



**גיבוי אחזקות בע"מ**

**דוח רבעוני**

**ליום 30 ביוני 2021**

**תוכן העניינים**

- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 ביוני 2021.
- דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) ליום 30 ביוני 2021.
- 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 לתאגידי 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 שישה ושלושה חודשים, שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021**

דירקטוריון גיבוי אחזקות בע"מ (להלן בדוח דירקטוריון זה: "החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון של החברה ליום 30 ביוני 2021 (להלן: "תאריך הדוח") ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (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 ביוני 2021 (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 2020, לרבות דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, כפי שפורסם באתר המגנ"א ביום 28 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-023508) (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: "גיבוי איתן") לחברה, והחל מאותו מועד ונכון למועד פרסום הדוח, פועלת החברה, באמצעות חברות בבעלותה המלאה, גיבוי איתן וגיבוי פלוס בע"מ (להלן: "גיבוי פלוס"), בתחום המימון החוץ בנקאי, בעיקר למגזר העסקי, על ידי מתן אשראי לתקופות קצרות. משך החיים הממוצע (להלן: "מח"מ")<sup>1</sup> של תיק האשראי בחברה הינו קצר מועד. האשראי כאמור ניתן לעסקים קטנים ובינוניים בישראל לצרכי הון חוזר, באמצעות מסחר בממסרים דחויים, הלוואות לעסקים קטנים ובינוניים ופתרונות אשראי שונים (להלן: "תחום הפעילות"). פעילות החברה מתבצעת ממשרדי החברה בתל אביב ומסניף חדש אשר נפתח במהלך שנת 2020 בצפון הארץ (סניף של גיבוי פלוס). החברה, גיבוי איתן וגיבוי פלוס ייקראו להלן יחד: "החברה", אלא אם נאמר במפורש אחרת.

#### **2. אירועים מהותיים בפעילות החברה בתקופת הדוח**

##### **2.1 פקיעת אופציות לא סחירות**

ביום 1 בינואר 2021 פקעו 254,666 אופציות (סדרה ב') לא סחירות. לפרטים נוספים ראו מרשם בעלי מניות שפרסמה החברה ביום 3 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-000250), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

##### **2.2 הארכת העסקה הנגזרת והשלמתה**

ביום 7 בינואר 2021 נמסר לחברה מבעלי השליטה בחברה, כי כל אחד מהם התקשר בתוספת להסכמי עסקה נגזרת בהם התקשרו, לפיה תקופת העסקה הנגזרת הוארכה עד ליום 31 במרץ 2021. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 7 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-003415).

<sup>1</sup> המח"מ (משך חיים ממוצע, או באנגלית - Duration) הוא משך החיים הממוצע של אגרת החוב 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.

אשר האמור בהם נכלל כאן על דרך ההפניה. ביום 24 בינואר 2021 הודיעו בעלי השליטה לחברה כי העסקה הנגזרת, ביחס ל-232,068 מניות של החברה אשר נמכרו על ידי כל אחד מהם (464,136 מניות סה"כ), הושלמה. השלמת העסקה הנגזרת כאמור בוצעה במספר עסקאות שונות מחוץ לבורסה, בימים 20 ו-21 בינואר 2021, בתמורה כוללת בסך של כ-4,846 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 24 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-010287), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך הפניה.

### **2.3 הארכת תשקיף מדף**

ביום 31 בינואר 2021 הוארכה על ידי רשות ניירות ערך התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף של החברה עד ליום 4 בפברואר 2022. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 31 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-013179), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

### **2.4 הנפקת מניות לציבור על פי דוח הצעת מדף**

ביום 18 במרץ 2021 הנפיקה החברה 776,900 מניות ללא ערך נקוב של החברה בתמורה ברוטו של כ-8,118,605 ש"ח על פי דוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 16 במרץ 2021. לפרטים נוספים ראו דוח הצעת המדף ודוח מיידי בדבר תוצאות הנפקה לציבור אשר פורסם ביום 17 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-036417 ו-2021-01-037689, בהתאמה), אשר האמור בהם נכלל כאן על דרך ההפניה.

### **2.5 אישור דירקטוריון לעדכון התניות פיננסיות מול תאגידים בנקאיים והסרת ערבות בעל שליטה**

ביום 22 במרץ 2021 אישר דירקטוריון החברה עדכון התניות הפיננסיות של מסגרות אשראי קיימות של גיבוי איתן מול שני תאגידים בנקאיים, באופן שבו ההתניות הפיננסיות יבחנו על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה, חלף דוחותיה הכספיים של גיבוי איתן. כמו כן, להבטחת התחייבות גיבוי איתן מול הבנקים, החברה העמידה ערבות לטובת גיבוי איתן. במקביל לכך, הוסרה הערבות האישית של מר אריאל פרדו, הנמנה על בעלי השליטה בחברה<sup>2</sup>. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 22 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-042030), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

### **2.6 פרסום דוח מעקב דירוג**

ביום 25 במרץ 2021 חברת מידרוג בע"מ פרסמה דוח דירוג בו קבעה דירוג מנפיק ראשוני Baa2.il עם אופק יציב לחברה והותירה על כנו דירוג Baa2.il עם אופק יציב לאגרות החוב (סדרה א') של החברה.

### **2.7 החלטות אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה**

ביום 6 באפריל 2021 החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לאשר את כל הנושאים אשר עמדו על סדר יומה, כמפורט להלן: (1) מינוי דירקטורים לדירקטוריון החברה (למעט דח"צים); (2) מינוי רואה חשבון מבקר; (3) התקשרות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה והכללת הדירקטורים ונושאי המשרה בה.

### **2.8 התאמה לא מהותית של מספרי השוואה**

החברה ביצעה התאמה לא מהותית של מספרי השוואה על מנת לשקף בהם הוצאות מיסים שנים קודמות בסך של 326 אלפי ש"ח בגין שנת 2019. לפרטים נוספים ראו ביאור 1.2 לדוחות הכספיים של החברה.

### **2.9 פרסום דוח הקצאה פרטית מהותית**

ביום 27 במאי 2021 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה וחברות בשליטתה בהסכם הקצאה

<sup>2</sup> יובהר כי, הסרת הערבות האישית של בעל השליטה כאמור הינה בהתאם להסכמות שהתקבלו עם בעלי השליטה בחברה במסגרת העסקה להכנסת פעילות גיבוי איתן לחברה ואשר אושרו על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 25 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-113346).

עם מר אייל רוזן ומר יורם אליאב (להלן בסעיף זה: "הניצעים" ו-"הסכם ההקצאה", בהתאמה), בדבר הצעה פרטית מהותית של 393,328 מניות רגילות ללא ערך נקוב, כל אחת, של החברה (להלן בסעיף זה: "המניות המוקצות"), וכן זכות למניות נוספות של החברה בכפוף לעמידה באבני דרך ולקבלת האישורים הנדרשים על פי דין. על פי תנאי הסכם ההקצאה החברה תקצה לניצעים את המניות המוקצות וכן תמחלנה יתרות חובה של הניצעים בסך כולל של כ-800 אלפי ש"ח לחברה ו/או לחברות בשליטתה, בתמורה לביטול כל זכויות הניצעים מכוח הסכמים קודמים בין הניצעים לבין גיבוי איתן בע"מ וגיבוי פלוס בע"מ. נכון למועד זה התקבל אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות. לפרטים נוספים ראו דוח הצעה פרטית (משלים) מיום 29 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-045172), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

#### **2.10 מכירת השליטה בחברה**

ביום 10 ביוני 2021 התקשרו בעלי השליטה בחברה בהסכם (להלן בסעיף זה: "ההסכם") למכירת מרבית החזקותיהם בחברה - 4,101,919 מניות של החברה, וכן את הזכויות למלוא הכספים אשר יגיעו לידי בעלי השליטה בחברה בקשר עם מימוש זכויותיהם על פי שטרי ההון הקיימים בחברה, לחברת אינפין ייעוץ בע"מ (להלן: "אינפין ייעוץ"), בתמורה לסך של 8.0604 ש"ח למניה ובסך כולל של כ-33 מיליון ש"ח וכן סך של 8 מיליוני ש"ח בגין הזכויות על פי שטרי ההון (להלן בסעיף זה: "העסקה"). השלמת העסקה כפופה לקיומם של כל התנאים המפורטים בהסכם עד ליום 10 בנובמבר 2021. נכון למועד זה התקבל אישור הבנקים המממנים של החברה וכן אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב של החברה<sup>3</sup> להעברת השליטה כאמור. כמו כן, באותה אסיפת מחזיקי אגרות החוב, הוחלט גם כי על אף האמור בשטר הנאמנות ובסעיף 6.5 לשטר הנאמנות בפרט, לאשר פירעון מלא של שטרי ההון הקיימים בכפוף לכך ש: (1) השליטה בחברה הועברה בפועל לידי אינפין ייעוץ לאחר התקיימות התנאים המתלים לעסקה; (2) החברה תבצע הנפקת זכויות באופן שהיקף ההנפקה (בהנחת השתתפות מלאה של כלל הזכאים) לא יפחת מ-15 מיליון ש"ח, וזאת בתוך 30 ימים ממועד העברת השליטה לאינפין ייעוץ בפועל; (3) אינפין ייעוץ תתחייב באופן בלתי חוזר כי תשתתף בהנפקת הזכויות בהיקף כספי שלא יפחת מ-8 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 10 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-037705), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

יובהר כי בהמשך לאישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור, בכוונת דירקטוריון החברה לבחון גיוס הון בדרך של זכויות בהיקפים הני"ל לאחר השלמת העסקה, ככל שתושלם.

#### **2.11 הצעת פרטית של אגרות חוב בדרך של הרחבת סדרה**

ביום 17 ביוני 2021 הקצתה החברה 20,000,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה א') של החברה, על פי דוח הצעה פרטית מיום 14 ביוני 2021, בדרך של הרחבת סדרה, לשני משקיעים הנמנים על המשקיעים המנויים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, במחיר של 1.01 ש"ח לכל 1 ש"ח ערך נקוב, ובתמורה כוללת (ברוטו) של 20.2 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דוח הצעה פרטית מיום 14 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-031782), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

#### **2.12 תיק הלקוחות**

יתרת תיק הלקוחות, נטו ליום 30 ביוני 2021 עמדה על סך של כ-242,789 אלפי ש"ח. בתקופת הדוח חל גידול בתיק הלקוחות נטו, בסך של כ-50,485 אלפי ש"ח לעומת תיק הלקוחות ליום 31 בדצמבר 2020. גידול זה נבע מגידול בפעילותה של החברה, לרבות הקמת סניף בצפון וגיוס סוכנים נוספים.

<sup>3</sup> לפרטים בדבר תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב ראו דיווח מיידי של הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה, מיום 5 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-10-112122).

היקף העסקאות שביצעה החברה בתקופת הדוח עמד על כ-667 מיליון ש"ח, כ-302 מיליון ש"ח ברבעון הראשון וכ-365 מיליון ש"ח ברבעון השני.

נכון ליום 31 ליולי 2021, תיק אשראי הלקוחות נטו של החברה עמד על סך של כ-261 מיליון ש"ח.

### **2.13 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 עיתיים 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 על ידי הממשלה. הצעדים שננקטו הינם צמצום האובליגו המוגדר לחלק מלקוחות החברה לצד חיזוק בטוחות, והגבלת הפעילות עם מושכי שיקים מסוימים, לצד הפסקת מתן אשראי לענפי פעילות אשר נפגעו באופן ישיר מהמשבר, לדוגמה תיירות וקמעונאות.

נכון למועד הדוח, השפעת משבר הקורונה על תוצאות החברה נאמדה בצמיחה בתיק האשראי ובגידול בהכנסות המימון

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-2,287 אלפי ש"ח ומסגרות אשראי בלתי מנוצלות בהיקף של כ-30,000 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים בדבר היתרות הנזילות של החברה ראו סעיף 7 להלן.

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

**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 בהנחיות הממשלה והיקף המגבלות על המשק. יודגש כי התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהתוצאות המוערכות ממידע זה, בשל אופן התפתחות משבר הקורונה ו/או 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 הון<sup>4</sup>, אשראי בנקאי (לטווח קצר) ואגרות חוב (ראו חלק ג' להלן).

נכון ליום 30 ביוני 2021, לחברה מסגרות אשראי בסך כולל של כ-177,000 אלפי ש"ח. נכון למועד פרסום הדוח, לחברה מסגרות אשראי בסך כולל של כ-197,000 אלפי ש"ח.

<sup>4</sup> לפרטים נוספים בדבר שטרי הון ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 הנכללים בדוח התקופתי (להלן: "הדוחות הכספיים לשנת 2020").

כל ההלוואות הנלקחות מבנקים בישראל הינן הלוואות לטווח קצר.

לפרטים נוספים אודות כתבי ההתחייבויות מול הבנקים ראו סעיף 14 לפרק א' לדוח התקופתי וביאור 11 לדוחות הכספיים לשנת 2020 וכן סעיף 2.5 לעיל.

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

##### 4.1 מידע בדבר אמות מידה פיננסיות של החברה<sup>5</sup>:

אמות מידה פיננסיות	ערך ליום 30 ביוני 2021	
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-57,004 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-57,004 אלפי ש"ח יחס הון עצמי מוחשי למאזן: כ-23.01%	
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-2.28%	
סך יתרות הנזילות של החברה (כהגדרתם בסעיף 17.7 לשטר הנאמנות) לא יפחתו, בכל עת, מ-5 מיליון ש"ח.	כ-32 מיליון ש"ח	
ההון העצמי המוחשי של החברה, לא יפחת משיעור של 20% מסך המאזן של החברה. לעניין זה יחושב המאזן של החברה בניכוי המזומנים שלה שאינם משועבדים לטובת צד שלישי כלשהו ובניכוי נכסי זכות שימוש, אך בכל מקרה לא ינוכה סכום מזומנים העולה על שווי הפקדונות המשועבדים בחשבונות הבנקים + 5 מיליון ש"ח. "הון עצמי מוחשי" – כמוצג בדוחות הכספיים של החברה, בתוספת יתרת סכומי קרן הלוואות בעלים אשר לגביה נחתמו כלפי הבנק כתבי נחיתות, בניכוי נכסים בלתי מוחשיים, חייבים לחברה שהם בעלי עניין, ערבויות שניתנו ע"י גיבוי איתן להבטחת חובותיהם של בעלי עניין/חברות קשורות/חברות בנות, השקעות בחברות מוחזקות/בנות/קשורות, זכויות שאינן מקנות שליטה (לשעבר זכויות מיעוט) המופיעות במסגרת ההון העצמי (לגבי דוחות מאוחדים), קרן הערכה מחדש בגין רכוש קבוע שנוצרה עקב אימוץ מודל הערכה מחדש בתקופה שלאחר גיבוש ההתניות הפיננסיות, נכסי מיסים נדחים, הוצאות נדחות ושיפורים במושכר.	כ-22.29%	תאגיד בנקאי א'
סך השיקים או השטרות של מושך בודד מסך השיקים שבידי גיבוי איתן וגיבוי פלוס לא יעלה על 3%.	סך השיקים של המושך הגדול ביותר בתיק האשראי עומד על כ-2.28%	
בכל עת יהיו מופקדים בכל אחת מחשבונות גיבוי איתן וגיבוי פלוס שיקים ושטרות המקובלים על הבנק, אשר סכומם הכולל הינו לפחות 140% מסכום היתרה הבלתי מסולקת של סך האשראים שהועמדו בפועל באותם חשבונות.	גיבוי פלוס: כ-22.7% גיבוי איתן: כ-16.9%	
ההון העצמי המוחשי של החברה, לא יפחת משיעור של 20% מסך המאזן של החברה, בניכוי נכסי זכות שימוש ומזומנים שאינם משועבדים לטובת צד שלישי, אך בכל מקרה לא ינוכה סכום מזומנים העולה על 5,000,000 ש"ח.	כ-22.29%	

<sup>5</sup> יצוין כי, ביחס לתאגידים בנקאיים ב' ו'ג', נוספו בתקופת הדוח מגבלות על חלוקה של עד 50% מהרווח הנקי, בדומה לתאגיד בנקאי א' וכי לאחר מועד הדוח, עודכן אופן חישוב יחס הממסרים בתאגיד בנקאי ג', כך שיחס הממסרים יחושב מתוך המסגרת המנוצלת בניכוי יתרות עו"ש בבנק.

ערך ליום 30 ביוני 2021	אמות מידה פיננסיות	
	<p>"הון עצמי מוחשי" – כמוצג בדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים של החברה, לרבות, הון מניות נפרע, עודפים בלתי מחולקים, קרנות בתוספת הלוואות בעלים אשר לגביהן נחתם SUB כלפי הבנק, ובניכוי 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, זכויות שאינן מקנות שליטה (לשעבר זכויות מיעוט) המופיעות במסגרת ההון העצמי (לגבי דוחות מאוחדים), קרן הערכה מחדש בגין רכוש קבוע שנוצרה עקב אימוץ מודל הערכה מחדש בתקופה שלאחר גיבוש ההתניות הפיננסיות, נכסי מיסים נדחים, הוצאות נדחות ושיפורים במושכר.</p>	
<p>סך השיקים של המושך הגדול ביותר בתיק האשראי עומד על כ-2.28%</p>	<p>הסכום המצטבר של השיקים שתקבל גיבוי איתן ממושך ספציפי לא יעלה על 3% מתיק האשראי ללקוחות.</p>	
<p>הון עצמי מוחשי: כ- 55,045 אלפי ש"ח. יחס הון עצמי מוחשי למאזן: כ-22.22%</p>	<p>לא יפחת ההון העצמי המוחשי, כהגדרתו לעיל, משיעור של 20% מסך מאזן החברה ומסכום של 28,000,000 ₪ כאשר סכום זה צמוד למדד, החל מהמדד הידוע ביום חתימת כתב זה. לעניין זה יחושב המאזן של החברה בניכוי המזומנים שלה, אך בכל מקרה לא ינוכה סכום המזומנים העולה על שווי הפקדונות הכספיים המשועבדים של החברה בחשבונות הבנקים + 5,000,000 ₪ בהתאם לדוחות הכספיים של שנת 2020 ואילך – כאשר סכום זה צמוד למדד, החל מהמדד הידוע ביום חתימת כתב זה.</p> <p>"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 לחברה (לרבות הלוואות שכנגדן הונפקו שטרי הון), בניכוי משיכות הבעלים מהחברה, כאמור לעיל, ובניכוי נכסים בלתי מוחשיים בערכם לפי המופיע בספרי החברה המבוקרים (לרבות, מוניטין, הוצאות נדחות, ידע שנרכש, הוצאות מראש, פטנטים, סימני מסחר, שמות מסחריים, זכויות יוצרים, קרנות שערוד, עודף ההשקעה בחברות הבנות ומסונפות, עלויות מוקדמות להשגת חוזי העסקה, הוצאות הנפקה, הוצאות ניכיון אג"ח).</p>	<p>תאגיד בנקאי ג'</p>
<p>סך השיקים של המושך הגדול ביותר בתיק האשראי עומד על כ-2.28%</p>	<p>סכום כל השיקים שנמשכו ע"י מושך יחיד אשר נמצאים בידי החברה ו/או שיופקדו ע"י החברה במערכת הבנקאית והחוץ בנקאית לא יעלו בכל עת על 3% מסך כלל הממסרים אשר מצויים בידי החברה ו/או שיופקדו ע"י החברה במערכת הבנקאית והחוץ בנקאית.</p>	
<p>כ-142%</p>	<p>הסכום המצטבר של כל השיקים לביטחון המופקדים ע"י החברה בבנק, לא יפחת, בכל עת מסך השווה ל-140% מסך החובות וההתחייבויות של החברה לבנק, כפי שיהיו מעת לעת.</p>	



## 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: כה"כ הנכסים במאזן החברה ליום 30 ביוני 2021 הסתכמו לסך של כ-249,985 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-201,495 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. ביתרות נכסי החברה חלו ההתפתחויות המהותיות הבאות:

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים	יתרה ליום (באלפי ש"ח)			סעיף
	31 בדצמבר 2020	30 ביוני		
		מבוקר	2020	
<b>נכסים שוטפים</b>				
הקיטון במזומנים נובע מפרעונות אשראי לתאריך הדוח.	3,654	5,641	2,287	מזומנים ושווי מזומנים
השינוי בתיק האשראי של החברה נובע מגידול בפעילות בתקופת הדוח.	188,897	128,078	232,773	אשראי לקוחות זמן קצר נטו
-	(*)395	(*)880	-	נכסי מיסים שוטפים
-	611	221	305	חייבים ויתרות חובה
-	(*)193,557	(*)134,820	235,365	סה"כ נכסים שוטפים
<b>נכסים שאינם שוטפים</b>				
הגידול באשראי זמן ארוך נובע מגידול בפעילות הלוואות לתקופות ארוכות מתקופה של שנה.	3,407	2,959	10,016	אשראי לקוחות זמן ארוך נטו
-	592	290	696	נכסי מסים נדחים
הגידול נובע מרכישות ציוד ושיפורים במושכר.	1,459	1,208	1,765	רכוש קבוע נטו
היתרה נובעת מיישום של תקן IFRS-16.	960	843	775	נכס בגין זכות שימוש
הגידול נובע מרכישת רשימת לקוחות במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2020 בחברת גיבוי פלוס.	1,520	-	1,368	נכסים בלתי מוחשיים
-	7,938	5,300	14,620	סה"כ נכסים לא שוטפים
-	(*)201,495	(*)140,120	249,985	סה"כ נכסים
<b>התחייבויות שוטפות</b>				
הגידול נובע מניצול אשראים במערכת הבנקאית לאור הגידול בפעילות החברה.	123,013	66,506	147,045	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
הגידול נובע מגיוס והרחבת סדרת אגרות החוב. יתרה כאמור מיוחסת לחלק מסך אגרות החוב אשר יפרע בשנה הקרובה.	15,425	12,134	30,405	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
-	252	127	193	ספקים ונותני שירותים
השינוי נובע מקיטון בהוצאות לשלם בגין התחייבות להנפקת מניות של חברת גיבוי פלוס, הנובעות מעסקת הקצאת המניות כמתואר בסעיף 2.9 לעיל.	1,345	823	955	זכאים ויתרות זכות

\* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, לפרטים נוספים ראו ביאור 1.2 לדוחות הכספיים של החברה.

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים	יתרה ליום (באלפי ש"ח)			סעיף
	31 בדצמבר 2020	30 ביוני		
		2020	2021	
	מבוקר	בלתי מבוקר		
-	159	80	2,083	התחייבויות בגין מיסים שוטפים
היתרה נובעת מיישום של תקן IFRS-16.	275	275	275	חלויות שוטפות בגין חכירה
-	<b>140,469</b>	<b>79,945</b>	<b>180,986</b>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>				
-	8,000	8,000	8,000	שטרי הון
-	35	38	35	הטבות לעובדים
היתרה נובעת מיישום של תקן IFRS-16.	519	642	393	התחייבות בגין חכירה
יתרת קרן אגרות חוב אשר פירעון סווג לזמן ארוך.	12,810	16,124	10,229	אגרות חוב
-	<b>21,364</b>	<b>24,804</b>	<b>18,657</b>	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
-	<b>161,833</b>	<b>104,749</b>	<b>199,643</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
הגידול נובע מהרווח בתקופת הדוח ומהנפקת הון בחודש מרץ 2021.	20,880	18,849	34,066	פרמיה
-	5,283	4,853	(199)	קרנות
-	(*)13,499	(*)11,669	16,505	יתרת עודפים
-	(*)39,662	(*)35,371	50,372	סה"כ הון
-	(*)201,495	(*)140,120	249,985	סה"כ הון והתחייבויות

## 6. תוצאות הפעילות

הכנסות החברה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-16,010 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-8,626 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, נתון המשקף עלייה של כ-86% בין התקופות. העלייה נובעת מגידול בפעילות האשראי של החברה לצד גידול בפעילות מול לקוחות קצה, אשר שיעורם מסך לקוחות החברה נכון למועד פרסום הדוח עומד על כ-70%.

הכנסות מימון נטו (הכנסות מימון בניכוי הוצאות מימון) בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-12,908 אלפי ש"ח. נתון זה מייצג מרווח גולמי של כ-81%, זאת בהשוואה להכנסות מימון נטו בסך של כ-7,529 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המייצגות מרווח גולמי של כ-75%.

הרווח לפני מס של החברה בניכוי ריבית רעיונית בגין הטבה מבעל השליטה והוצאות בגין תשלום מבוסס מניות בתקופת הדוח, הסתכם לסך של כ-5,554 ש"ח.

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

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2020	2021	2020	2021	
	מבוקר	בלתי מבוקר				
העלייה נובעת מגידול בפעילות האשראי של החברה לצד גידול בפעילות מול לקוחות קצה.	19,092	4,029	8,957	8,626	16,010	הכנסות מימון
-	1,434	1,397	-	1,397	-	רווח מרכישה עצמית של אגרות חוב
-	20,526	5,426	8,957	10,023	16,010	סה"כ הכנסות מימון
הוצאות המימון לבעל השליטה נובעות מתנאי שטרי ההון שהונפקו ע"י החברה לבעלי השליטה.	210	53	49	105	98	הוצאות מימון לבעלי שליטה וצדדים קשורים אחרים
הוצאות הריבית הרעיונית נובעות מהפער שבין שיעור ההיוון של שטרי ההון לבין הריבית הנקובה בשטרי ההון.	279	70	73	140	146	הוצאות מימון רעיוניות בגין הטבה מבעל שליטה
הגידול בהוצאות המימון נובע מגידול בניצול אשראי בנקאי והרחבת סדרת אגרות החוב כתוצאה מגידול בפעילות החברה.	4,541	1,185	1,586	2,249	2,858	הוצאות מימון לתאגידים בנקאיים ואגרות חוב
-	5,030	1,308	1,708	2,494	3,102	סה"כ הוצאות מימון
-	15,496	4,118	7,249	7,529	12,908	הכנסות מימון נטו
-	268	73	93	116	186	הוצאות ביטוח אשראי
ההוצאות לחובות מסופקים מורכבות הן מהפרשה ספציפית והן מהפרשה כללית בהתאם למדיניות החברה. בתקופת הדוח החברה העלתה את שיעור ההפרשה הכללית על תיק האשראי כמפורט בסעיף 11.2 להלן.	1,590	488	484	937	747	הוצאות בגין הפסדי הזויים אשראי
-	13,638	3,557	6,672	6,476	11,975	הכנסות מימון נטו בניכוי הוצאות בגין הפרשי אשראי חזויים וביטוח אשראי
הוצאות הנהלה וכלליות כוללות שכר ונלוות, שירותים מקצועיים ואחזקה.	7,870	2,137	2,824	3,944	5,203	הוצאות הנהלה וכלליות
הגידול בהוצאות השיווק נובע מגידול בהוצאות לשלם בגין התחייבות להנפקת מניות של חברת גיבוי פלוס אשר נמדדה לפי חלקם של השותפים בהון העצמי של	767	170	593	372	1,364	הוצאות מכירה ושיווק

גיבוי פלוס. לפרטים נוספים ר' סעיף 2.9 לעיל.						
הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות למוסס מניית החברה.	296	-	161	-	322	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
-	4,705	1,250	3,094	2,160	5,086	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
-	1,250	303	1,270	535	2,080	מיסים על הכנסה
-	3,455	947	1,824	1,625	3,006	רווח (הפסד) נקי

## 7. נזילות

### תזרים מזומנים

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
	2020		2020		2020		
	מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח						
השינוי נובע בעיקרו מקיטון בניצול אשראי לאור הנפקת אגרות חוב.	7,465	(790)	(16,872)	9,861	(20,768)		תזרים מזומנים נטו שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) שוטפת
תזרים ששימש בעיקרו לשיפורים במושכר.	(1,659)	(61)	(48)	(137)	(439)		תזרים מזומנים נטו ששימש לפעילות השקעה
השינוי נובע מהרחבת סדרת אגרות החוב במהלך הרבעון.	(5,534)	(13,858)	12,117	(7,465)	19,840		תזרים מזומנים נטו ששימש לפעילות מימון

## מידע נוסף

### 8.1 להלן פילוח מח"מ תיק האשראי של החברה בהתאם למועדי הפרעון ליום 30 ביוני 2021

ימים לפרעון	שיעור משיקים עתידיים	שיעור מצטבר
0-30 ימים	31.38%	31.38%
31-60 ימים	21.17%	52.55%
61-90 ימים	16.7%	69.25%
91-120 ימים	8.41%	77.66%
>120 ימים	22.34%	100%

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

2021

מושך	שיעור מסה"כ תיק האשראי (ברוטו)
מושך 1	2.28%
מושך 2	1.74%
מושך 3	1.57%
מושך 4	1.27%
מושך 5	1.27%
מושך 6	1.24%
מושך 7	1.19%
מושך 8	1.09%
מושך 9	1.08%
מושך 10	1.05%

**8. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם**

9.1 לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח בחשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, למעט הנובע ממשבר הקורונה שפורט בסעיף 2.13 לעיל. לפרטים ראו סעיף 7 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, אשר צורף לדוח התקופתי.

**9.2 דוח בסיסי הצמדה ליום 30 ביוני 2021**

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**

### **9. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח**

לפרטים ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים של החברה תחת אירועים לאחר תאריך הדוח.

### **10. גילויים ביחס לאומדנים חשבונאיים קריטיים**

#### **11.1 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 חיזוניים, 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.

#### **11.2 הפרשה לחובות מסופקים**

ההוצאה להפרכי אשראי חזויים בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ-747 אלפי ש"ח. מתוך סך ההפרשה ליום 30 ביוני 2021, העומד על סך של כ-1,193 אלפי ש"ח, יתרת הפרשה הספציפית הינה בסך של כ-500 אלפי ש"ח ויתרת ההפרשה הכללית הינה בסך של כ-693 אלפי ש"ח. לעניין הגדלת שיעור ההפרשה הכללית, ראו סעיף 2.13 לעיל.

## ג. 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
מועד הרחבת הסדרה	17 ביוני 2021
הערך הנקוב במועד ההרחבה	40,642.8 אלפי ש"ח
שווי נקוב ליום 30/06/2021	כ-40,642 אלפי ש"ח
שווי נקוב צמוד ליום 30/06/2021	אגרות החוב (סדרה א'), אינן צמודות, קרן וריבית, למדד כלשהו.
סכום הריבית שנצברה ליום 30/06/2021	כ-149 אלפי ש"ח
ערך בדוחות הכספיים ליום 30/06/2021 (לא כולל ריבית שנצברה)	כ-40,540 אלפי ש"ח
שווי בורסאי ליום 30/06/2021	כ-41,708 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 כפוייה	החברה רשאית לבצע פדיון מוקדם כמפורט בסעיף 8.1 לתנאים מעבר לדף בטרם 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 לפרטים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 11 באפריל 2019 (אסמכתא: 2019-01-033564) ומיום 15 ביוני 2021 (אסמכתא: 2021-01-038890), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.
דירוג אגרות החוב ליום 30 ביוני 2021	Baa2.il – יציב
פרטים בדבר הנאמן	שם חברת הנאמנות
	שם האחראי על סדרת האג"ח
	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
	מירב עופר-אורן ודן אבנון

שם הסדרה		גיבוי אחז אגח א
פרטי התקשרות		טלפון 03-5544553 ; פקס : 03-5271451 ; hermetic@hermtic.co.il
		ששת הימים 30, בני ברק
כתובת למשלוח מסמכים		למייטב 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 מיידי. לעניין עמידה באמות מידה פיננסיות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') (בהתאם לשטר הנאמנות), ראו סעיף 4 לעיל וביאור 4 לדוחות הכספיים של החברה.
עמידה בתנאים ובהתחייבויות לפי שטר הנאמנות		1. אגרות החוב (סדרה א') אינן מבוטחות בכל שעבוד או בטוחה אחרת. 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). לפרטים נוספים בדבר התחייבות החברה כאמור, ראו סעיף 6 לשטר הנאמנות. 3. לפרטים בדבר מגבלות החלות על החברה בקשר עם הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה א'), ראו סעיף 2.1 לשטר הנאמנות. 4. החברה התחייבה במסגרת שטר הנאמנות כי מלוא התמורה הכספית שתקבל ממחזיקי אגרות החוב (סדרה א') במסגרת ההנפקה, תועמד כהלוואת 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 מיידי על פי שטר הנאמנות, תהווה עילה להעמדת הלוואת הבעלים לפירעון מיידי. לפרטים בדבר הלוואת הבעלים ראו ביאור 4' לדוחות הכספיים של החברה.
בטחונות והתחייבויות אחרות בקשר עם אגרות החוב		

תאריך [05/08/2021]

אריאל פרדו  
יו"ר דירקטוריון

רן קאירי  
מנכ"ל



## גיבוי אחזקות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 30 ביוני 2021

(בלתי מבוקרים)

## גיבוי אחזקות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 30 ביוני 2021

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

### עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3-4	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-15	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **גיבוי אחזקות בע"מ** החברה וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח הנמצאתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התשל"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו 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 מבידורים, 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), התשל"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'  
רואי חשבון  
A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 5 באוגוסט, 2021.

### תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת  
מרכז אבן עאמר 9  
נצרת, 16100  
טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-3994455  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

**גיבוי אחזקות בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח (מבוקר)	ליום 30 ביוני	
	2020 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2021 אלפי ש"ח

**נכסים**

**נכסים שוטפים:**

מזומנים ושווי מזומנים  
 אשראי ללקוחות לזמן קצר, נטו  
 חייבים ויתרות חובה  
 נכסי מיסים שוטפים

3,654	5,641	2,287
188,897	128,078	232,773
611	221	305
(*) 395	(*) 880	-
<u>(*)193,557</u>	<u>(*)134,820</u>	<u>235,365</u>

**סה"כ נכסים שוטפים**

**נכסים שאינם שוטפים:**

נכסי מיסים נדחים  
 שטרות והמחאות לגביה לזמן ארוך  
 רכוש קבוע נטו  
 נכסים בלתי מוחשיים  
 נכס בגין זכות שימוש

592	290	696
3,407	2,959	10,016
1,459	1,208	1,765
1,520	-	1,368
960	843	775
<u>7,938</u>	<u>5,300</u>	<u>14,620</u>

**סה"כ נכסים שאינם שוטפים**

<u>(*)201,495</u>	<u>(*)140,120</u>	<u>249,985</u>
-------------------	-------------------	----------------

**סה"כ נכסים**

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה. ראה ביאור 2.ה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**גיבוי אחזקות בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי**  
**(המשך)**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2020	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
123,013	66,506	147,045
15,425	12,134	30,405
159	80	2,083
1,345	823	955
252	127	193
275	275	275
<u>140,469</u>	<u>79,945</u>	<u>180,956</u>
12,810	16,124	10,229
8,000	8,000	8,000
35	38	35
519	642	393
<u>21,364</u>	<u>24,804</u>	<u>18,657</u>
<u>161,833</u>	<u>104,749</u>	<u>199,613</u>
20,880	18,849	34,066
5,283	4,853	(199)
(*)13,499	(*)11,669	16,505
<u>(*)39,662</u>	<u>(*)35,371</u>	<u>50,372</u>
<u>(*)201,495</u>	<u>(*)140,120</u>	<u>249,985</u>

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות:**

התחייבויות לתאגידים בנקאיים  
 חלזיות שוטפות בגין אגרות חוב  
 התחייבות בגין מיסים שוטפים  
 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**

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה. ראה ביאור 2.ה.

5 באוגוסט, 2021

אמנון ברנר סמנכ"ל כספים	רן קאירי מנכ"ל	אריאל פרדו יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
----------------------------	-------------------	--------------------------------	----------------------------

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## גיבוי אחזקות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2020	2021	2020	2021	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
19,092	4,029	8,957	8,626	16,010	הכנסות מימון
1,434	1,397	-	1,397	-	רווח מרכישה עצמית של אגרות חוב
<u>20,526</u>	<u>5,426</u>	<u>8,957</u>	<u>10,023</u>	<u>16,010</u>	<b>סה"כ הכנסות מימון</b>
210	53	49	105	98	<b>הוצאות מימון:</b>
279	70	73	140	146	הוצאות מימון לבעלי שליטה וצדדים קשורים
4,541	1,185	1,586	2,249	2,858	הוצאות מימון רעיוניות בגין הטבה מבעל שליטה
<u>5,030</u>	<u>1,308</u>	<u>1,708</u>	<u>2,494</u>	<u>3,102</u>	הוצאות מימון לתאגידים בנקאיים, אגרות חוב ואחרים
15,496	4,118	7,249	7,529	12,908	<b>הכנסות מימון, נטו</b>
268	* 73	93	* 116	186	הוצאות ביטוח אשראי
1,590	488	484	937	747	הוצאות בגין הפסדי אשראי חזויים
13,638	3,557	6,672	6,476	11,975	<b>הכנסות מימון, נטו בניכוי הוצאות בגין הפרשי אשראי חזויים וביטוח אשראי</b>
7,870	* 2,137	2,824	* 3,944	5,203	הוצאות הנהלה וכלליות
767	170	593	372	1,364	הוצאות מכירה ושיווק
296	-	161	-	322	הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
4,705	1,250	3,094	2,160	5,086	<b>רווח לפני מיסים על ההכנסה</b>
1,250	303	1,270	535	2,080	מיסים על ההכנסה
<u>3,455</u>	<u>947</u>	<u>1,824</u>	<u>1,625</u>	<u>3,006</u>	<b>רווח נקי</b>
(5)	-	-	-	-	<b>רווח (הפסד) כולל אחר:</b>
<u>3,450</u>	<u>947</u>	<u>1,824</u>	<u>1,625</u>	<u>3,006</u>	<b>סכומים שלא יסווגו בעתיד לרווח והפסד:</b>
6,493	6,447	7,628	6,389	7,220	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
0.53	0.14	0.24	0.25	0.42	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
0.52	0.14	0.24	0.24	0.42	ממוצע משוקלל של הון מניות ששימש בחישוב רווח בסיסי למניה
					רווח (הפסד) בסיסי למניה (בש"ח)
					רווח (הפסד) מדולל למניה (בש"ח)

(\*) סווג מחדש.

**הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.**

**גיבוי אחזקות בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון**

**לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר) (\*)**

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	קרן הון בגין הטבות לעובדים אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות (**) אלפי ש"ח	
(*)39,662	(*)13,499	-	296	12	4,975	20,880	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2021</b>
3,006	3,006	-	-	-	-	-	<b>התנועה בתקופת הדוח:</b>
322	-	-	322	-	-	-	רווח נקי לתקופה
146	-	-	-	-	146	-	תשלום מבוסס מניות
7,738	-	-	-	-	-	7,738	הטבה מבעל שליטה הנפקת הון מניות
(502)	-	(5,950)	-	-	-	5,448	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>50,372</u>	<u>16,505</u>	<u>(5,950)</u>	<u>618</u>	<u>12</u>	<u>5,121</u>	<u>34,066</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2021</b>

**לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020  
(בלתי מבוקר)**

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין הטבות לעובדים אלפי ש"ח	פרמיה על מניות (**) אלפי ש"ח	
(*)26,767	(*)10,044	17	4,696	12,010	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2020</b>
1,625	1,625	-	-	-	<b>התנועה בתקופת הדוח:</b>
140	-	-	140	-	רווח נקי לתקופה
6,839	-	-	-	6,839	הטבה מבעל שליטה הנפקת הון מניות ואופציות
<u>(*) 35,371</u>	<u>(*) 11,669</u>	<u>17</u>	<u>4,836</u>	<u>18,849</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2020</b>

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה. ראה ביאור 2.ה.

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

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**גיבוי אחזקות בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון**  
**(המשך)**

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)**

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	קרן הון בגין הטבות לעובדים אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות (**) אלפי ש"ח	
48,871	14,681	-	457	12	5,048	28,673	<b>יתרה ליום 1 באפריל 2021</b>
							<b>התנועה בתקופת הדוח:</b>
1,824	1,824	-	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
161	-	-	161	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
73	-	-	-	-	73	-	הטבה מבעל שליטה
(55)	-	-	-	-	-	(55)	הנפקת הון מניות
(502)	-	(5,950)	-	-	-	5,448	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>50,372</u>	<u>16,505</u>	<u>(5,950)</u>	<u>618</u>	<u>12</u>	<u>5,121</u>	<u>34,066</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2021</b>

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

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין הטבות לעובדים אלפי ש"ח	פרמיה על מניות (**) אלפי ש"ח	
33,979 (*)	10,722 (*)	17	4,766	18,474	<b>יתרה ליום 1 באפריל 2020</b>
					<b>התנועה בתקופת הדוח:</b>
947	947	-	-	-	רווח נקי לתקופה
70	-	-	70	-	הטבה מבעל שליטה
375	-	-	-	375	הנפקת הון מניות ואופציות
<u>35,371 (*)</u>	<u>11,669 (*)</u>	<u>17</u>	<u>4,836</u>	<u>18,849</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2020</b>

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה. ראה ביאור 2.ה

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

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



**גיבוי אחזקות בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון**  
**(המשך)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר) (\*)

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין	קרן הון	קרן הון	פרמיה על מניות (**) אלפי ש"ח	
		עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	קרן הון בגין הטבות לעובדים אלפי ש"ח	עסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח		
(*)26,767	(*)10,044	-	17	4,696	12,010	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2020</b>
						<b>התנועה בשנת הדוח:</b>
3,455	3,455	-	-	-	-	רווח נקי לשנה
279	-	-	-	279	-	הטבה מבעל שליטה
296	-	296	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
8,870	-	-	-	-	8,870	הנפקת הון מניות ואופציות
(5)	-	-	(5)	-	-	הפסד כולל אחר לשנה, נטו ממס
<b>(*)39,662</b>	<b>(*)13,499</b>	<b>296</b>	<b>12</b>	<b>4,975</b>	<b>20,880</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</b>

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה. ראה ביאור 2.ה

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

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים 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 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2020	2021	2020	2021
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

3,455	947	1,824	1,625	3,006
-------	-----	-------	-------	-------

#### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה

#### התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

##### התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

168	44	32	93	63	
35	9	7	19	14	שיערוך אגרות חוב
431	106	236	210	469	שיערוך התחייבות בגין חכירה
279	70	73	140	146	פחת
1,590	488	484	937	747	הוצאות מימון על שטר הון לבעלי שליטה
(8)	-	-	-	-	הפרשה להוצאות בגין הפרשי אשראי חזויים
-	(1,397)	-	(1,397)	-	עדכון התחייבות בגין הטבות לעובדים
(1,434)	-	-	-	-	רווח מפדיון מוקדם של אגרות חוב
296	-	161	-	322	רווח מרכישה עצמית של אגרות חוב
					תשלום מבוסס מניות

##### שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(36,983)	4,764	(19,787)	24,490	(46,050)	
(3,681)	(2,291)	(713)	(2,606)	(6,602)	שינוי באשראי ללקוחות
(1,144)	(476)	230	(1,218)	929	שינוי בחייבים ויתרות חובה ושטרות לגבייה
167	18	102	42	(59)	שינוי בזכאים ויתרות זכות
43,917	(2,941)	(482)	(12,590)	24,032	שינוי בספקים ונותני שירותים
(*) 377	(131)	961	116	2,215	שינוי בהלוואות מתאידיים בנקאיים
					שינוי ביתרות מיסים

##### מזומנים נטו שנבעו מפעילות

(ששימשו לפעילות) שוטפת

7,465	(790)	(16,872)	9,861	(20,768)
-------	-------	----------	-------	----------

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**גיבוי אחזקות בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים**  
**(המשך)**

ל שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2020	2021	2020	2021	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
(489)	(61)	(48)	(137)	(439)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(1,170)	-	-	-	-	רכישת רכוש קבוע רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(1,659)	(61)	(48)	(137)	(439)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
-	-	19,983	-	19,983	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
(13,397)	(6,095)	(7,741)	(6,095)	(7,741)	הנפקת אגרות חוב, נטו פירעון אגרות חוב
(8,569)	(8,069)	-	(8,069)	-	רכישה עצמית של אגרות חוב על ידי חברה בת מכירה של אגרות חוב על ידי חברה בת
7,842	-	-	-	-	פירעונות תשלומים בגין חכירה הנפקת הון מניות ואופציות, נטו
(280)	(70)	(70)	(140)	(140)	
8,870	375	(55)	6,839	7,738	
(5,534)	(13,858)	12,117	(7,465)	19,840	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון</b>
272	(14,710)	(4,803)	2,259	(1,367)	<b>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>
3,382	20,351	7,090	3,382	3,654	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
3,654	5,641	2,287	5,641	2,287	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>
3,909	1,464	1,735	1,850	2,496	<b>נספח א' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים:</b>
18,050	4,002	8,556	8,576	15,239	ריבית ששולמה
995	434	299	533	471	ריבית שהתקבלה
					מיסים ששולמו במהלך התקופה
350	-	-	-	-	<b>נספח ב' - פעילות שאינה במזומן:</b>
					רכישת נכסים בלתי מוחשיים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים 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 שמנייתיה 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 בע"מ.

החברה פועלת, באמצעות חברות בנות, 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, הלוואות לעסקים קטנים ובינוניים ופתרונות אשראי שונים.

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.

#### 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 2020, 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 (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ב. דוחות כספיים ביניים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2021 ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים"). יש לעיין בדוחות כספיים ביניים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה 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, ובהר 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 9'ג' ו-38'ד' 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 בע"מ, 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. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה:

החברה ביצעה התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה על מנת לשקף בהם הוצאות מיסים בסך 326 אלפי ש"ח בשנת 2019.

להלן ההשפעה של השינויים החשבונאיים על הדוחות הכספיים של החברה:

השפעה על סעיפי הדוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)		
כפי שמדווח כעת	שינוי	כפי שדווח בעבר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
395	(326)	721
193,557	(326)	193,883
7,938	-	7,938
201,495	(326)	201,821
161,833	-	161,833
20,880	-	20,880
5,283	-	5,283
13,499	(326)	13,825
39,662	(326)	39,988
201,495	(326)	201,821

**נכסים**

**נכסים שוטפים:**

נכסי מיסים שוטפים  
 סה"כ נכסים שוטפים

**נכסים לא שוטפים:**

סה"כ נכסים לא שוטפים

**סה"כ נכסים**

**התחייבויות והון**

**סה"כ התחייבויות**

**הון**

פרמיה על מניות

קרנות

יתרת עודפים

**סה"כ הון**

## גיבוי אחזקות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות חשבונאית (המשך)

ה. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה: (המשך)

השפעה על סעיפי הדוח על המצב הכספי:

ליום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)

כפי שמדווח כעת אלפי ש"ח	שינוי אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר אלפי ש"ח
----------------------------------	-------------------	-------------------------------

880	(326)	1,206
134,820	(326)	135,146

5,300	-	5,300
-------	---	-------

140,120	(326)	140,446
---------	-------	---------

### נכסים

#### נכסים שוטפים:

נכסי מיסים שוטפים

סה"כ נכסים שוטפים

#### נכסים לא שוטפים:

סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

### התחייבויות והון

סה"כ התחייבויות

### הון

פרמיה על מניות

קרנות

יתרת עודפים

סה"כ הון

104,749	-	104,749
---------	---	---------

18,849	-	18,849
--------	---	--------

4,853	-	4,853
-------	---	-------

11,669	(326)	11,995
--------	-------	--------

35,371	(326)	35,697
--------	-------	--------

140,120	(326)	140,446
---------	-------	---------

ליום 1 באפריל 2020 (בלתי מבוקר)

כפי שמדווח כעת אלפי ש"ח	שינוי אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר אלפי ש"ח
----------------------------------	-------------------	-------------------------------

18,474	-	18,474
--------	---	--------

4,783	-	4,783
-------	---	-------

10,722	(326)	11,048
--------	-------	--------

33,979	(326)	34,305
--------	-------	--------

### הון

פרמיה על מניות

קרנות

יתרת עודפים

סה"כ הון

אין השפעה על סעיפי הדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר.

**גיבוי אחזקות בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים**

ביאור 3 - אגרות חוב

הרכב:

שוי הוגן אלפי ש"ח	ערך בספרים		ריבית אפקטיבית %	ריבית נקובה %	בסיס הצמדה	תעודות התחייבות
	בלתי שוטף אלפי ש"ח	שוטף אלפי ש"ח				
41,708	10,229	30,405	5.57%	5%	לא צמוד	סדרה א'

ביאור 4 - אירועים בתקופת הדוחות הכספיים ולאחריה

- א.** במהלך דצמבר 2019, החלה התפרצות של נגיף קורונה חדש (המכונה COVID-19, להלן - "הנגיף") בוואהאן, סין, שהביאה לסגירה זמנית של משרדים רבים, חנויות קמעונאות ומתקני ייצור בעולם. הנגיף החל מתפשט ברחבי העולם ופגע במשק הישראלי בתחילת יוני 2020 ביתר שאת, דבר שגרם לשיבושים רבים בשוק.
- נכון למועד פרסום הדוח ובעקבות חיסון מרבית האוכלוסייה בארץ ישנה ירידה בתחלואה הקשה והשפעת הנגיף הצטמצמה. כפועל יוצא, מרבית השווקים ושוק האשראי בפרט חזרו לפעילות במתכונת מלאה.
- יובהר כי החברה ממשיכה לחדש את האשראי ללקוחותיה בהתאם 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.
- ב.** ביום 1 בינואר 2021 פקעו 254,666 אופציות (סדרה ב') לא סחירות שהונפקו על ידי החברה.
- ג.** ביום 7 בינואר 2021 נמסר לחברה מבעלי השליטה בחברה, כי כל אחד מהם התקשר בתוספת להסכמי עסקה נגזרת בהם התקשרו, לפיה תקופת העסקה הנגזרת הוארכה עד ליום 31 במרץ 2021. ביום 24 בינואר 2021 הודיעו בעלי השליטה לחברה כי העסקה הנגזרת, ביחס ל-232,068 מניות של החברה אשר נמכרו על ידי כל אחד מהם (464,136 מניות סה"כ), הושלמה. השלמת העסקה הנגזרת כאמור בוצעה במספר עסקאות שונות מחוץ לבורסה, בימים 20 ו-21 בינואר 2021, בתמורה כוללת בסך של כ-4,846 אלפי ש"ח.
- ד.** ביום 31 בינואר 2021 הוארכה על ידי רשות ניירות ערך התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף של החברה עד ליום 4 בפברואר 2022.
- ה.** ביום 18 במרץ 2021 הנפיקה החברה 776,900 מניות ללא ערך נקוב של החברה בתמורה ברוטו של כ-8,118,605 ש"ח על פי דוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 16 במרץ 2021.
- ו.** ביום 22 במרץ 2021 אישר דירקטוריון החברה עדכון התניות הפיננסיות של מסגרות אשראי קיימות של גיבוי איתן מול שני תאגידים בנקאיים, באופן שבו ההתניות הפיננסיות יבחנו על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה, חלף דוחותיה הכספיים של גיבוי איתן. כמו כן, להבטחת התחייבות החברה הבת מול הבנקים, החברה העמידה ערבות לטובת גיבוי איתן. במקביל לכך, הוסרה הערבות האישית של מר אריאל פרדו, הנמנה על בעלי השליטה בחברה.
- ז.** למיטב ידיעת החברה, לתאריך הדוח ולמועד אישור הדוח, החברה עומדת בכל התנאים וההתחייבויות הקבועים בשטר הנאמנות, לא התקיימו התנאים המקימים עליה 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.
- ח.** הוצאות השיווק כוללות כ-876 אלפי ש"ח הנובעות מגידול ביתרת הוצאות לשלם בגין התחייבות להנפקת מניות של חברת גיבוי פלוס בע"מ, אשר נמדדה לפי חלקם היחסי של השותפים בהון העצמי של גיבוי פלוס בע"מ עד למועד חתימת הסכם ההקצאה המתואר בביאור 4.ט להלן.

## גיבוי אחזקות בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

#### ביאור 4 - אירועים בתקופת הדוחות הכספיים ולאחריה (המשך)

- ט.** ביום 27 במאי 2021 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה וחברות בשליטתה בהסכם הקצאה עם מר אייל רוזן ומר יורם אליאב (להלן: "הניצעים" ו-"הסכם ההקצאה", בהתאמה), בדבר הצעה פרטית מהותית של 393,328 מניות רגילות ללא ערך נקוב, כל אחת, של החברה (להלן: "המניות המוקצות"), וכן זכות למניות נוספות של החברה בכפוף לעמידה באבני דרך ולקבלת האישורים הנדרשים על פי דין. על פי תנאי הסכם ההקצאה החברה תקצה לניצעים את המניות המוקצות וכן תמחלנה יתרות חובה של הניצעים בסך כולל של כ-800 אלפי ש"ח לחברה ו/או לחברות בשליטתה, בתמורה לביטול כל זכויות הניצעים מכוח הסכמים קודמים בין הניצעים לבין גיבוי איתן בע"מ וגיבוי פלוס בע"מ. נכון למועד פרסום הדוח התקבל אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות. כתוצאה מההתקשרות האמורה הוכרה פרמיה בסך של 5.5 מיליון ש"ח המשקפת את שווים ההוגן של המניות שהוקצו. כמו כן, נרשם קיטון בקרנות הון בסך של כ-6 מיליון ש"ח כך שהשפעה נטו בגין ההתקשרות האמורה הינה קיטון בהון החברה בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח. יובהר כי בפועל מחילת יתרות החובה של הניצעים עמדה על סך של כ-500 אלפי ש"ח בלבד.
- י.** ביום 10 ביוני 2021 התקשרו בעלי השליטה בחברה בהסכם (להלן: "ההסכם") למכירת מרבית אחזקותיהם בחברה - 4,101,919 מניות של החברה, וכן את הזכויות למלוא הכספים אשר יגיעו לידי בעלי השליטה בחברה בקשר עם מימוש זכויותיהם על פי שטרי ההון הקיימים בחברה, לחברת אנפין ייעוץ בע"מ, בתמורה לסך של 8.0604 ש"ח למניה ובסך כולל של כ-33 מיליון ש"ח וכן סך של 8 מיליון ש"ח בגין הזכויות על פי שטרי ההון. השלמת העסקה כפופה לקיומם של כל התנאים המפורטים בהסכם עד ליום 10 בנובמבר 2021. נכון למועד פרסום הדוח התקבל אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב של החברה וכן אישור הבנקים המממנים של החברה להעברת השליטה כאמור.
- יא.** ביום 17 ביוני 2021 הקצתה החברה 20,000,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א') של החברה, על פי דוח הצעה פרטית מיום 14 ביוני 2021, בדרך של הרחבת סדרה רשומה, לשני משקיעים הנמנים על המשקיעים המנויים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, במחיר של 1.01 ש"ח לכל 1 ש"ח ערך נקוב, ובתמורה כוללת (ברוטו) של 20.2 מיליון ש"ח. (כ-20 מיליון ש"ח נטו מניכיון בגין ההרחבה).
- יב.** ביום 19 ביולי 2021 חברת מידרוג בע"מ פרסמה דוח דירוג בו קבעה דירוג מנפיק ראשוני Baa2.il עם אופק יציב לסדרת אג"ח חדשה (סדרה ב'), בסך של עד 70 מיליון ש"ח ערך נקוב, וזאת במסגרת בחינת החברה להנפיק סדרת אגרות חוב חדשה (סדרה ב').
- יג.** יצוין כי, ביחס לתאגידים בנקאיים ב' וג', נוספו בתקופת הדוח מגבלות על חלוקה של עד 50% מהרווח הנקי, בדומה לתאגיד בנקאי א' וכי לאחר מועד הדוח, עודכן אופן חישוב יחס הממסרים בתאגיד בנקאי ג', כך שיחס הממסרים יחושב מתוך המסגרת המנוצלת בניכוי יתרות עו"ש בבנק.



## 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 השני של שנת 2021 (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.

5 באוגוסט 2021  
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 השני של שנת 2021 (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.

5 באוגוסט 2021  
תאריך

אמנון ברנר, סמנכ"ל כספים