטים נוספים בדבר שטרי ההון ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

נכון למועד הדוח הכספי, לחברה עמדה יתרת מזומנים של כ-4,571 אלפי ש"ח ומסגרות אשראי בלתי מנוצלות בהיקף של כ-39,000 אלפי ש"ח.

לאחר תאריך הדוח, הוגדלה מסגרת האשראי בבנק ג' בסך של 10,000 אלפי ש"ח להיקף כולל של 50,000 אלפי ש"ח.

כמו כן, לחברה אושרה אך טרם נחתמה מסגרת אשראי נוספת בהיקף של 10,000 אלפי ש"ח נוספים בבנק א' לחברת גיבוי פלוס בע"מ.

נכון למועד פרסום הדוח, מחירי האשראי הבנקאי של החברה הינם 2.5%-2.85%.

לפרטים נוספים אודות כתבי ההתחייבויות ראו סעיף 14 לפרק א' לדוח התקופתי וביאור 11 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

4. עמידה באמות מידה פיננסיות מכוח שטר הנאמנות והסכמים מול תאגידים בנקאיים

כפי שיוצג בהמשך, ניתן לראות כי בשל רצון החברה לשמור על כרית הון משמעותית, יחס הון עצמי מוחשי למאזן נטו עומד על כ-30%.

4.1 מידע בדבר אמות מידה פיננסיות של החברה:

אמות מידה פיננסיות	ערך ליום 30 בספטמבר 2020	
החברה מתחייבת כי כל זמן שטרם נפרעו מלוא התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), ההון העצמי של החברה (כהגדרתו בשטר הנאמנות), על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים (מבוקרים או סקורים, לפי העניין) האחרונים שפורסמו, לא יפחת מ-22.5 מיליוני ש"ח.	כ-46,404 אלפי ש"ח	אגרות חוב (סדרה א')
החברה מתחייבת כי כל זמן שטרם נפרעו מלוא התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), היחס שבין ההון העצמי של החברה (כהגדרתו בסעיף 17.4 לשטר הנאמנות) לבין סך המאזן של החברה (כהגדרתו בסעיף 17.5 לשטר הנאמנות), על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים (לפי העניין) האחרונים שפורסמו, לא יפחת משיעור של 18%.	הון עצמי מוחשי: כ-46,404 אלפי ש"ח יחס הון עצמי מוחשי למאזן: כ-30%	
שיעור השיקים המשוכים על ידי אותה ישות משפטית לא יעלה על שיעור של 5% מסך תיק האשראי ללקוחות ברוטו (כהגדרתו בסעיף 17.6 לשטר הנאמנות).	סך השיקים של המושך הגדול ביותר בתיק האשראי עומד על כ-1.96%	
סך יתרות הנזילות של החברה (כהגדרתם בסעיף 17.7 לשטר הנאמנות) לא יפחתו, בכל עת, מ-5 מיליון ש"ח.	כ-44 מיליון ש"ח	

4.2 מידע בדבר אמות מידה פיננסיות של גיבוי איתן:

אמות מידה פיננסיות	ערך ליום 30 בספטמבר 2020	תאגיד בנקאי (לפי סעיף 17 לפרק א' לדוח התקופתי)
ההון העצמי המוחשי של גיבוי איתן, לא יפחת משיעור של 20% מסך המאזן של גיבוי איתן. לעניין זה יחושב המאזן של החברה בניכוי המזומנים שלה, אך בכל מקרה לא ינוכה סכום המזומנים העולה על שווי הפקדונות המשועבדים בחשבונות הבנקים +5,000,000 ש"ח.	כ-21.9%	תאגיד בנקאי א'
"הון עצמי מוחשי" – כמוצג בדוחות הכספיים של גיבוי איתן, בניכוי נכסים בלתי מוחשיים, חייבים לחברה שהם בעלי עניין, ערבויות שניתנו ע"י החברה להבטחת חובותיהם של בעלי עניין/חברות קשורות/חברות בנות, השקעות בחברות מוחזקות/בנות/קשורות, קרן הערכה מחדש בגין רכוש קבוע שנוצרה עקב אימוץ מודל הערכה מחדש בתקופה שלאחר גיבוש ההתניות הפיננסיות, נכסי מיסים נדחים, הוצאות נדחות ושיפורים במושכר.	סך השיקים של המושך הגדול ביותר בתיק האשראי עומד על כ-1.96%	
סכום כל השיקים שנמשכו ע"י מושך יחיד אשר מצויים בידי גיבוי איתן או שיופקדו על ידי גיבוי איתן במערכת הבנקאית או החוץ בנקאית לא יעלו על 3% מסכום כלל הממסרים אשר מצויים בידי גיבוי איתן ויופקדו במערכת הבנקאית או החוץ בנקאית.		

תאגיד בנקאי (לפי סעיף 17 לפרק א' לדוח התקופתי)	אמות מידה פיננסיות	ערך ליום 30 בספטמבר 2020
	הסך המצטבר הנקוב בכל השיקים המופקדים ע"י גיבוי איתן בבנק לא יפחת מ-150% מסך החובות של גיבוי איתן לבנק כאשר לפחות 75% מהשיקים המופקדים יהיו שיקים המקנים לבנק זכות של אוהו כשורה.	כ-158%
תאגיד בנקאי ב'	ההון העצמי המוחשי של גיבוי איתן, לא יפחת משיעור של 20% מסך המאזן של גיבוי איתן, ולא יפחת מסכום של 20 מיליון ש"ח. "הון עצמי מוחשי" – כמוצג בדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים של גיבוי איתן, לרבות, הון מניות נפרע, עודפים בלתי מחולקים, קרנות וכן יתרת סכומי הלוואות בעלים אשר לגביה נחתם כלפי הבנק, על ידי גיבוי איתן ובעלי מניותיה כתבי נחיתות ובתוספת פקדונות צד ג' משועבדים, בניכוי הוצאות נדחות, נכסים בלתי מוחשיים, חייבים לחברה שהינם בעלי עניין ו/או חברות בנות/קשורות, ערבויות והתחייבויות שניתנו ע"י החברה להבטחת חובותיהם של בעלי עניין/חברות קשורות/חברות בנות/צדדים שלישיים כלשהם, השקעות בחברות מוחזקות/בנות/קשורות ונכסי מיסים נדחים לזמן ארוך.	הון עצמי מוחשי: כ-38 מיליון ש"ח יחס הון עצמי מוחשי למאזן: כ- 22.46%
	הסכום המצטבר של השיקים שתקבל גיבוי איתן ממושך ספציפי לא יעלה על 3% מתיק האשראי ללקוחות.	כ-1.96%
תאגיד בנקאי ג'	הונה העצמי המוחשי של גיבוי איתן, לא יפחת משיעור של 20% מסך המאזן של גיבוי איתן או מסכום של 28 מיליון ש"ח (צמוד למודד). לעניין זה יחושב המאזן של החברה בניכוי מזומנים ופקדונות משועבדים. "הון עצמי מוחשי" – הון נפרע, רווח מצטבר וקרנות שונות, מכל סוג ו/או מרכיב שהוא (ובין השאר הון נפרע, רווח מצטבר, קרנות שונות) וכן יתרת סכומי הלוואות הבעלים לגיבוי איתן (לרבות הלוואות שכנגד הונפקו שטרי הון) בניכוי משיכות הבעלים מגיבוי איתן.	הון עצמי מוחשי: כ-38 מיליון ש"ח יחס הון עצמי מוחשי למאזן: כ-23.92%
	סכום כל השיקים שנמשכו ע"י מושך יחיד אשר נמצאים בידי גיבוי איתן ו/או שיופקדו על ידי גיבוי איתן במערכת הבנקאית והחוץ בנקאית לא יעלה בכל עת על 3% מסך כלל הממסרים אשר מצויים בידי גיבוי איתן ו/או שיופקדו על ידי גיבוי איתן במערכת הבנקאית והחוץ בנקאית.	סך השיקים של המושך הגדול ביותר בתיק האשראי עומד על כ-1.96%
	הסך המצטבר הנקוב בכל השיקים המופקדים ע"י גיבוי איתן בבנק לא יפחת מ-150% מסך החובות של גיבוי איתן לבנק כאשר לפחות 75% מהשיקים המופקדים יהיו שיקים המקנים לבנק זכות של אוהו כשורה.	כ-156%

5. המצב הכספי

הנתונים הכספיים המפורטים להלן, מתבססים על נתוני הדוחות הכספיים הסקורים והמבוקרים של החברה, הערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS.
להלן יובאו ההסברים בדבר ההתפתחויות המהותיות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי:
סה"כ הנכסים במאזן החברה ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו לסך של כ-159,448 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-161,197 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.
ביתרות נכסי החברה חלו ההתפתחויות המהותיות הבאות:

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים	יתרה ליום (באלפי ש"ח)		סעיף	
	31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר		
		2020		
	מבוקר	בלתי מבוקר		
נכסים שוטפים				
יתרות המזומנים נבעו מפירעונות אשראי במועד החתך.	3,382	17,669	4,571	
השינוי בתיק האשראי של החברה נובע מגידול בפעילות בתקופת הרבעון השלישי.	153,504	145,577	149,243	
-	1,295	915	1,297	
-	38	138	298	
-	158,219	164,299	155,409	

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים	יתרה ליום (באלפי ש"ח)			סעיף
	31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר		
		2019	2020	
	מבוקר	בלתי מבוקר		
נכסים שאינם שוטפים				
הגידול באשראי זמן ארוך נובע מגידול בפעילות הלוואות לתקופות ארוכות משנה.	539	481	1,844	אשראי לקוחות זמן ארוך נטו
-	315	468	218	נכסי מסים נדחים
-	1,161	1,170	1,194	רכוש קבוע נטו
-	963	1,024	783	נכס בגין זכות שימוש
-	2,978	3,143	4,039	סה"כ נכסים לא שוטפים
-	161,197	167,442	159,448	סה"כ נכסים
התחייבויות לתאגידים בנקאיים				
הגידול נובע מגידול בפעילות השוטפת לצד פרעון תשלום אגרות חוב (סדרה א').	79,096	75,638	83,000	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
היתרה נובעת מגיוס סדרת אגרות חוב. יתרה כאמור מיוחסת לחלק מסך אגרות החוב אשר יפרע בשנה הקרובה.	15,383	15,423	11,915	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
-	84	237	155	ספקים ונותני שירותים
הקיטון נובע מירידה מפקדונות ללקוחות.	2,232	5,024	1,155	זכאים ויתרות זכות
-	-	51	-	צדדים קשורים ובעלי עניין
-	80	239	83	התחייבויות בגין מיסים שוטפים
היתרה נובעת מיישום של תקן IFRS-16.	275	275	275	חלויות שוטפות בגין חכירה
-	97,150	96,887	96,583	סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות				
-	8,000	8,000	8,000	שטרי הון
-	38	152	38	הטבות לעובדים
היתרה נובעת מיישום לראשונה של תקן IFRS-16.	764	823	581	התחייבות בגין חכירה
יתרת קרן אגרות חוב אשר פירעון סווג לזמן ארוך.	28,152	35,792	15,842	אגרות חוב
-	36,954	44,767	24,461	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
-	134,104	141,654	121,044	סה"כ התחייבויות
הגידול נובע מהרווח בתקופה, הנפקת הון בתחילת השנה ומימוש אופציות בתקופת הדוח.	12,010	12,010	20,938	פרמיה
-	4,713	4,552	4,933	קרנות
-	10,370	9,226	12,533	יתרת עודפים
-	27,093	25,778	38,404	סה"כ הון
-	161,197	167,442	159,448	סה"כ הון והתחייבויות

6. תוצאות הפעילות

סה"כ הכנסות החברה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-14,317 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-10,892 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, נתון המשקף עלייה של כ-31% בין התקופות. העלייה נובעת מגידול בפעילות האשראי של החברה ובהכנסות מימון מרכישות עצמיות של אגרות חוב של החברה.

הכנסות מימון נטו (הכנסות מימון בניכוי הוצאות מימון) בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-10,646 אלפי ש"ח. נתון זה מייצג מרווח גולמי של כ-74%, זאת בהשוואה להכנסות מימון נטו בסך של כ-7,443 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המייצגות מרווח גולמי של כ-68%.

הרווח לפני מס של החברה בניכוי ריבית רעיונית בגין הטבה מבעל השליטה והוצאות בגין תגמול מבוסס מניות בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-3,106 ש"ח.

להלן יובאו ההסברים בדבר ההתפתחויות המהותיות שחלו בסעיפי דוח רווח והפסד:

סעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019
	2020	2019	2020	2019	מבוקר
	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
הכנסות מימון	12,883	10,892	4,257	4,062	15,344
רווח מרכישה עצמית של אגרות חוב	1,434	-	37	-	-
סה"כ הכנסות מימון	14,317	10,892	4,294	4,062	15,344
הוצאות מימון לבעלי השליטה וצדדים קשורים אחרים	157	196	52	51	248
הוצאות מימון רעיוניות בגין הטבה מבעל השליטה	209	127	69	70	196
הוצאות מימון לתאגידים בנקאיים ואגרות חוב	3,305	3,126	1,056	1,341	4,447
סה"כ הוצאות מימון	3,671	3,449	1,177	1,462	4,891
הכנסות מימון נטו	10,646	7,443	3,117	2,600	10,453
הוצאות מימון הפסדי אשראי חזויים	1,177	397	240	162	830
הכנסות מימון נטו בניכוי הוצאות מימון הפסדי אשראי חזויים	9,469	7,046	2,877	2,438	9,623
הוצאות הנהלה וכלליות	5,974	4,433	1,914	1,459	5,676
הוצאות מכירה ושיווק	598	832	226	472	1,061
הוצאות עסקאות תשלום מבוסס מניות	11	-	11	-	-

-	19,226	-	-	19,226	-	הוצאות רעיוניות בגין רישום למסחר
-	(16,340)	507	726	(17,445)	2,886	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
-	378	147	188	417	723	מיסים על הכנסה
-	(16,718)	360	538	(17,862)	2,163	רווח (הפסד) נקי

7. נזילות

תזרים מזומנים

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
	2019	2019	2020	2019	2020		
	מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר			
	באלפי ש"ח						
השינויים נובעים משינויים בתיק הלקוחות של החברה לצד שינויים במסגרות האשראי המנוצלות.	(45,899)	10,657	(2,554)	(39,455)	7,307		תזרים מזומנים נטו שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) שוטפת
תזרים ששימש לרכישת רכוש קבוע.	(954)	(149)	(35)	(922)	(172)		תזרים מזומנים נטו ששימש לפעילות השקעה
השינוי נובע מפרעון חלקי של קרן אגרות חוב ורכישות עצמיות של אגרות חוב.	43,153	(70)	1,519	50,964	(5,946)		תזרים מזומנים נטו ששימש לפעילות מימון

8. מידע נוסף

8.1 להלן פילוח מח"מ תיק האשראי של החברה בהתאם למועדי הפרעון ליום 30 בספטמבר 2020

שיעור מוצטבר	שיעור משיקים עתידיים	ימים לפרעון
31%	31%	0-30 ימים
54%	23%	31-60 ימים
75%	21%	61-90 ימים
84%	9%	91-120 ימים
100%	16%	121 ימים ומעלה

8.2 להלן טבלת פילוח עשרת המושכים הגדולים של גיבוי איתן מסך תיק האשראי (ברוטו) ליום 30

בספטמבר 2020

מושך	שיעור מסה"כ תיק האשראי (ברוטו)
מושך 1	1.96%
מושך 2	1.97%
מושך 3	1.22%
מושך 4	1.19%
מושך 5	1.18%
מושך 6	1.15%
מושך 7	1.12%
מושך 8	1.12%
מושך 9	1.10%
מושך 10	1.07%

9. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

9.1 לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח בחשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, למעט הנובע ממשבר הקורונה שפורט בסעיף 2.19 לעיל. לפרטים נוספים ראו סעיף 7 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד של החברה ליום 31 בדצמבר 2019, אשר צורף לדוח התקופתי.

9.2 דוח בסיסי הצמדה ליום 30 בספטמבר 2020

נכסי החברה והתחייבויותיה, למעט סכומים זניחים, אינם מוצמדים לבסיס הצמדה כלשהו.

9.3 מבחני רגישות

להערכת החברה, עלייה בשיעורי הריבית של בנק ישראל עלולה ליצור לחברה חשיפה לא מהותית ביחס לעסקאות בהן מועד פירעון הממסרים הדחויים טרם הגיע. החברה מעריכה כי חשיפה מסוג זה אינה מהותית עבורה היות והמח"מ של תיק האשראי שמעניקה החברה ללקוחותיה הינו קצר.

ב. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

10. גילויים ביחס לאומדנים חשבונאיים קריטיים

10.1 אומדנים חשבונאיים מהותיים

בעת עריכת הדוחות הכספיים בהתאם לתקני IFRS, נדרשה הנהלת החברה לבצע, תוך הפעלת שיקול דעת, הערכות ואומדנים אשר משפיעים על הערכים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות וכן גילוי בקשר לנכסים והתחייבויות מותנים. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, התבססה ההנהלה על ניסיון העבר, גורמים חיצוניים, עובדות שונות וכן על הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. עם זאת, הנהלת החברה נדרשה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי ודאות משמעותית. על כן, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה. יצוין, כי האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים, אם ישנם, מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת. לפירוט האומדנים ושיקולי הדעת אשר יש להם את ההשפעה המשמעותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים, ראו ביאור 2 לדוחות הכספיים של החברה.

10.2 הפרשה להפסדי אשראי חזויים

ההוצאה להפסדי אשראי חזויים בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ-1,177 אלפי ש"ח. מתוך סך ההפרשה ליום 30 ספטמבר 2020, העומד על סך של כ-1,758 אלפי ש"ח, יתרת הפרשה הספציפית הינה בסך של כ-1,362 אלפי ש"ח ויתרת ההפרשה הכללית הינה בסך של כ-396 אלפי ש"ח. בתקופת הדוח החברה מחקה חובות אבודים בהיקף של כ-738 אלפי ש"ח. לעניין הגדלת שיעור ההפרשה הכללית, ראה סעיף 2 לעיל.

ג. גילוי בדבר רכישות עצמיות

ביום 18 במרץ 2020 אישר דירקטוריון החברה תכנית רכישה עצמית של אגרות החוב של החברה עד לסך כולל של 10,000 אלפי ש"ח, לתקופה שהחל מיום 18 במרץ 2020 ועד ליום 30 בספטמבר 2020. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 18 במרץ 2020 (אסמכתא: 2020-01-023029), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

נכון למועד פרסום הדוח, רכשה החברה (באמצעות גיבוי איתן), במהלך המסחר בבורסה, סך כולל של 9,868,033 ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') של החברה בעלות כוללת בסך של כ-8,569 אלפי ש"ח. לאחר תאריך הדוח, ביצעה החברה (באמצעות גיבוי איתן) מכירות מחוץ לבורסה של חלק מאגרות החוב שנרכשו על ידה כאמור, כמפורט בסעיף 2.14 לעיל.

ד. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

להלן פרטים אודות אגרות החוב (סדרה א') שהנפיקה החברה, נכון למועד הדוח:

שם הסדרה	גיבוי אחז אגח א
מועד הנפקת הסדרה	21 באפריל 2019
הערך הנקוב במועד ההנפקה	51,607 אלפי ש"ח
שווי נקוב ליום 30/09/2020	36,125 אלפי ש"ח
שווי נקוב צמוד ליום 30/09/2020	אגרות החוב (סדרה א'), אינן צמודות, קרן וריבית, למדד כלשהו.
סכום הריבית שנצברה ליום 30/09/2020*	כ-454 אלפי ש"ח
ערך בדוחות הכספיים ליום 30/09/2020 (לא כולל ריבית שנצברה)*	כ-27,756 אלפי ש"ח
שווי בורסאי ליום 30/09/2020	כ-36,486 אלפי ש"ח
האם הסדרה מהותית כהגדרת המונח בתקנה 10(ב)(13)(א) לתקנות הדוחות	כן
סוג ושיעור הריבית	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 5%.
מועדי תשלום קרן	7 תשלומים חצי שנתיים שאינם שווים, כדלהלן: 6 תשלומים שווים בשיעור של 15% מקרן אגרות החוב ישולמו בימים 3 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2019 עד 2021 (כולל) ו-3 ביוני של כל אחת מהשנים 2020 עד 2022 (כולל). התשלום האחרון בשיעור של 10% מקרן אגרות החוב ישולם ביום 3 בדצמבר 2022.
מועדי תשלום ריבית	הריבית בגין יתרת קרן אגרות החוב (סדרה א'), תשולם על ידי החברה בתשלומים חצי שנתיים, ביום 3 ביוני וביום 3 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2019 עד 2022.
זכות החברה לביצוע פדיון מוקדם או המרה כפופה	החברה רשאית לבצע פדיון מוקדם כמפורט בסעיף 8.1 לתנאים מעבר לדף בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') מיום 17 באפריל 2019, כפי שפורסם על ידי החברה ביום 17 באפריל 2019 (אסמכתא: 2019-01-035469) (להלן: "שטר הנאמנות").
החברה המדרגת	מידרוג בע"מ
הדירוג שנקבע לאגרות החוב במועד ההנפקה	Baa2.il – יציב

שם הסדרה		גיבוי אחז אגח א
		לפרטים ראו דיווח מידי של החברה מיום 11 באפריל 2019 (אסמכתא: 033564-01-2019), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.
דירוג אגרות החוב ליום 30 בספטמבר 2020		Baa2.il – יציב
פרטים בדבר הנאמן	שם חברת הנאמנות	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
	שם האחראי על סדרת האג"ח	מירב עופר-אורן ודן אבנון
	פרטי התקשרות	טלפון: 03-5544553; פקס: 03-5271451; hermetic@hermtic.co.il
	כתובת למשלוח מסמכים	ששת הימים 30, בני ברק
עמידה בתנאים ובהתחייבויות לפי שטר הנאמנות		למיטב ידיעת החברה, ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה א') ועד למועד הדוח, עמדה החברה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות ולא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון מידי. לעניין עמידה באמות מידה פיננסיות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') (בהתאם לשטר הנאמנות), ראו סעיף 4 לעיל וביאור 3 לדוחות הכספיים של החברה.
בטחונות והתחייבויות אחרות בקשר עם אגרות החוב		<p>1. אגרות החוב (סדרה א') אינן מבוטחות בכל שעבוד או בטוחה אחרת.</p> <p>2. עם זאת, החברה התחייבה שלא ליצור שעבוד שוטף (צף) על כלל נכסיה וזכויותיה, הקיימים והעתידים, 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 תאגידים בשליטת החברה ליצור שעבוד שוטף כאמור על כלל נכסיהם או חלק מהם ו/או שעבודים קבועים לסוגיהם וכן כי אין באמור כדי להגביל את החברה ו/או תאגידים בשליטתה מלשעבד את נכסיהם ו/או חלק מהם, בשעבודים קבועים לסוגיהם לרבות יצירת שעבודים שוטפים ו/או כלליים על נכס ספציפי, אחד או יותר, של החברה ו/או התאגידים בשליטתה (כדוגמת ממסרים דחויים ו/או כספים ו/או ניירות ערך המופקדים בחשבונות המתנהלים אצל הגורם הבנקאי שלטובתו נרשם שעבוד שוטף ו/או כללי כאמור, כנגד מימון שהלה מעמיד לחברה ו/או לתאגידים בשליטתה לצורך פעילותן השוטפת).</p> <p>לפרטים נוספים בדבר התחייבות החברה כאמור, ראו סעיף 6 לשטר הנאמנות.</p> <p>3. לפרטים בדבר מגבלות החלות על החברה בקשר עם הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה א'), ראו סעיף 2.1 לשטר הנאמנות.</p> <p>4. החברה התחייבה במסגרת שטר הנאמנות כי מלוא התמורה הכספית שתתקבל ממחזיקי אגרות החוב (סדרה א') במסגרת ההנפקה, תועמד כהלואות בעלים לחברת הבת, גיבוי איתן, בתנאים שהינם לפחות זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה א') המפורטים בשטר הנאמנות, לרבות לעניין מועדי תשלום ועמידה באמות מידה פיננסיות (להלן: "הלוואת הבעלים"). כמו כן, החברה התחייבה כי עד לפירעון מלוא אגרות החוב (סדרה א') היא לא תשנה את תנאי הלוואת הבעלים. בנוסף, היווצרותה של עילה לפירעון מידי על פי שטר הנאמנות, תהווה עילה להעמדת הלוואת הבעלים לפירעון</p>

שם הסדרה	גיבוי אחז אגח א
	מייד. לפרטים בדבר הלוואת הבעלים ראו ביאור 14' לדוחות הכספיים של החברה.

* יודגש כי נתוני אגרות החוב (סדרה א') המוצגים הינם בניכוי אגרות חוב אשר נרכשו ע"י חברה בת.

תאריך [17/11/2020]

אריאל פרדו
דירקטור ומנהל עסקים ראשי

רן קאירי
מנכ"ל

גיבוי אחזקות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקרים)

גיבוי אחזקות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ ד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
7-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-12	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

דו"ח סקירה לרבעון השלישי דו"ח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של גיבוי אחזקות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת גיבוי אחזקות בע"מ החברה וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדו"ח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מברורים, 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 17 בנובמבר, 2020.

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרכז אבן עאמר 9
נצרת, 16100
טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402
טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502
טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מנדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396
טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

גיבוי אחזקות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
3,382	17,669	4,571
153,504	145,577	149,243
38	138	298
1,295	915	1,297
<u>158,219</u>	<u>164,299</u>	<u>155,409</u>
315	468	218
539	481	1,844
1,161	1,170	1,194
963	1,024	783
<u>2,978</u>	<u>3,143</u>	<u>4,039</u>
<u>161,197</u>	<u>167,442</u>	<u>159,448</u>
79,096	75,638	83,000
15,383	15,423	11,915
80	239	83
-	51	-
2,232	5,024	1,155
84	237	155
275	275	275
<u>97,150</u>	<u>96,887</u>	<u>96,583</u>
28,152	35,792	15,842
8,000	8,000	8,000
38	152	38
764	823	581
<u>36,954</u>	<u>44,767</u>	<u>24,461</u>
<u>134,104</u>	<u>141,654</u>	<u>121,044</u>
12,010	12,010	20,938
4,713	4,552	4,933
10,370	9,226	12,533
<u>27,093</u>	<u>25,788</u>	<u>38,404</u>
<u>161,197</u>	<u>167,442</u>	<u>159,448</u>

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
 אשראי ללקוחות לזמן קצר, נטו
 חייבים ויתרות חובה
 נכסי מיסים שוטפים
סה"כ נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים:

נכסי מסים נדחים
 שטרות והמחאות לגביה לזמן ארוך
 רכוש קבוע נטו
 נכס בגין זכות שימוש
סה"כ נכסים שאינם שוטפים
סה"כ נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

התחייבויות לתאגידים בנקאיים
 חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
 התחייבות בגין מיסים שוטפים
 צדדים קשורים ובעלי עניין
 זכאים ויתרות זכות
 ספקים ונותני שירותים
 התחייבות בגין חכירה
סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות:

אגרות חוב
 שטרי הון
 הטבות לעובדים
 התחייבות בגין חכירה
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
סה"כ התחייבויות

הון

פרמיה על מניות
 קרנות
 יתרת עודפים
סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

17 בנובמבר, 2020

אמנון ברנר - סמנכ"ל כספים	רן קאירי - מנכ"ל	אריאל פרדו – מנהל עסקים ראשי ודירקטור	תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	------------------	--	----------------------------

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גיבוי אחזקות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
15,344	4,062	4,257	10,892	12,883	
-	-	37	-	1,434	הכנסות מימון
<u>15,344</u>	<u>4,062</u>	<u>4,294</u>	<u>10,892</u>	<u>14,317</u>	רווח מרכישה עצמית של אגרות חוב
					סה"כ הכנסות מימון
248	51	52	196	157	הוצאות מימון:
196	70	69	127	209	הוצאות מימון לבעלי שליטה
4,447	1,341	1,056	3,126	3,305	הוצאות מימון רעיוניות בגין הטבה מבעל שליטה
<u>4,891</u>	<u>1,462</u>	<u>1,177</u>	<u>3,449</u>	<u>3,671</u>	הוצאות מימון לתאגידים בנקאיים ואגרות חוב
					סה"כ הוצאות מימון
10,453	2,600	3,117	7,443	10,646	הכנסות מימון, נטו
830	162	240	397	1,177	הוצאות בגין הפסדי אשראי חזויים
9,623	2,438	2,877	7,046	9,469	הכנסות מימון, נטו בנכוי הפרשה להפסדי אשראי חזויים
5,676	1,459	1,914	4,433	5,974	הוצאות הנהלה וכלליות
1,061	472	226	832	598	הוצאות מכירה ושיווק
-	-	11	-	11	הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
<u>19,226</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,226</u>	<u>-</u>	הוצאות רעיוניות בגין רישום למסחר
(16,340)	507	726	(17,445)	2,886	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
378	147	188	417	723	מיסים על ההכנסה
<u>(16,718)</u>	<u>360</u>	<u>538</u>	<u>(17,862)</u>	<u>2,163</u>	רווח (הפסד) נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר:
92	-	-	-	-	סכומים שלא יסווגו בעתיד לרווח והפסד:
<u>(16,626)</u>	<u>360</u>	<u>538</u>	<u>(17,862)</u>	<u>2,163</u>	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
5,802	5,802	6,479	5,802	6,421	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
(2.88)	0.06	0.08	(3.08)	0.34	ממוצע משוקלל של הון מניות ששימש בחישוב רווח (הפסד) בסיסי למניה
<u>(2.88)</u>	<u>0.06</u>	<u>0.09</u>	<u>(3.08)</u>	<u>0.34</u>	רווח (הפסד) בסיסי למניה (בש"ח)
					רווח (הפסד) מדולל למניה (בש"ח)

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גיבוי אחזקות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020
(בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין	קרן הון בגין	קרן הון בגין	פרמיה על מניות (*) אלפי ש"ח
		עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	הטבות לעובדים אלפי ש"ח	עסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	
27,093	10,370	-	17	4,696	12,010
2,163	2,163	-	-	-	-
209	-	-	-	209	-
11	-	11	-	-	-
8,928	-	-	-	-	8,928
38,404	12,533	11	17	4,905	20,938

יתרה ליום 1 בינואר 2020
התנועה בתקופת הדוח:
רווח נקי לתקופה
הטבה מבעל שליטה
תשלום מבוסס מניות
הנפקת הון מניות ואופציות
יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
(בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין	קרן הון בגין	פרמיה על מניות * אלפי ש"ח
		הטבות לעובדים אלפי ש"ח	עסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	
26,118	9,683	(75)	4,500	12,010
(17,862)	(17,862)	-	-	-
127	-	-	127	-
17,405	17,405	-	-	-
25,788	9,226	(75)	4,627	12,010

יתרה ליום 1 בינואר 2019
התנועה בתקופת הדוח:
הפסד נקי לתקופה
הטבה מבעל שליטה
הוצאות רישום למסחר
יתרה ליום 30 בספטמבר 2019

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020
(בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין	קרן הון בגין	קרן הון בגין	פרמיה על מניות (*) אלפי ש"ח
		עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	הטבות לעובדים אלפי ש"ח	עסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	
35,697	11,995	-	17	4,836	18,849
538	538	-	-	-	-
69	-	-	-	69	-
11	-	11	-	-	-
2,089	-	-	-	-	2,089
38,404	12,533	11	17	4,905	20,938

יתרה ליום 1 ביולי 2020
התנועה בתקופת הדוח:
רווח נקי לתקופה
הטבה מבעל שליטה
תשלום מבוסס מניות
הנפקת הון מניות ואופציות
יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

גיבוי אחזקות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין הטבות לעובדים	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות (*) אלפי ש"ח
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
26,118	9,683	(75)	4,500	12,010
(16,718)	(16,718)	-	-	-
196	-	-	196	-
17,405	17,405	-	-	-
92	-	92	-	-
27,093	10,370	17	4,696	12,010

יתרה ליום 1 בינואר 2019

התנועה בשנת הדוח:
הפסד נקי לשנה
הטבה מבעל שליטה
הוצאות רישום למסחר
רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
(בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין הטבות לעובדים	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות * אלפי ש"ח
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
25,358	8,866	(75)	4,557	12,010
360	360	-	-	-
70	-	-	70	-
25,788	9,226	(75)	4,627	12,010

יתרה ליום 1 ביולי 2019

התנועה בתקופת הדוח:
רווח נקי לתקופה
הטבה מבעל שליטה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2019

(*) הון המניות של החברה הינו ללא ערך נקוב.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גיבוי אחזקות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(16,718)	360	538	(17,862)	2,163
172	58	33	112	126
44	10	8	33	27
381	100	109	280	319
19,226	-	-	19,226	-
401	71	69	230	209
830	162	240	397	1,177
(22)	-	-	-	-
-	-	(37)	-	(1,434)
-	-	11	-	11
(43,355)	(14,642)	(21,405)	(35,675)	3,085
(1,408)	71	-	(1,254)	-
(241)	(62)	1,039	(84)	(1,567)
231	3,885	336	3,501	(882)
(94)	(10)	29	58	71
(4,967)	20,971	16,494	(8,425)	3,904
(416)	(317)	(18)	(29)	98
37	-	-	37	-
(45,899)	10,657	(2,554)	(39,455)	7,307
(976)	(149)	(35)	(944)	(172)
22	-	-	22	-
(954)	(149)	(35)	(922)	(172)
51,104	-	-	51,104	-
(7,741)	-	-	-	(6,095)
-	-	(500)	-	(8,569)
(210)	(70)	(70)	(140)	(210)
-	-	2,089	-	8,928
43,153	(70)	1,519	50,964	(5,946)
(3,700)	10,438	(1,070)	10,587	1,189
7,082	7,231	5,641	7,082	3,382
3,382	17,669	4,571	17,669	4,571

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
רווח (הפסד) לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
שיערוך אגרות חוב
שיערוך התחייבות בגין חכירה פחת
הוצאות רישום למסחר בגין רכישה במהופך
הוצאות מימון על שטר הון לבעלי שליטה
הפרשה להוצאות בגין הפרשי אשראי חזויים
עדכון התחייבות בגין הטבות לעובדים
רווח מרכישה עצמית של אגרות חוב
תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
שינוי באשראי ללקוחות
שינוי בצדדים קשורים ובעלי עניין
שינוי בחייבים ויתרות חובה ושטרות לגביה
שינוי בזכאים ויתרות זכות
שינוי בספקים ונותני שירותים
שינוי בהלוואות מתאגידים בנקאיים
שינוי ביתרות מיסים
שינוי בהוצאות נדחות
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
רכישה במהופך (נספח ב')
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הנפקת אגרות חוב, נטו
פירעון אגרות חוב
רכישה עצמית של אגרות חוב על ידי חברת בת
פירעונות תשלומים בגין חכירה
הנפקת הון מניות ואופציות
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גיבוי אחזקות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
3,518	442	545	1,674	2,395	נספח א' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים: ריבית ששולמה
14,350	3,836	3,921	10,063	12,497	ריבית שהתקבלה
1,138	464	206	792	739	מיסים ששולמו במהלך התקופה
(13)	-	-	(13)	-	נספח ב' - מזומנים נטו כתוצאה מרכישה במהופך: חייבים ויתרות חובה
457	-	-	457	-	צדדים קשורים ובעלי עניין
828	-	-	828	-	זכאים ויתרות זכות
(1,250)	-	-	(1,250)	-	גרעון בהון
22	-	-	22	-	מזומנים נטו כתוצאה מרכישה במהופך
1,204	-	-	1,204	-	נספח ג' - פעילות שאינה במזומן: נכס בגין זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גיבוי אחזקות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

הישות המדווחת:

גיבוי אחזקות בע"מ הינה חברה ציבורית שמניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן - "הבורסה") החל מחודש מאי 1993.

החברה התאגדה ביום 18 ביוני, 1991.

ביום 7 בינואר 2019 (להלן - "מועד ההשלמה"), הושלמה עסקה במסגרתה הועברו לחברה מלוא (100%) הזכויות בפעילות ובהון המניות המונפק והנפרע של גיבוי איתן. החל ממועד ההשלמה, פועלת החברה, באמצעות גיבוי איתן, בתחום המימון החוץ בנקאי, בעיקר למגזר העסקי על ידי מתן אשראי לתקופות קצרות. האשראי כאמור ניתן לעסקים קטנים ובינוניים בישראל לצרכי הון חוזר, באמצעות מסחר במסרים דחויים.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות חשבונאית

א. הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34").

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שישומו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשים אשר נכנסו לתוקף בתקופת הדיווח כמפורט בסעיף ג' להלן.

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ב. דוחות כספיים ביניים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2020 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותם תאריכים (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים"). יש לעיין בדוחות כספיים ביניים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים").

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת:

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, לצורך ביצוע הערכות, אומדנים והנחת הנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות, יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בהערכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ד. אי הכללת מידע כספי נפרד:

החברה אינה עורכת מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנות ג' ו-38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, מאחר ואין בפרסום דוח זה משום תוספת מידע מהותית למשקיע מעבר למידע שנכלל במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים. כל עוד פעילותה של החברה מבוצעת באמצעות גיבוי איתן בלבד, תוספת המידע בדוח סולו הינה זניחה ותוצאותיה התפעוליות של החברה סולו אינן מהותיות.

גיבוי אחזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות חשבונאית (המשך)

ה. תקנים חדשים ותיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות:

• **תיקון 3 IFRS "צירופי עסקים" (בדבר הגדרת "עסק"):**

התיקון קובע כי על מנת להיחשב כ"עסק", הנכסים והפעילויות הנרכשים חייבים לכלול, לכל הפחות, תשומה ותהליך מהותי אשר יחד תורמים באופן משמעותי ליכולת ליצור תפוקה. התיקון משמיט את הצורך בבחינה האם משתתפים בשוק מסוגלים להחליף תשומות או תהליכים חסרים ולהמשיך ליצור תפוקות, וכן משמיט מהגדרת "עסק" ו"תפוקות" עלויות מוזלות או הטבות כלכליות אחרות ומתמקד במוצרים ושירותים המסופקים ללקוחות.

כמו כן, התיקון מוסיף מבחן 'ריכוז שווי הוגן' לפיו אין מדובר בעסק אם באופן מהותי כל השווי ההוגן של הנכסים ברוטו שנרכשו מרוכז בנכס מזהה יחיד או בקבוצה של נכסים מזההים דומים.

התיקון ייושם לגבי צירופי עסקים ורכישות נכסים שמועד הרכישה שלהם הינו החל מיום 1 בינואר 2020. יישום מוקדם אפשרי.

ביאור 3 - אגרות חוב

הרכב:

תעודות התחייבות	בסיס הצמדה	ריבית נקובה	ערך בספרים		
			ריבית אפקטיבית	שוטף	בלתי שוטף
			אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
סדרה א'	לא צמוד	5%	5.57%	11,915	15,842
					28,182

למיטב ידיעת החברה, לתאריך הדוח ולמועד אישור הדוח, החברה עומדת בכל התנאים וההתחייבויות הקבועים לפי שטר הנאמנות, לא התקיימו התנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון מיידי, והחברה לא קיבלה הודעות כלשהן מהנאמן בדבר אי עמידתה בתנאי שטרי הנאמנות בקשר עם העמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון מיידי.

ביאור 4 - אירועים בתקופת הדוחות הכספיים ולאחריה

א. ביום 1 בינואר 2020, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כ"עסקה מזכה", כמשמעותה בתקנה 21(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 (להלן - "תקנות הקלות"), בקשר עם הסכם הקצאה שנחתם על ידי החברה ביום 1 בינואר 2020 (להלן - "הסכם ההקצאה") קבלת התחייבות מבעלי השליטה בחברה, לפיה כי לא ידרשו לפרוע את שטרי ההון הקיימים, למשך תקופה של 5 שנים לפחות ממועד הקצאת ניירות הערך על פי הסכם ההקצאה או עד למועד בו שווי שוק מניות החברה יהיה בסך של 175 מיליון ש"ח לפחות (על פי ממוצע 30 ימי מסחר אחרונים), לפי המוקדם מבניהם.

ב. ביום 16 בינואר 2020, הוקצו לחברות בשליטת י.ד. מור השקעות בע"מ ואינפין קפיטל בע"מ, על פי הסכם הקצאה מיום 2 בינואר 2020, סך כולל של 644,628 מניות רגילות של החברה, בתמורה למנייה בסך של כ-10.3418 ש"ח ובתמורה כוללת בסך של כ-6,667 אלפי ש"ח (תמורה נטו מעלויות הנפקה בסך של כ-6,464 אלפי ש"ח) אשר מהוות כ-9.99% ממניות החברה. כמו כן הוקצו, ללא תמורה, 257,850 אופציות (סדרה א') של החברה ו-254,566 אופציות (סדרה ב') של החברה. מועד המימוש של אופציות (סדרה א') הינו החל מיום הקצאתן ועד ליום 1 באוקטובר 2020, כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך 11.635 ש"ח. מועד המימוש של אופציות (סדרה ב') הינו החל מיום הקצאתן ועד ליום 1 בינואר 2021, כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך של 11.790. ביום 25 ביוני 2020 מומשו 32,232 אופציות (סדרה א') של החברה תמורת סך של כ-375 אלפי ש"ח.

ביום 29 בספטמבר 2020 אישר דירקטוריון החברה לבצע הפחתה של מחיר המימוש של כתבי אופציה (סדרה א') לסך של 9.261 ש"ח וביום 30 בספטמבר 2020 מומשו 225,618 אופציות (סדרה א') של החברה תמורת סך של כ-2,089 אלפי ש"ח.

גיבוי אחזקות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - אירועים בתקופת הדוחות הכספיים ולאחריה (המשך)

- ג. ביום 18 במרץ 2020, אישר דירקטוריון החברה תוכנית רכישה עצמית של אגרות חוב (סדרה א') של החברה, באמצעות החברה ו/או חברה מאוחדת בהיקף משוער של כעד 10 מיליון ש"ח, התקופה שנקבעה לביצוע התוכנית הינה מה- 18 במרץ 2020 ועד ל- 30 בספטמבר 2020. במסגרת התוכנית במהלך שנת 2020 ביצעה החברה מספר רכישות עצמיות באמצעות חברה מאוחדת, בהיקף של 9,868,033 ע.ג. בתמורה לסך של כ- 8,569 אלפי ש"ח אשר יצרה רווח מפדיון מוקדם בסך של כ- 1,434 אלפי ש"ח.
- ד. ביום 29 במרץ 2020, חברת הדירוג, מידרוג בע"מ, פרסמה דוח דירוג בו קבעה דירוג מנפיק Baa2.il לחברה ולגיבוי איתן בע"מ והותירה על כנו דירוג Baa2.il עם אופק יציב לאגרות החוב (סדרה א') שהונפקו על ידי החברה.
- ה. ביום 16 באפריל 2020, החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לאשר את כל הנושאים אשר עמדו על סדר יומה, כמפורט להלן: (1) התקשרות בהסכם שירותי ניהול עם מר רן קאירי, מנכ"ל החברה; (2) מתן התחייבות לשיפוי למר רן קאירי, מנכ"ל החברה; (3) התקשרות בהסכם שירותי ניהול עם מר אבי בזורה, יו"ר דירקטוריון החברה; (4) הענקת מענק חד פעמי למר אבי בזורה; (5) מינוי דירקטורים לדירקטוריון החברה (למעט דח"צים); (6) מינוי רואה חשבון מבקר.
- ו. במהלך דצמבר 2019, החלה התפרצות של נגיף קורונה חדש (המכונה COVID-19, להלן: "הנגיף") בוואהן, סין, שהביאה לסגירה זמנית של משרדים רבים, חנויות קמעונאות ומתקני ייצור בעולם. הנגיף החל מתפשט ברחבי העולם ופגע במשק הישראלי בתחילת מרץ 2020 ביתר שאת, דבר שגרם לשיבושים רבים בשוק.
- בהתאם להחלטת הנהלת החברה ובמסגרת ניהול הסיכונים שלה, החברה צמצמה את תיק האשראי ללקוחותיה, במהלך הרבעון השני של שנת 2020. נכון למועד הדוח ובמהלך ברבעון השלישי של שנת 2020, החברה הרחיבה את פעילותה ואין שינוי מהותי ביחס לתיק האשראי ליום 31 בדצמבר 2019.
- החברה פועלת החברה לחיזוק בטוחות מקרב לקוחותיה. עם זאת, נכון למועד הדוח, ולאור המצב במשק, הגדילה החברה את ההפרשה להפסדי אשראי חזויים.
- יובהר כי החברה ממשיכה לחדש את האשראי ללקוחותיה בצורה מדודה ובהתאם למגבלות ניהול הסיכונים ומגבלות חיתום קפדניות הקיימות בחברה.
- לאור אי הודאות הרבה בקשר עם משבר הקורונה ותוצאותיו, החברה סבורה כי תתכן עליה בשיעורי חדלות הפירעון הנובעים מהקשיים אליהם נקלעו עסקים רבים במהלך התקופה האחרונה.
- יובהר כי למועד פרסום הדוח, החברה סבורה כי לא חלה הרעה מהותית ביכולתה לפרוע את התחייבויותיה הידועות למועד הדיווח.
- ז. ביום 21 ביוני 2020, התקבלו בידי גיבוי איתן בע"מ וגיבוי פלוס בע"מ, חברות בבעלות ובשליטה מלאה (100%) של החברה (בשרשרת סופי), מכתבים מאת המפקח על נותני שירותים פיננסיים, בדבר מתן רישיונות למתן אשראי-מורחב לכל אחת מהחברות הנ"ל בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2021.
- ח. ביום 22 בספטמבר 2020, אישרה האסיפה הכללית של החברה, הקצאה של 413,526 אופציות (סדרה ג') ליו"ר הדירקטוריון (נכון לבאותו מועד) ולמנכ"ל החברה. כל אופציה (סדרה ג') מקנה זכות למנייה אחת ושווי כל אופציה נאמד בכ- 3.5 ש"ח במועד ההענקה. האופציות (סדרה ג') יובשלו בארבע מנות שוות בתום כל שנה, במשך ארבע שנים. מועד המימוש של אופציות (סדרה ג') הינו החל מיום הבשלתן ועד לתום 50 חודשים ממועד הקצאתן כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש, לא צמוד, בסך של 15.54 ש"ח למנייה. יצוין כי כל ניצע יוכל לממש את האופציות שתוקצו לו ואשר יחלפו מועדי הזכויות ביחס אליהן וזאת גם בהתאם למנגנון של "מימוש נטו" (Cashless Exercise), לפיו, חלף תשלום במזומן של מחיר המימוש לאופציה (למעט תשלום ערכן הנקוב של מניות המימוש או המחיר המזערי למנייה מימוש, ככל שיידרש לשלם, בכפוף להוראות כל דין וכפי שייקבע מעת לעת) לא ישלם הניצע את מחיר המימוש אלא מניות בכמות המשקפת את שווי ההטבה של האופציות שתמושנה על ידו באותו מועד.
- ט. ביום 14 באוקטובר 2020, לאחר תאריך הדוח, נחתם הסכם בין גיבוי איתן וגיבוי פלוס, חברה המוחזקת 100% ע"י גיבוי איתן, לבין צד ג' להקמת סניף של גיבוי פלוס בצפון הארץ, לפיו, בתמורה להכנסת רשימת לקוחותיו של צד ג' לגיבוי פלוס, שולמה לו תמורה במזומן בסך של 1,000 אלפי ש"ח וכן תוקצו לו בהתאם לתנאי ההסכם מניות גיבוי פלוס אשר תהווה לאחר הקצאתן 35% ממניות גיבוי פלוס. יובהר כי הקצאת המניות בפועל כפופה לקבלת אישור רשות שוק ההון ביטוח וחסכון להפיכתו של צד ג' לבעל עניין בגיבוי פלוס.
- י. ביום 15 באוקטובר 2020 וביום 18 באוקטובר 2020, לאחר תאריך הדוח, ביצעה החברה (באמצעות גיבוי איתן) מכירות מחוץ לבורסה של אגרות חוב (סדרה א') המוחזקות ע"י גיבוי איתן (אשר נרכשו במסגרת תכנית רכישה עצמית), בסך של 2,175 אלפי ש"ח ע.ג. ובסך של 4,000 אלפי ש"ח ע.ג., בהתאמה. אגרות החוב נמכרו בעבור מחיר של 1.011 ש"ח לכל 1 ש"ח ע.ג. ובתמורה כוללת בסך של 6,243 אלפי ש"ח.
- יא. ביום 15 באוקטובר 2020, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, נוכח משבר נגיף הקורונה, הפחתת שכר או דמי ניהול, לפי העניין, לנושאי משרה בחברה, בתיאום ובהסכמה עם, בשיעור של 20% וללא פגיעה בשיעור משרתם בחברה, רטרואקטיבית החל מיום 1 באוגוסט 2020 ולתקופה שלא תעלה על 6 חודשים, אשר תסת יים ביחס לכל אחד מבין נושאי המשרה, בנפרד, ביוזמתו של כל אחד מהם, לפי העניין ו/או ביוזמת הנהלת החברה. ההפחתה לנושאי המשרה רן קאירי,

גיבוי אחזקות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

מנכ"ל החברה ואריאל פרדו, מנהל עסקים ראשי הנמנה על בעלי השליטה בחברה, אושרה כ"עסקה מזכה" בהתאם לתקנה 11 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות ההקלות") ובפרט לפי תקנה 11(א)(1) לתקנות ההקלות.

י.ב. ביום 4 בנובמבר 2020, לאחר תאריך הדוח, הודיע יו"ר הדירקטוריון של החברה, מר אבי בזורה, על התפטרותו מתפקידו, בתוקף החל מאותו מועד, לאור מינויו כדירקטור בבנק לאומי לישראל.

י.ג. ביום 17 בנובמבר 2020, לאחר תאריך הדוח, מינה דירקטוריון החברה את מר אריאל פרדו, הנמנה על בעלי השליטה בחברה, ליו"ר דירקטוריון החברה, חלף תפקידו כמנהל עסקים ראשי, ובכפוף לאישורה את תנאי הכהונה.

י.ד. ביום 17 בנובמבר 2020, לאחר תאריך הדוח, לאור סיום כהונתו של בזורה כיו"ר דירקטוריון החברה, החליט דירקטוריון החברה לעדכן את תנאי אופציות (סדרה ג') של החברה אשר הוקצו לבזורה ביום 24 בספטמבר 2020 באופן שמחצית מהאופציות, קרי 34,460 אופציות, תבשלה באופן מיידי ותקופת המימוש שלהן תקוצר לשנה ממועד הקצאתן, קרי עד ליום 23 בספטמבר 2020. יובהר כי, לא חל שינוי במחיר המימוש של האופציות. כמו כן, החליט דירקטוריון החברה על פקיעת המחצית השנייה של האופציות שהוקצו לבזורה, קרי 34,461 אופציות (סדרה ג').

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

לפי תקנה 38ג(ד)1 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970

אני, רן קאירי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של גיבוי אחזקות בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2020 (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 ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

17 בנובמבר 2020

תאריך

רן קאירי, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970

אני, אמנון ברנר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של גיבוי אחזקות בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2020 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (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.

אמנון ברנר, סמנכ"ל כספים

17 בנובמבר 2020

תאריך