

**עמוס כץ ושות' – רואי חשבון**  
**AMOS KATZ & CO. CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (ISR)**

**AMOS KATZ** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Econ.), (Account.)  
 M.B.A., LL.M.  
**SARA YOSOVICH** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.), M.B.A.  
**NECHAMA LINKER** - C.P.A. (ISR.)  
**ORNA BEHAR** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.)  
**ROI KATZ** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account./Amirim), M.B.A.  
**ARIEL KATZ** - C.P.A. (ISR.) (Adv), LL.B. (Account./Law)  
**DIKLA SETI** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.)  
**SARA WAGSCHAL** - C.P.A. (ISR.)

**עמוס כץ** - ר"ח, ב.א. כלכלה/חשבונאות  
 מ.א. מינהל עסקים, מ.א. משפטים  
**שרה יוסוביץ** - ר"ח, ב.א. חשבונאות, מ.א. מינהל עסקים  
**נחמה לינקר** - ר"ח  
**אורנה בהר** - ר"ח, ב.א. מינהל עסקים (חשבונאות)  
**רועי כץ** - ר"ח, ב.א. חשבונאות/אמירימ, מ.א. מינהל עסקים  
**אריאל כץ** - ר"ח (עו"ד), ב.א. חשבונאות/משפטים  
**דיקלה סטי** - ר"ח, ב.א. מינהל עסקים (חשבונאות)  
**שרה וגשל** - ר"ח

יולי 2017

לכבוד

א.ג.ג.

**הנדון: קרן הלוואות בערבות המדינה – לעסקים קטנים ובינוניים**

בפני בעלי עסקים קטנים ובינוניים המבקשים להגדיל את היקף הפעילות העסקית שלהם ולהרחיב את העסק, עומדים לעיתים מכשולים מסוגים שונים. אחד המכשולים הינו נושא המימון של העסק, שכן פעמים רבות בעלי עסקים אלו מתקשים לגייס את המימון הנדרש להם לצרכי השקעות חדשות בעסק, גישור על פערי תזרים שבין התשלומים לתקבולים בעסק וכיוצ"ב.

לצורך כך הוקמה קרן הלוואות לעסקים קטנים ובינוניים בערבות המדינה, אשר מטרתה הינה לתת מענה לעסקים קטנים ובינוניים המתקשים לאתר מקורות מימון, וזאת בדרך של מתן הלוואות אשר מגובות בערבות המדינה, באופן שמקל על גיוס המימון.

במסגרת חוזר זה נסקור את ההיבטים הרלוונטיים העיקריים בנוגע לקרן ולאפשרות לקבלת הלוואה מהקרן. נציין כבר בראשית הדברים כי משרדנו ערוך לסייע לבעלי עסקים שיבקשו לפנות לקרן ולקבל הלוואה בערבות המדינה.

**רקע והגדרות:**

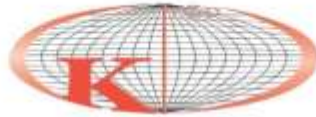
לצרכי הקרן, עסק קטן מוגדר כעוסק מורשה, חברה, אגודה שיתופית או עמותה, בעל מחזור מכירות של עד 25 מיליון ₪ בשנה. עסק בינוני מוגדר כעסק עם מחזור של עד 100 מיליון ₪ בשנה.<sup>1</sup>

היקף הלוואה הממוצע: לעסק קטן הינו כ-325,000 ₪ ולעסק בינוני כ-3 מיליון ₪. (ראו בהמשך החוזר פירוט אודות היקף הלוואה המקסימאלי).

תקופת הלוואה: עד 5 שנים, ולא פחות משנה, כולל עד 6 חודשי גרייס (בהם ייגבו תשלומי ריבית בלבד וללא החזרי קרן).

שיעור הריבית הממוצע: לעסק קטן: פריים + 3.3%, לעסק בינוני פריים + 2.5% (ע"פ הלוואות שניתנו בתקופה האחרונה).

<sup>1</sup> לעניין זה מחזור המכירות ייבדק לפי השנה הקלנדרית שקדמה לשנה שבה הוגשה הבקשה, כאשר לצורך בחינת היקף ההכנסות יש להגיש דוחות החל מה-01/08, או החל מה-01/05 לגבי עסקים בינוניים.



**עמוס כץ ושות' – רואי חשבון**  
**AMOS KATZ & CO. CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (ISR)**

**AMOS KATZ** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Econ.), (Account.)  
 M.B.A, LL.M.

**SARA YOSOVICH** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.), M.B.A

**NECHAMA LINKER** - C.P.A. (ISR.)

**ORNA BEHAR** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.)

**ROI KATZ** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account./Amirim), M.B.A

**ARIEL KATZ** - C.P.A. (ISR.) (Adv), LL.B. (Account./Law)

**DIKLA SETI** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.)

**SARA WAGSCHAL** - C.P.A. (ISR.)

**עמוס כץ** - ר"ח, ב.א. כלכלה/חשבונאות

מ.א. מנהל עסקים, מ.א. משפטים

**שרה יוסוביץ** - ר"ח, ב.א. חשבונאות, מ.א. מנהל עסקים

**נחמה לינקר** - ר"ח

**אורנה בהר** - ר"ח, ב.א. חשבונאות/אמירי, מ.א. מנהל עסקים (חשבונאות)

**רועי כץ** - ר"ח, ב.א. חשבונאות/אמירי, מ.א. מנהל עסקים

**אריאל כץ** - ר"ח (עוד), ב.א. חשבונאות/משפטים

**דיקלה סטי** - ר"ח, ב.א. מנהל עסקים (חשבונאות)

**שרה וגשל** - ר"ח

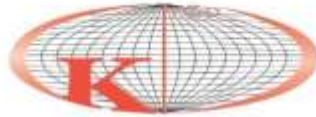
יובהר כי בעלי העסק נדרשים לחתום על ערבות אישית להלוואה, וכי ערבות המדינה הינה בבחינת ערבות שיורית בלבד.

**קריטריונים מרכזיים להגשת בקשה להלוואה:**

- הלווה הינו עסק קטן או בינוני אשר התאגד בישראל (ככל שמדובר בתאגיד).
- המצאת אישור רואה חשבון לפיו לעסק אין כל חוב שהגיע מועד פירעונו וטרם שולם לרשויות המס בישראל.
- חשבון העסק וכן החשבון הפרטי של מי מבעלי העסק (או בעלי המניות) אינו מוגבל, מעוקל, מועמד להגבלה או לעיקול. (תנאי זה ייבחן ביום מתן ההלוואה בפועל, כך שניתן להתחיל הליכים אף בטרם עמידה בתנאי זה, אך לא יהיה ניתן לסיים את ההליכים כל עוד חשבון העסק מצוי במצב האמור).
- העסק אינו מצוי בהליך כינוס נכסים, פירוק, הקפאת הליכים או הסדר נושים, ולא מנהלים נגדו הליכי הוצאה לפועל. תנאי זה ייבחן לפי הצהרת העסק שתאומת על-ידי עורך דין.
- לעסק לא קיים חוב שהוגדר כחוב פגום בחשבונות הלווה.

**מסלולי ההלוואות השונים תחת הקרן:**

- **מסלול הקמה:** מיועד למימון השקעה בעסקים חדשים. בתוך כך תידרש השקעת הון עצמי בהיקף שלא יפחת מ-20% מסך ההשקעה הנדרשת בעסק החדש.
- **מסלול הון חוזר:** מיועד למימון פערי אשראי ומימון (בהיבטי מלאי, כוח אדם, שיווק, ספקים-לקוחות וכיוצ"ב).
- **מסלול השקעות:** מיועד להרחבה של עסק קיים, וביצוע רכישות או השקעות בעסק הקיים. בתוך כך נקבע כי ההלוואה לצורך רכישת עסק קיים אחר לא תעלה על 35% מסך הרכישה.
- **מסלול משולב:** ניתן לבקש הלוואה במסלול משולב של הון חוזר והשקעה.
- **מסלול השקעות בתעשייה:** מסלול ייחודי המיועד בשלב זה לעסקים בינוניים בלבד.
- כמו-כן קיימים מסלולים ייחודיים נוספים כגון **מסלול לחקלאים** ו-**מסלול לעמותות חברתיות**.



**עמוס כץ ושות' – רואי חשבון**  
**AMOS KATZ & CO. CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (ISR)**

**AMOS KATZ** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Econ.), (Accountant),  
 M.B.A., LL.M.

**SARA YOSOVICH** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Accountant), M.B.A.

**NECHAMA LINKER** - C.P.A. (ISR.)

**ORNA BEHAR** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Accountant)

**ROI KATZ** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Accountant/Amirim), M.B.A.

**ARIEL KATZ** - C.P.A. (ISR.) (Adv.), LL.B. (Accountant/Law)

**DIKLA SETI** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Accountant)

**SARA WAGSCHAL** - C.P.A. (ISR.)

**עמוס כץ** - ר"ח, ב.א. כלכלה/חשבונאות

מ.א. מנהל עסקים, מ.א. משפטים

**שרה יוסוביץ** - ר"ח, ב.א. חשבונאות, מ.א. מנהל עסקים

**נחמה לינקר** - ר"ח

**אורנה בהר** - ר"ח, ב.א. חשבונאות/אמירימ, מ.א. מנהל עסקים (חשבונאות)

**רועי כץ** - ר"ח, ב.א. חשבונאות/אמירימ, מ.א. מנהל עסקים

**אריאל כץ** - ר"ח (עו"ד), ב.א. חשבונאות/משפטים

**דיקלה סטי** - ר"ח, ב.א. מנהל עסקים (חשבונאות)

**שרה וגשל** - ר"ח

**היקף ההלוואות המקסימלי והביטחונות הנדרשים:**

- **עסק בהקמה:** יוכל לקבל הלוואה בהיקף של עד 500,000 ₪, כאשר אחוז הביטחונות המקסימאליים שניתן לדרוש מבעל העסק הינו 10% ביחס ל-300,000 ₪ הראשוניים, ו-25% ביחס ליתרה.
  - **עסק קיים:** יוכל לקבל הלוואה בהיקף של עד 500,000 ₪ או 8% מהמחזור – לפי הגבוה מבניהם. כאשר אחוז הביטחונות המקסימאליים הינו 25%.
  - **עסק יצואן:** עד 12% מהמחזור, עד 25% ביטחונות.
- יצוין כי נקבעו כללים ייחודיים לחברות קשורות המבקשות הלוואה, וכן לעסקים שהם זכיינים.

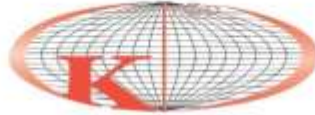
**הליך הגשת הבקשה ולוחות הזמנים:**

להלן יתוארו בקווים כלליים השלבים המרכזיים בתהליך:

- **שלב א** - מילוי הטפסים, השאלונים והתצהירים, לרבות הכנת תוכנית עסקית.
- **שלב ב** – פניה לגוף מתאם, בדיקת תנאי הסף על ידי הגוף המתאם, פגישה וגיבוש חוות דעת על-ידי הגוף המתאם. (ניתן בטרם הפניה לגוף המתאם לפנות לבנקים ליגיושישים, אך לאחר מכן יהיה צורך לחזור ולפנות לגוף מתאם). שלב זה עשוי לארוך לכל היותר 21 ימי עסקים.
- **שלב ג** – בהנחה שהמלצת הגוף המתאם הינה חיובית – בחירת גורם מממן (שותפות), בה אחד השותפים הינו בנק), וביצוע בדיקות כלכליות על-ידי הגורם המממן. שלב זה, לאחר בחירת הגורם המממן, עשוי לארוך עד 15 ימי עסקים.
- **שלב ד** – הגורם המממן מעביר את המלצתו לאישור ועדת האשראי.
- **שלב ה** - בהנחה שועדת האשראי מאשרת את ההלוואה התיק מועבר חזרה לגורם המממן לצורך קביעת הריבית והיקף הבטוחות. הלווה יכול לבחור ולהעביר את הבקשה לדיון בגורם מממן אחד נוסף.

מעבר לכך, ניתן להגיש ערעורים במרבית השלבים בתהליך, ולבקש בחינה מחודשת.

בסה"כ השלמת התהליך מתחילתו ועד סופו אורכת כחודש וחצי עד שלושה חודשים.



**עמוס כץ ושות' – רואי חשבון**  
**AMOS KATZ & CO. CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (ISR)**

**AMOS KATZ** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Econ.), (Account.)  
 M.B.A, LL.M.

**SARA YOSOVICH** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.), M.B.A

**NECHAMA LINKER** - C.P.A. (ISR.)

**ORNA BEHAR** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.)

**ROI KATZ** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account./Amirim), M.B.A

**ARIEL KATZ** - C.P.A. (ISR.) (Adv), LL.B. (Account./Law)

**DIKLA SETI** - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.)

**SARA WAGSCHAL** - C.P.A. (ISR.)

**עמוס כץ** - ר"ח, ב.א. כלכלה/חשבונאות

מ.א. מנהל עסקים, מ.א. משפטים

**שרה יוסוביץ** - ר"ח, ב.א. חשבונאות, מ.א. מנהל עסקים

**נחמה לינקר** - ר"ח

**אורנה בהר** - ר"ח, ב.א. מנהל עסקים (חשבונאות)

**רועי כץ** - ר"ח, ב.א. חשבונאות/אמירימ, מ.א. מנהל עסקים

**אריאל כץ** - ר"ח (עו"ד), ב.א. חשבונאות/משפטים

**דיקלה סטי** - ר"ח, ב.א. מנהל עסקים (חשבונאות)

**שרה וגשל** - ר"ח

**תשלומים ועלויות בתהליך:**

- 400 ₪ בגין אגרות: אגרת פתיחת תיק (עד 150 ₪), אגרת חשב כללי (250 ₪). כמו כן מבקש המגיש ערר משלם אגרה נוספת בסך 466 ₪.
- עמלת ערבות מדינה: עד 1% מקרן ההלוואה (לעסקים עם מחזור של עד 25 מיליון ₪).
- לעיתים ייגבו בתהליך עמלות בנק נוספות.
- שכ"ט בגין ייעוץ וליווי מקצועי.

**התחייבויות מרכזיות של הלווה:**

- שימוש בהלוואה רק לצורך המטרה שלשמה ניתנה.
- פירעון הלוואות אחרות ייעשה רק במקביל לפירעון ההלוואה בערבות המדינה.
- מגבלות על משיכות מהחברה/עסק.

משרדינו הינו בעל ידע רב וערוך לסייע לעסקים בקבלת מימון, לרבות באמצעות פניה לקרן ההלוואות לעסקים קטנים ובינוניים בערבות המדינה.

אנו מזמינים אתכם לפגישת יעוץ במשרדינו, בכדי לבחון את התאמתכם לקבלת מימון באמצעות הקרן.

הננו עומדים לרשותכם להבהרת האמור לעיל ככל שיידרש.

לקריאת חומר מקצועי נוסף רב ומגוון הנכם מוזמנים להיכנס לאתר האינטרנט של משרדנו,

בכתובת: [WWW.AMOSKATZ.CO.IL](http://WWW.AMOSKATZ.CO.IL)

בכבוד רב,

עמוס כץ ושות'

רואי חשבון