



## אופל בלאנס השקעות בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020

החברה מצהירה כי הינה 'תאגיד קטן', כהגדרתו בתיקון לתקנות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התיקון"). ביום 13 במרס 2014 החליט דירקטוריון החברה לאמץ את ההקלות המפורטות בתיקון, ככל שהן רלוונטיות לחברה.  
בדוח זה יושמה ההקלה לעניין דוח האפקטיביות על הבקרה הפנימית.

תאריך הדוח על המצב הכספי : 30 ביוני 2020

תאריך הדוח : 25 באוגוסט 2020

**תוכן עניינים:**

- פרק א'** דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 ביוני 2020.
- פרק ב'** תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) ליום 30 ביוני 2020.
- פרק ג'** תמצית מידע כספי נפרד (בלתי מבוקר) ליום 30 ביוני 2020.
- פרק ד'** הצהרות מנהלים.

**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה  
חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020**

## פרק א' – דוח דירקטוריון לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 יוני 2020

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970, (להלן: "תקנות הדוחות") הרינו מתכבדים לסקור את נתוני הפעילות של החברה לתקופה של שישה חודשים אשר נסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (להלן בהתאמה: "תקופת הדוח" ו-"מועד הדו"ח"). דו"ח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 25 באוגוסט 2020. הסקירה שתובא להלן הנה מצומצמת בהיקפה, ומתייחסת לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני התאגיד בתקופה המדווחת אשר השפעתם מהותית. דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה המתייחסים לתקופת הדוח, ונערך מתוך הנחה כי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2019 לרבות דוח הדירקטוריון לשנת 2019, כפי שפורסם באתר המגנ"א ביום 19 במרס 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-026679) (להלן: "הדוח התקופתי"), מצוי בפני הקורא. הנתונים הכספיים בדוח זה מתייחסים לדוחותיה הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2020 (להלן: "הדוחות הכספיים ביניים"), אלא אם יצוין במפורש אחרת.

## חלק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרים המזומנים שלו

1. **פעילות התאגיד וסביבתו העסקית**
  - 1.1 אופל בלאנס השקעות בע"מ (להלן: "החברה") הוקמה והתאגדה בישראל ביום 19 בספטמבר 2005 על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), תחת השם "מילומור סחר ותקשורת בע"מ". ביום 29 בנובמבר 2005 פרסמה החברה תשקיף להנפקת ניירות ערך בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "הבורסה"), והחל מיום 11 בדצמבר 2005 ואילך, נסחרים ניירות הערך של החברה בבורסה. ביום 19 באוגוסט 2008 אושרה על ידי רשם החברות החלפת שם החברה מ"מילומור סחר ותקשורת בע"מ" לשם – "גלובליקום-טרייד בע"מ". ביום 8 באוגוסט 2013 אושרה על ידי רשם החברות החלפת שם החברה מ"גלובליקום-טרייד בע"מ" ל-"אופל בלאנס השקעות בע"מ".
  - 1.2 ממועד השלמת הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות בחודש יולי 2011 ועד ליום 19 ביוני 2013 לחברה לא הייתה כל פעילות, למעט ניהול אדמיניסטרטיבי.
  - 1.3 ביום 19 ביוני 2013 הודיעה החברה על השלמת עסקת הקצאה פרטית כנגד מניות חברת אופל בלאנס (2006) בע"מ (להלן: "אופל 2006"). החל מאותו מועד החברה פועלת בעיקר בתחום ניכיון הממסרים הדחויים ומתן שירותים פיננסיים באמצעות חברות בנות.
  - 1.4 ביום 27 באפריל 2016 הודיעה החברה על השלמת עסקת הקצאה פרטית של מניות החברה כנגד מלוא מניותיהן של החברות הפרטיות אופל בלאנס חולון בע"מ (לשעבר אינווסטנט בע"מ) ואופל בלאנס ראשון בע"מ (לשעבר מירסני בע"מ) (להלן בהתאמה: "עסקת הרכישה", "אופל חולון" ו-"אופל ראשון"), אשר פועלות בתחום עיסוקה של החברה ואשר היו מוחזקות, ערב השלמת עסקת הרכישה, על ידי חלק מבעלי השליטה בחברה (אופל 2006), אופל חולון ואופל ראשון יקראו יחד להלן: "החברות הבנות" ויחד עם החברה יקראו לעיל ולהלן: "חברות הקבוצה" או "הקבוצה".
  - 1.5 כאמור בבאור 24 בפרק ג' לדוח התקופתי, ובבאור 5 לדוחות הכספיים ביניים (להלן: "הדוחות הכספיים"), לאחר השלמת עסקת הרכישה, מבחינה החברה בשלושה מגזרי פעילות בני דיווח, המהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות נפרדות. בראיית ההנהלה, כל אחת מהחברות הבנות מהווה יחידה עסקית אסטרטגית נפרדת, על אף שתחום פעילותה הינו זהה: מתן שירותים פיננסיים. יחידות עסקיות אסטרטגיות אלו מנוהלות ונסקרות בנפרד באופן שוטף על ידי הנהלת החברה, לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים ולהערכת ביצועים.

## 2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

## 2.1

השפעת נגיף הקורונה על פעילות הקבוצה

בהתאם לעמדת סגל חשבונאית מספר 7-99 שפרסמה רשות ניירות ערך ביום 11 במאי 2020, ולאור התפשטות נגיף הקורונה, יוצגו להלן ההשפעות העיקריות על החברה ועל פעילותה, נכון למועד הדיווח הכספי, ולמועד פרסום הדוח.

בעקבות התפרצות נגיף הקורונה (COVID-19) בסין בחודש דצמבר 2019, והתפשטותו בתחילת 2020 למדינות רבות נוספות, חלה ירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית והעסקית באזורים רבים בעולם וגם בישראל. התפשטות הנגיף גרמה, בין היתר, לשיבוש בשרשרת האספקה של מוצרים המיובאים מחו"ל וכן למגבלות תנועה ותעסוקה אשר הטילו ממשלת ישראל וממשלות נוספות בעולם. על אף מגבלות התנועה והצמצום בפעילות הכלכלית בכלל המשק בשלהי חודש מרס ובחודש אפריל 2020, המשיכו סניפי הקבוצה לפעול ולהעניק שירות ללקוחות החברה תחת המגבלות הרלוונטיות שהטילה ממשלת ישראל. בנוסף, רכשה החברה עבור חלק מעובדיה ציוד אלקטרוני לצורך ביצוע התחברות ועבודה מרחוק על מנת לצמצם את כמות העובדים השוהים בחלל הסניפים וזאת מבלי לפגוע ביכולת החברה להעניק שרותיה. יתרה מכך, לרשות החברה הכלים הטכנולוגיים על מנת לספק לקהל לקוחותיה את שירותיה אף ללא הגעתם לסניפים, זאת בין היתר על ידי חיתום מרחוק והפקדת ממסרים על ידי לקוחות החברה במכשירי הכספויק הפזורים בארץ או בסניפי החברה על פי הצורך.

החל מחודש אפריל 2020, מדינות רבות בעולם וביניהן ישראל, החלו לצמצם באופן הדרגתי את האמצעים שהוטלו לצורך התמודדות עם התפשטות הנגיף וזאת בניסיון לסייע להשבת המשק לפעילות רחבה יותר. עם זאת, נכון לתאריך הדוח, בחלק מהמדינות בעולם וכן בישראל נצפתה עלייה גבוהה בהתפשטות הנגיף, ולפיכך ייתכן וחלק מן המגבלות שהוסרו יושבו במתכונת זו או אחרת. על כן, עודנה קיימת אי-וודאות רבה בהיערכות לגבי ההשפעה הכוללת של המשבר וכן לגבי עיתוי התאוששות ממנו. יצוין כי אף למועד דוח זה ממשיכה החברה לנהוג במשנה זהירות ולספק שירות ללקוחותיה תוך הקפדה מחמירה על כללי הריחוק הנדרשים ובכך לצמצם, ככל הניתן, את הסיכון לאירוע הדבקה בסניפי החברה.

הפגיעה בשרשרת האספקה של מוצרים מיובאים, צמצום הפעילות הכללית במשק וקשיים תזרימיים של גורמים רבים במשק, השפיעו לרעה על סיכון האשראי ויכולות הפירעון של לקוחות מסוימים, בעיקר אלה אשר פעילותם העסקית תלויה או נפגעה בשל האמור לעיל. לשם צמצום נזקי האשראי בעקבות המשבר, חברות הקבוצה החמירו את הליכי החיתום הנהוגים בשגרה. בין היתר, ערכה הנהלת החברה בחינה מעמיקה וניתוח קפדני של לקוחות החברה ומושכים אליהם היא חשופה וכן של ענפים אשר בעלי סיכון גבוה יותר לכשל אשראי. בעקבות פעולות אלו שינתה החברה את התמהיל הענפי של תיק הלקוחות וכן את היקפי האשראי המועמד ללקוחות קיימים ולקוחות חדשים, וזאת לשם הקטנת החשיפה לכשלי אשראי. על אף שהביקוש לקבלת אשראי מצד לקוחות החברה, קיימים וחדשים, עלה בתקופת הדוח, לרבות לאחר פרוץ משבר הקורונה בארץ, החמרת התנאים להעמדת אשראי ללקוחות וצמצום האשראי המוענק, הביאה לצמצום בהיקפי העסקאות כך שהכנסות החברה לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ב-30 ביוני 2020 הסתכמו לסך של כ-29,670 אלפי ש"ח, קיטון של כ-5% לעומת הכנסות החברה בתקופה המקבילה אשתקד. בהקשר זה יצוין כי ערב תחילת המשבר לקבוצה הייתה חשיפה זניחה עד אפסית לענפים אשר נפגעו בצורה משמעותית מהמשבר כגון: תיירות, מלונאות, מסעדות, עסקים המנוהלים בקניונים ואולמות אירועים.

עם פרוץ המשבר גייסה החברה סך של כ-22.5 מיליון ש"ח, במסגרת הנפקת מניות של החברה לציבור, אשר חיזקה את כרית הביטחון של החברה לספיגת הפסדים עתידיים ושיפרה את יחס ההון למאזן של החברה. נכון ליום 30 ביוני 2020 ההון העצמי של החברה מסתכם לסך של כ-162,169 אלפי ש"ח. יחס הון למאזן של החברה הינו בשיעור של כ-54% גבוה מהשיעור המינימלי בו מחויבת חברה לעמוד כמפורט בסעיף 5.2 להלן ואשר למיטב ידיעת החברה גבוה מזה הקיים אצל רוב החברות המתחרות.

בנוסף, בעיצומו של משבר הקורונה אישר תאגיד בנקאי ב' לחברות הבנות כי המימון המועמד להן על ידו יועמד להן בדרך של מסגרת אשראי לזמן קצר, חלף בדרך של הלוואות. יתרה מכך, הגדיל תאגיד בנקאי ב' את מסגרת המימון אותה הינו מעמיד לאופל ראשון בכ-50% לסך של כ-15 מיליון ש"ח ואילו תאגיד בנקאי א' הגדיל סך מסגרות האשראי אותן הינו מעמיד לחברות הבנות בשיעור של כ-25% לסך של כ-122.5 מיליון ש"ח (תאגיד בנקאי א' ו-ב' כהגדרתם בדוח התקופתי). החברה רואה בפעולות אלו הבעת אמון מצד המערכת הבנקאית עימה היא מקיימת קשרים עסקיים מזה שנים. יצוין כי, לאחר תאריך המאזן החליטה החברה, כאמור בסעיף 2.5.2 להלן, להקטין את מסגרת האשראי המועמדת לאופל 2006 מתאגיד בנקאי ב' בסך של 25 מיליון ש"ח וזאת לאור הגידול בהונה העצמי של החברה בחציון הראשון לשנת 2020, כאמור לעיל, ולשם חסכון בעלויות המימון.

ליום 30 ביוני 2020 לחברה מסגרות אשראי לא מנוצלות בסך של כ-136 מיליון ש"ח המהווים כ-55% מסך מסגרות האשראי של החברה (לאחר הקטנת מסגרת האשראי מתאגיד בנקאי ב' כאמור לעיל, סך מסגרת האשראי הבלתי מנוצלת מסתכמת לסך של כ-111 מיליון ש"ח והינה כ-50% מסך מסגרות האשראי של החברה). במהלך החודשים מרץ, אפריל ומאי 2020 חלה עליה משמעותית בשיעור ההמחאות שלא נפרעו במועדן. יצוין כי, להערכת החברה, אחת הסיבות לעליה זו מקורה בהקלה עליה הודיע הפיקוח על הבנקים לפיה על מנת לסייע לאותם עסקים ומשקי בית שנקלעו לקשיים תזרימים באופן לא צפוי בעקבות משבר הקורונה, תושהה הגבלת חשבונות בנק בשל שיקים ללא כיסוי החל מיום 4 במרץ 2020.

כמו כן, אף בתקופה זו, הקפידה החברה להגיע להסדרי פריסה עם לקוחות אשר המחאותיהם לא נפרעו במועדן וזאת לצורך גבייה של החוב כאשר, על פי רוב, גבתה החברה מהלקוחות את הוצאות המימון מראש. מאמצע חודש מאי 2020 התמתנה העלייה ואף נבלמה כך ששיעור ההמחאות שלא נפרעו במועדן חזר לרמתו ערב פרוץ משבר הקורונה.

כתוצאה מהאמור לעיל, בדגש על טיוב תיק הלקוחות של החברה, החמרת הליך החיתום הנהוג בשגרה, מגמה אותה ממשיכה החברה אף נכון למועד זה, ועדכון שיעור ההפרשה להפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2020, קטן תיק הלקוחות הממוצע של החברה מסך של 296 מיליון ש"ח ברבעון הראשון לשנת 2020 לסך של 257 מיליון ש"ח ברבעון השני לשנת 2020 ומנגד התמתנו הפסדי האשראי של החברה כך שברבעון השני לשנת 2020 הם הסתכמו לסך של כ-215 אלפי ש"ח בלבד לעומת סך של 3,746 אלפי ש"ח ברבעון הראשון לשנת 2020 ולעומת סך של כ-795 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

עוד יצוין, כי במהלך הרבעון השני באו לידי סיום פעולות גבייה מול מספר לקוחות, דבר אשר תרם לקיטון סך ההפרשה, נטו, להפסדי אשראי.

להערכת החברה ייתכן כי ברבעון השלישי לשנת 2020 יגדלו הכנסות החברה לעומת אלו של הרבעון השני לשנת 2020 אולם ישארו נמוכות ביחס להכנסות החברה ברבעון הראשון של שנת 2020 בהם השפעה הקורונה הייתה חלקית וכי הכנסות החברה לשנת 2020 עלולות לקטון בכ-20%-15% לעומת שנת 2019.

כמו כן, החברה בחנה בסיוע יועצים חיצוניים את השפעות האמור לעיל על שווי נכסי הנדל"ן שלה ועל התחייבויותיה לעובדים ולהערכתה, בשלב זה, לא צפויה לגורמים אלו השפעה בעלת השלכות מהותיות על מצבה הכספי של הקבוצה.

בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, הנהלת החברה בחנה את השלכות האמור לעיל והגיעה למסקנה כי לא קיים חשש לכך שהקבוצה לא תוכל לעמוד בהתחייבויותיה הידועות והצפויות למועד הדיווח.

החברה מעריכה שכל עוד משבר הקורונה ישפיע על התנהלות הסדירה של המשק, יהיה נכון להמשיך ולהנהיג הליכי חיתום מחמירים מאלו אשר היו נהוגים טרום התפרצות משבר הקורונה. משכך, הכנסות החברה צפויות להמשיך ולהיות נמוכות ביחס לאלו אותן השיגה החברה ערב התפרצות המשבר והפרשות להפסדי אשראי בגין לקוחות עלולות להיות גבוהות ביחס להפסדים שהוכרו בשגרת העסקים הרגילה ערב התפרצות המשבר משכך,

כאמור לעיל, החמירה החברה את הליכי החיתום אותם היא מבצעת בשגרה, מהלך אשר הוכיח עצמו בכך שהפסדי האשראי ברבעון השני לשנת 2020 היו דווקא נמוכים מאלו בתקופה המקבילה אשתקד. עם זאת, ככל ותמשך מגמת ההקלה על המגבלות במשק, אשר החלה בחודש מאי 2020, ולא יוטלו מחדש הגבלות לאור הגידול בתחלואה המתרחש מחודש יולי 2020, החברה מעריכה כי בחציון הראשון של שנת 2021 ניתן יהיה למתן את השפעות המשבר כפי שבאות לידי ביטוי ועלויות לבוא לידי ביטוי במהלך שנת 2020. היות שמדובר באירוע שאינו בשליטת החברה, וגורמים כגון התפרצות חוזרת של הנגיף או החמרת/התרת מגבלות של הממשלה על הפעילות במשק עשויים להשפיע על הערכות הקבוצה המפורטות לעיל, הנהלת החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר השינויים וההתפתחויות ובוחנת את ההשלכות על פעולותיה וצעדיה בטווח הקצר הבינוני והארוך.

**יצוין, כי המידע המובא לעיל, והערכות החברה בדבר ההשפעה האפשרית של משבר הקורונה במשק על החברה ועל תוצאותיה, לרבות על הכנסות החברה, הפסדי האשראי של החברה, הרווח הנקי של החברה, שווי נכסי הגדל"ן של החברה, התחייבויותיה לעובדים וכן על התארכות לוחות הזמנים לצורך ביצוע גבייה, הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך. 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 הערכות ואומדני החברה וכן התוצאות בפועל עשויים להיות שונים מההערכות, האומדנים והתוצאות המוערכים ממידע זה, היות והתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה וכן בשל אי התממשות התחזית לעניין ירידה בהכנסות ועליה בשיעורי חדלות הפרעון במשק וכן משינויים נוספים במגבלות על הפעילות במשק, הקלות על מגבלות אלה ואופן אכיפתם ומשכך הם עשויים להשתנות באופן מהותי.**

2.2 בתקופת הדוח אישר דירקטוריון החברה חלוקה של דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך של כ-3.9 מיליוני ש"ח. לפרטים אודות החלוקה, לרבות בחינות שערך דירקטוריון החברה בקשר עם עמידת החברה במבחני החלוקה וכן מועדי החלוקה, ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 19 במרס 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-026691) ומיום 27 במאי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-047101).

2.3 ביום 24 במרץ 2020 פרסמה החברה דוח הצעת מדף במסגרתו הציעה החברה לציבור, 107,000 יחידות הכוללות 100 מניות רגילות, רשומות על שם, ללא ערך נקוב, כל אחת של החברה, ובסה"כ 10,700,000 מניות של החברה במחיר מינימלי ליחידה בסך של 170 ש"ח (להלן: "ההצעה"). בהתאם לתנאי ההצעה ותוצאותיה, ביום 29 במרס 2020 הקצתה החברה את כלל המניות המוצעות במחיר ליחידה בסך של 210 ש"ח. תמורת ההנפקה, נטו מעלויות עסקה הסתכמה בכ-22,014 אלפי ש"ח. יצוין כי, בעלי השליטה בחברה השתתפו במכרז והוקצו להם כ-6,000,000 מניות של החברה.

2.4 ביום 31 במרץ 2020 פרעה החברה את כלל אגרות החוב (סדרה ג') של החברה בהתאם ללוח הסילוקין אשר נקבע בשטר הנאמנות. יודגש כי, למועד דיווח זה לא קיימות אגרות חוב של החברה במחזור.

2.5 אירועים בקשר עם מימון המועמד לחברה מתאגידים בנקאיים

2.5.1 תאגיד בנקאי א'

ביום 14 באפריל 2020 אישר תאגיד בנקאי א', כהגדרתו בדוח התקופתי של החברה לשנת 2019, לחברה

כי:

א. בהמשך לאישורו בע"פ, עודכנו מסגרות האשראי אותן הינו מעמיד לחברות הבנות כך שסך מסגרות האשראי המועמדות להן על ידו מסתכמות לסך של כ-122.5 מיליון ש"ח (חלף סך של כ-97.5 מיליון ש"ח).

ב. כל אחת מהחברות הבנות תעמיד לרשות תאגיד בנקאי א', כבטוחה, ממ"דים אותם ניכתה עבור לקוחותיה ביחס של 130% ממסגרת האשראי המנוצלת שאינה מגובה בבטחונות כאשר מתוכם ממ"דים סחירים בסכום השווה לפחות ל-100% ממסגרת האשראי המנוצלת.

למועד פרסום דוח זה, הריבית השנתית אותה משלמות החברות הבנות בקשר עם המימון המועמד להן מתאגיד בנקאי א' הינה בשיעור של פריים+0.7%.

### 2.5.2 תאגיד בנקאי ב'

ביום 13 באפריל 2020 השלימו החברות הבנות חתימה על מסמכים עבור תאגיד בנקאי ב', כהגדרתו בדוח התקופתי של החברה לשנת 2019 לפיהם:

א. תאגיד בנקאי ב' יעמיד מימון לאופל חולון ולאופל ראשון, בסך של כ-15 מיליון ש"ח לכל אחת, בדרך של מסגרת אשראי לזמן קצר, חלף בדרך של הלוואות בסך של עד 10 מיליון ש"ח לאופל ראשון ועד 15 מיליון ש"ח לאופל חולון, מעת לעת לבקשתן, על פי צרכיהן, בכפוף להסכמת תאגיד בנקאי ב'. מסגרת האשראי הכוללת לחברות הבנות תהא ניתנת לניצול על ידי החברות הבנות לא יאוחר מיום 30 בינואר 2021 באופן שמועד פרעון האשראים הסופי יחול לא יאוחר מ-12 חודשים ממועד העמדתם.

ב. תוקנו התחייבויות החברות הבנות כלפי תאגיד בנקאי ב' כך שבכל עת יהיו מופקדים בחשבונותיהן בתאגיד בנקאי ב' שיקים ושטרות של לקוחות המקובלים על תאגיד בנקאי ב' אשר סכומם הכולל הינו לפחות 130% מסכום היתרה הבלתי מסולקת של האשראים שהועמדה לכל אחת מהן בפועל, כפי שתהיה מפעם לפעם.

יצוין, כי ביום 25 באוגוסט 2020 החליט דירקטוריון החברה, לאור הגידול בהון העצמי של החברה בחציון הראשון לשנת 2020 ולשם צמצום הוצאות המימון, להקטין את מסגרת האשראי הלא מנוצלת אשר מועמדת על ידי תאגיד בנקאי ב' לאופל 2006 בסך של כ-25 מיליון ש"ח.

כמו כן, למועד פרסום דוח זה, הריבית השנתית אותה משלמות החברות הבנות בקשר עם המימון המועמד להן מתאגיד בנקאי ב' הינה בשיעור של פריים+0.5%.

### 2.5.3 תאגיד בנקאי ג'

שיעור השיקים לביטחון המועמדים לתאגיד בנקאי ג' (כהגדרתו בדוח התקופתי לשנת 2019) על ידי אופל 2006 הינו בשיעור של 130% והריבית השנתית אותה משלמת אופל 2006 בקשר עם מימון המועמד לה מתאגיד בנקאי ג' הינה בשיעור של פריים+0.85%. יצוין כי, מסגרת האשראי מתאגיד בנקאי ג', אשר



הינה אחת מתוך ארבע מסגרות אשראי המועמדות לאופל 2006 מארבעה תאגידי בנקאיים שונים, הינה בסך של כ-15 מיליון ש"ח אשר איננה מהותית לחברה.

2.6 ביום 1 במאי 2020 החל רו"ח אייל אברג'ל לכהן בחברה בתפקיד סמנכ"ל כספים, חלף רו"ח אבי טבת אשר כיהן בתפקיד זה מחודש אוגוסט 2013 ועד לסוף חודש מאי 2020.

2.7 ביום 11 במאי 2020 פירסמה חברת מידרוג בע"מ דוח דירוג עדכני לחברה וקבעה דירוג מנפיק של Baa1.il לאופל בלאנס השקעות בע"מ, כאשר אופק הדירוג שונה מחיובי ליציב.

2.8 ביום 25 ביוני 2020, הודיעה החברה, כי בהמשך לאמור בסעיף 10.2 לפרק א' של הדוח התקופתי לשנת 2019 בקשר עם דרישות רישיון מכח חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע"ו-2016 (להלן: "חוק הפיקוח") ובקשר עם רישיונות למתן אשראי – מורחב ולמתן שירות בנכס פיננסי – מורחב (להלן: "הרישיונות") אשר קיבלו אופל ראשון, אופל חולון ואופל 2006 (על כל סניפיה) ואשר היו בתוקף עד ליום 30 ביוני 2020, התקבלו ביום 24 ביוני 2020 וביום 25 ביוני 2020, בידי החברות הבנות הנ"ל, רישיונות חדשים למתן אשראי – מורחב ולמתן שירות בנכס פיננסי – מורחב אשר הינם בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2021. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 25 ביוני 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-058003 ומספר אסמכתא: 2020-01-066699).

### 3. מצב כספי ליום 30 ביוני 2020

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2020 וליום 31 בדצמבר 2019 ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS"). סך הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2020 הסתכם לכ-298,205 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ-373,468 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2019.

#### להלן התפתחויות העיקריות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי (באלפי ש"ח):

הסברי החברה לעיקרי השינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני		הסעיף
		2019	2020	
<b>נכסים שוטפים:</b>				
יתרות עו"ש בבנקים ובקופות החברה למועד הדוח.	30,461	34,258	32,873	מזומנים ושווי מזומנים
הקיטון ביתרת הלקוחות נובע בעיקר מהקטנה יזומה של הנהלת החברה במסגרות האשראי המועמדות ללקוחות קיימים ולקוחות חדשים לשם צמצום החשיפה לכשלי אשראי, כחלק מהתמודדות עם משבר הקורונה. צמצום זה כלל הקטנת האשראי המועמד ללקוחות המשתייכים לענפים בעלי פוטנציאל סיכון גבוה יותר לאור משבר הקורונה והחמרת הליכי החיתום לגבי כלל העסקאות.	272,181	226,401	191,210	לקוחות ושטרות לגבייה
הגידול נובע בעיקר ממיון חייבים בגין הלוואות מהזמן הארוך לזמן הקצר. עם זאת, בנטרול מיון זה, ישנו קיטון הנובע מפרעון של מספר הלוואות בעקבות החלטת החברה להקטין חשיפה ללקוחות, כאמור לעיל.	27,015	32,098	29,390	חייבים בגין הלוואות

הסברי החברה לעיקרי השינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני		הסעיף
		2019	2020	
עודף תשלומי מקדמות מסים בחלק מחברות הקבוצה.	-	-	659	נכסי מסים שוטפים
היתרה מורכבת בעיקר מהוצאות מראש.	377	391	372	חייבים ויתרות חובה
<b>נכסים בלתי שוטפים:</b>				
חייבים וההמחאות לגבייה לזמן ארוך הינן בעיקר הלוואות ומסגרות ניכיון לתקופה העולה על שנה, מדובר לרוב בלקוחות הצורכים אשראי לפרויקטים ארוכי טווח, תוך מתן בטחונות נאותים.	20,299	20,159	19,266	לקוחות, הלוואות ושטרות לגבייה
הגידול נובע בעיקר מהשקעה בשיפורים במושכר וריהוט בסניף בראשון לציון אשר נפתח לפעילות במהלך החציון הנוכחי.	4,595	3,132	5,567	רכוש קבוע
יתרת נכסי המיסים נובעת בעיקר מממסים נדחים שהוכרו בגין הפרשי עיתוי בהפרשה לחומ"ס. הגידול נובע בעקבות עלייה בהפרשות לחומ"ס בתקופת הדוח.	6,317	5,608	7,187	נכסי מסים נדחים
<b>התחייבויות שוטפות:</b>				
קיטון בניצול אשראי בנקאי לאור הקיטון היזום בתיק הלקוחות של החברה בעקבות משבר הקורונה.	162,214	141,821	113,713	אשראי מתאגידים בנקאיים
הקיטון נובע מפרעון הלוואות על ידי מספר מלווים, בשל הורדת הריבית השנתית אותה משלמת הקבוצה על הלוואות אלה בשנת 2020 מריבית שנתית בשיעור של 3.5% לריבית שנתית בשיעור של 2.5%.	15,323	25,746	11,220	אשראי מאחרים
ביום 31/3/2020 בוצע פרעון התשלום האחרון של אגרות החוב (סדרה ג') של החברה בסך של כ-49 מיליון ש"ח.	48,741	48,222	-	חלות שוטפת של אגרות חוב
הקיטון בהפרשות למיסים שוטפים נובע בעיקר מקיטון בהכנסה החייבת של חברות הקבוצה, עקב משבר הקורונה.	1,834	2,897	687	התחייבות מסים שוטפים
יתרת הזכאים מורכבת בעיקר מהתחייבות לעובדים, נותני שרותים ומוסדות. הקיטון נובע בעיקר מהוצאות לשלם בגין אג"ח שנפרע ביום 31/3/20.	2,843	2,512	2,015	זכאים ויתרות זכות
<b>הון והתחייבויות שאינן שוטפות:</b>				
הגידול נובע מתקבולים בסך של כ-22,014 מיליוני ש"ח מהנפקת מניות כאמור בסעיף 2.3 לעיל, מרווח בסך של כ-10,200 אלפי ש"ח, ובניכוי דיבידנדים שחולקו בתקופת הדיווח בסך של כ-3,900 אלפי ש"ח.	133,932	109,194	162,169	הון עצמי
כאמור בסעיף 2.3 לעיל, בסוף חודש מרס 2020 עם התעצמות ההשפעות של משבר הקורונה השלימה החברה גיוס הון בדרך של הנפקת מניות לציבור (ולבעלי שליטה בחברה). למועד המאזן, לחברה יחס הון עצמי למאזן בשיעור של כ-54.4% הגבוה משמעותית מזה אשר דורשים תאגידים בנקאיים כאמור בסעיף 5.2 להלן.	35.9%	32.5%	54.4%	הון למאזן

.4

**תוצאות הפעילות של החברה לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020**

הקבוצה סיימה את תקופת הדוח ברווח מאוחד בסך של כ-10.1 מיליון ש"ח לעומת רווח מאוחד בסך של כ-12.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (קיטון של כ-21%). הקיטון ברווח הנקי בתקופת הדוח נובע בעיקר מעלייה בהוצאות בגין הפרשות להפסדי אשראי, כמוסבר בסעיף 2.1 לעיל, בעקבות משבר הקורונה.

סך עסקאות הניכיון בתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020 הסתכמו בכ-783 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-816 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (קיטון של כ-4%).

הכנסות הקבוצה משקפות תשואה שנתית של כ-21.2% על יתרת תיק הלקוחות. להערכת החברה, תשואה זו נובעת כתוצאה מהגורמים הבאים:

- חברות הקבוצה מבצעות את הליך החיתום בעצמן, תוך ניצול הניסיון והידע הרב שנצברו במהלך השנים.
- רוב לקוחות חברות הקבוצה הינם עסקים קטנים ובינוניים אשר מבקשים לבצע ניכיון לממסרים דחויים ללא בטחונות. הליך החיתום לעסקאות מסוג זה דורש משאבים רבים ומומחיות לשם קבלת החלטות ולכן עמלת הניכיון שגובות חברות הקבוצה מלקוחותיהן מגלמת את המשאבים האמורים, את עלויות המימון ואת רמת הסיכון הגלומה בעסקאות מסוג זה.
- חברות הקבוצה מעניקות ללקוחותיהן בנוסף לשירותי הניכיון גם שירותים פיננסיים נלווים כגון: שרותי דלפק (משיכת מזומנים, המרת מט"ח, העברות לחו"ל).
- מדיניות ניהול הסיכונים של החברה המתבססת, בין היתר, על פיזור רחב של לקוחות, מושכים ועסקאות בסכום ממוצע נמוך, מביאה לכך שחברות הקבוצה מבצעות עסקאות ניכיון רבות אשר נלווים אליהן דמי טיפול.

כל אלו יחד מגדילים את שולי הרווח של החברה ביחס לתאגידים בנקאיים וחברות מתחרות הפועלות באותו ענף.

## להלן ההתפתחויות העיקריות שחלו בסעיפי דוח רווח והפסד (באלפי ש"ח):

הסברי החברה לעיקרי השינויים	לשנת 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		הסעיף
		2019	2020	2019	2020	
הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 29,670 אלפי ש"ח לעומת סך של 31,160 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווה קיטון של כ-5%. בהשוואת הרבעון האחרון לעומת רבעון מקביל אשתקד ישנו קיטון של כ-16.5%. הירידה בהכנסות בין התקופות נבעה מקיטון יזום במתן האשראי על ידי הקבוצה עקב השלכות משבר הקורונה והשפעותיו על השווקים הפיננסיים ועל פעילותה העסקית של החברה.	66,305	15,372	12,826	31,160	29,670	הכנסות משירותים פיננסיים
הוצאות המימון, נטו, בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-3,063 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-3,903 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. ברבעון האחרון הוצאות המימון, נטו, הסתכמו לסך של כ-1,071 לעומת סך של כ-1,883 אלפי ש"ח ברבעון מקביל אשתקד. הקיטון בהוצאות המימון, נטו, נבע בעיקר מקיטון בהוצאות ריבית בנקים עקב עלייה בחלקו של ההון במימון תיק הלקוחות, צמצום ניצול מסגרות אשראי פנויות ומפיערן מלא של אגרות החוב (סדרה ג') בחודש מרץ 2020.	(7,865)	(1,883)	(1,071)	(3,903)	(3,063)	הוצאות מימון, נטו
ההפסדים מירידת ערך לקוחות וחייבים בתקופת הדוח הסתכמו לכ-3,961 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-1,713 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-130% בין התקופות. כמו כן, גדל שיעור ההפסדים מירידת ערך לקוחות וחייבים מסך עסקאות הניכיון של הקבוצה כך שבתקופת הדוח הן היוו כ-0.51% מסך עסקאות הניכיון של החברה לעומת שיעור של כ-0.21% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעדכון באומדני הנהלה לגבי ההפרשה להפסדי אשראי שהחברה מיישמת בעקבות השלכות משבר הקורונה, כמתואר בביאור 1(ב) לדוחות הכספיים. ברבעון האחרון ההפסדים מירידת ערך לקוחות וחייבים הסתכמו לסך של כ-215 לעומת סך של כ-795 אלפי ש"ח ברבעון מקביל אשתקד, המהווה קיטון של כ-73% הנובע ממתן דגש על טיוב תיק הלקוחות של החברה, הקשחת הליכי חיתום הנהוגים בשגרה, קיטון יזום במתן האשראי ומספר הליכי גבייה שהסתיימו במהלך הרבעון האחרון.	(5,497)	(795)	(215)	(1,713)	(3,961)	הפסדים מירידת ערך לקוחות וחייבים
הוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-8,146 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-7,599 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות נבע בעיקר מגידול בהוצאות שכר, תקורה ושירותים מקצועיים בשל גידול בפעילות הקבוצה.	(15,841)	(3,850)	(4,009)	(7,599)	(8,146)	הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מכירה ושיווק בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-1,475 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-1,381 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. הגדלת ההוצאות לצורך פרסום שרותי הקבוצה (בדגש על סניף החברה החדש בחיפה) כחלק מאסטרטגיית הצמיחה והרחבת הפעילות של הקבוצה טרום משבר הקורונה.	(2,786)	(741)	(738)	(1,381)	(1,475)	הוצאות מכירה ושיווק
בתקופת הדוח נרשמו הוצאות מיסים על ההכנסה בסך של כ-2,923 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-3,878 אלפי ש"ח, הקיטון נבע בעיקר מקיטון בהכנסה החייבת של חברות הקבוצה שהינה תוצאה ישירה של הירידה בהיקף ההכנסות מתחילת משבר הקורונה.	(8,191)	(1,879)	(1,528)	(3,878)	(2,923)	מיסים על הכנסה
	26,577	6,253	5,325	12,774	10,123	רווח לתקופה

## נזילות, מקורות מימון ושימושים של החברה

.5

נזילות – תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח):

5.1

הסברי החברה לעיקרי השינויים	לשנת 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
		2019	2020	2019	2020	
תזרים המזומנים נטו בתקופת הדוח שנבע מפעילות שוטפת הסתכם לסך של כ-35,269 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-269 אלפי ש"ח הגידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נבע בעיקר מתקבולים שהתקבלו מפרעון המחאות וגביית חובות, ללא גידול דומה במתן אשראי לעסקאות חדשות, בשל החלטת החברה על קיטון יזום של תיק הלקוחות, למזעור החשיפה להשלכת משבר הקורונה.	(16,733)	(1,510)	22,089	269	35,269	תזרים מזומנים נטו שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) שוטפת
תזרים המזומנים נטו בתקופת הדוח ששימש לפעילות השקעה הסתכם לסך של כ-(1,432) אלפי ש"ח לעומת סך של כ-2,682 אלפי ש"ח. המעבר מתזרים חיובי לפעילות השקעה לתזרים שלילי נובע בעיקר מהשקעה בשיפוץ משרדי החברה החדשים בראש"צ ומשחרור פקדון מוגבל בסך של כ-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.	5,482	(149)	(214)	2,682	(1,432)	תזרים מזומנים נטו שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) השקעה
תזרים המזומנים נטו בתקופת הדוח ששימש לפעילות מימון הסתכם לסך של כ-(31,425) אלפי ש"ח לעומת סך של כ-9,412 אלפי ש"ח. הקיטון נבע בעיקר מפרעון התשלום האחרון של אג"ח בסך של 49 מיליון ש"ח בסוף הרבעון הראשון של השנה ומנגד ע"י תקבולים בסך של כ-22 מיליון ש"ח מהנפקת מניות. תזרים המזומנים נטו ברבעון האחרון ששימש לפעילות מימון הסתכם לסך של כ-(4,151) אלפי ש"ח לעומת סך של כ-20,018 אלפי ש"ח ברבעון מקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מתקבולים מהנפקת מניות החברה לאלטשולר שחם בסך של כ-27 מ"ש"ח ברבעון מקביל אשתקד.	19,817	20,018	(4,151)	9,412	(31,425)	תזרים מזומנים נטו שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) מימון
	30,461	34,258	32,873	34,258	32,873	יתרת מזומנים לסוף התקופה

מקורות המימון

נכון לתאריך הדוח, חברות הקבוצה ממומנות בעיקר מהון עצמי, אשראי מתאגידים בנקאים, ומהלוואות מאחרים. בנוסף, בתקופת הדוח השלימה החברה הקצאה של מניות, כמפורט בסעיף 2.3 לעיל. האשראי מתאגידים בנקאים ואחרים הינו מתחדש בהתאם לפעילות חברות הקבוצה ועומד לתקופה של עד שנה. יתרת הלקוחות, לרוב, אינה עולה על תקופה של כ-3 חודשים ותואמת את מבנה האשראי שיש לחברות הקבוצה (למעט הלוואות ומסגרות אשראי שמועמדות מלכתחילה לתקופות ארוכות יותר). לחברות הקבוצה פיזור נרחב של לקוחות ומושכים והן אינן מסתמכות על מספר לקוחות ומושכים בודדים.

ההון החוזר ליום 30 ביוני 2020, הינו חיובי והסתכם לסך של כ-124,944 אלפי ש"ח, בהשוואה להון חוזר חיובי בסך של 97,472 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. הגידול נבע בעיקר מגידול בהון העצמי של החברה אשר הביא לירידה בצריכת אשראי בנקאי.

יתרת ההלוואות מתאגידים בנקאיים ליום 30 ביוני 2020 הינה כ-113,713 אלפי ש"ח והלוואות מאחרים לאותו מועד עמדו על כ-11,220 אלפי ש"ח.

היקפו הממוצע של אשראי מתאגידים בנקאיים, אג"ח ואחרים לז"ק עמד ליום 30 ביוני 2020 על כ-175,606 אלפי ש"ח. היקפו הממוצע של אשראי ללקוחות בתקופה דנן עמד על כ-279,681 אלפי ש"ח. ראוי לציין כי הקבוצה צורכת הון זר בעיקר באמצעות אשראי בנקאי כתלות בביקוש הלקוחות לשירותיה, יתרות המזומנים והזמינות למתן שירותים ללקוחות אלו.

עמידה באמות מידה פיננסיות מכוח הסכמים מול תאגידים בנקאיים :

התחייבות פיננסית <sup>1</sup>	הרף הנדרש	ערך ליום 30 ביוני 2020
ההון העצמי המוחשי של החברה, לא יפחת מהגובה מביין:	(I) סך של 15 מיליון ש"ח	152,666 אלפי ש"ח
	(II) סך השווה ל-15% מתוך המאזן המוחשי המאוחד של החברה	כ-51.2%
ההון העצמי המוחשי של החברה יעלה מידי שנה ב-2 מיליון ש"ח לפחות.	127,811 אלפי ש"ח	ל.ר. – נבחן בסוף השנה
סכום ההון העצמי המוחשי של אופל 2006 לא יפחת בכל עת שהיא מהגובה מביין:	סכום השווה לסך של 45 מיליון ש"ח (צמוד)	54,058 אלפי ש"ח
	סכום השווה ל-20% מסך המאזן של אופל 2006.	32.9%
הון עצמי מוחשי אופל 2006 – יגדל בכל שנה קלנדרית בסך של 2 מיליון ש"ח לפחות.	53,723 אלפי ש"ח	ל.ר. – נבחן בסוף השנה
יחס חוב להון עצמי מוחשי – אופל 2006.	לא יעלה בכל עת שהיא על 4.7	1.8
ההון העצמי המוחשי של אופל חולון – יגדל בכל שנה קלנדרית ב-2 מיליון ש"ח לפחות.	27,274 אלפי ש"ח	ל.ר. – נבחן בסוף השנה
ההון העצמי המוחשי של אופל חולון לא יפחת בכל עת מסכום השווה ל-20% מסך המאזן של אופל חולון.	סכום השווה ל-20% מסך המאזן של אופל חולון.	29.9%
ההון העצמי המוחשי של אופל ראשון – יגדל בכל שנה קלנדרית ב-1 מיליון ש"ח לפחות.	10,390 אלפי ש"ח	ל.ר. – נבחן בסוף השנה
ההון העצמי המוחשי של אופל ראשון לא יפחת בכל עת מ:	סכום השווה ל-16.5% מסך המאזן של אופל ראשון	19.4%

<sup>1</sup> לפירוט בדבר הגדרות המונחים "הון עצמי מוחשי", "מאזן מוחשי" ו-"יחס חוב להון עצמי מוחשי", ראה סעיף 26.2.1.2 לחלק א' בדוח התקופתי.

.6

חלק ב' – חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

6.1

האחראים על ניהול סיכוני שוק בחברה

לאחר דיון בדירקטוריון החברה בדבר סיכוני השוק החלים על החברה, הדירקטוריון קבע כי ניהול סיכוני השוק ייושם במהלך הניהול השוטף של החברות הבנות. האחריות המקיפה לבסס את מסגרת ניהול סיכוני השוק של החברה הינה בידי מנכ"לי החברות הבנות בקבוצה, אשר מנהלים אותם בהתאם לניסיונם ומצב החברות הבנות. לפרטים אודות השכלתם ומומחיותם של מנכ"לי החברות הבנות, מר דני מזרחי ומר שחר מזרחי המכהנים בחברה גם כדירקטורים, ראה מידע בפרק ד' לדוח התקופתי בהתאם לתקנה 26 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

6.2

תיאור סיכוני השוק

סיכון שוק, לעניין זה, הוא סיכון לפגיעה בתוצאות העסקיות, בהון העצמי, בתזרימי המזומנים או בערך נכסי החברה והתחייבויות החברה הנובע משינויים בשינויי הריבית, בשערי החליפין של מטבעות חוץ, או במוצרים ואשר יש בו בכדי להשפיע מהותית על נכסי החברה או על התחייבויותיה. במהלך הרגיל של עסקיה חשופה החברה לסיכוני שוק, בהם שינויים בשערי החליפין של מטבעות חוץ ובשיעורי ריבית.

שינוי בשיעורי הריבית – האשראי המועמד ללקוחות החברה הינו בריבית קבועה שנקבעת במועד העסקה, בעוד שחלק מאשראי הקבוצה הינו אשראי בריבית משתנה, המאפשר לחברה לצמצם את חשיפותיה כתוצאה משינויי ריבית. הלוואות מצדדים שלישיים אשר הינן בריבית קבועה, ניתנות לפירעון מוקדם ללא קנסות בכפוף להודעה מראש בת שלושה חודשים לכל היותר, מה שמאפשר לקבוצה לפעול באופן מיידי לצמצום חשיפות לשינויי ריבית. כמו כן, התקשרויות הקבוצה עם לקוחותיה הינן באורך ממוצע של כחודשיים וחצי, ולכן זמן התגובה שלה לשינויי ריבית במשק הינו קצר באופן יחסי, וזאת בפרט לאור העובדה שהקבוצה צורכת אשראי בעיקר כתלות בביקוש הלקוחות לשירותיה, וביתרת המזומנים הפנויה על מנת להעניקם ללקוחותיה. יצוין כי, החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית צומצמה משמעותית בעקבות הקטנת מסגרות האשראי בריבית משתנה כנגד הנפקת אגרות חוב בריבית קבועה.

שינויים בשערי חליפין – החשיפה של החברה לשינוי בשערי החליפין של מטבעות החוץ אינה מהותית.

6.3

מדיניות החברה בניהול סיכוני שוק

הקבוצה אינה מבצעת הגנות לחשיפות הנובעות משינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ או חשיפות הנובעות משינויים בשערי הריבית, למעט כמפורט לעיל, היות ולהערכת הדירקטוריון, השפעתם של אלו אינה מהותית.

התנהלות הקבוצה לעניין ניהול סיכוני השוק, להם היא חשופה, ובכלל זה קביעת רמת החשיפה לסיכון ביחס לסיכוני השוק הנמנים לעיל מובאת לדיון, להחלטה ולמעקב תקופתיים בפני דירקטוריון החברה. נכון למועד זה לא אומצה מדיניות ניהול סיכוני שוק.

הקבוצה אינה משקיעה בגופים שעיקר עיסוקם עסקאות בנגזרים ומכירות בחסר (כגון קרנות גידור).

6.4

הפיקוח על מדיניות ניהול סיכוני השוק ואופן מימושה

מנהלי הסניפים בקבוצה, האחראים על ניהול סיכוני השוק של הקבוצה, מפרטים בפני דירקטוריון החברה מעת לעת את סיכוני השוק אליהם חשופה הקבוצה, וסוקרים בפניהם בתמצית את הפעולות שנקטו למזער החשיפה לסיכוני שוק, ככל שנקטו.

דוחות בסיסי הצמדה

6.5

לחברה נכסים והתחייבויות הצמודים לבסיסי הצמדה בהיקף זניח. לקבוצה חשיפה לא מהותית למספר מטבעות חוץ (בעיקר אירו ודולר), בעיקר ביחס לסעיף מזומנים ושווה מזומנים. לא חלו אירועים ושינויים משמעותיים בנושא חשיפה לסיכוני שוק וניהול סיכוני שוק, אשר אירעו לאחר תאריך הדוח.

חלק ג' – היבטי ממשל תאגידיתרומות

.7

החברה לא קבעה מדיניות בעניין תרומות. בתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020, הקבוצה תרמה סך של כ-48 אלפי ש"ח.

נוהל עסקאות זניחות

.8

בהתאם לסעיף 128 לתקנון החברה ומכוח סעיף 117 לחוק החברות, דנה, מעת לעת, ועדת הביקורת של החברה בסוגיית סיווג עסקאות, התקשרויות ופעולות מסוימות של החברה (להלן יחד: "**עסקאות**") כעסקאות חריגות או שאינן חריגות. בעקבות דיונים אלו ודיונים נוספים אשר מקיים דירקטוריון החברה מעת לעת בעניין זה, קבע דירקטוריון החברה ביום 18 במרס 2020 כי יראו, לעניין תקנה 41 (א3) לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), לעניין תקנה 22 לתקנות הדוחות ולעניין תקנה 37 א(6) לתקנות הדוחות וכן ביחס לכל הוראת דין נוספת הנוגעת לעסקאות זניחות שבהן לבעלי שליטה בחברה ו/או לנושאי משרה בחברה עניין אישי (במישרין או בעקיפין), בעסקאות המפורטות להלן ו/או שעונות לקריטריונים המפורטים להלן עסקאות זניחות כמשמעותן בתקנות האמורות לעיל ו/או בהוראות הדין האמורות לעיל.

כמו כן, קבעה ועדת הביקורת ביום 12 במרס 2020, כי אישור העסקאות המפורטות בסעיפים א' ו-ב' להלן יהיה על ידי מנכ"ל החברה בלבד, לאור אישור וועדת הביקורת הניתן מראש לסוג עסקאות אלו:

א. עסקאות בין החברה, לרבות תאגידיים בשליטתה לבין בעל שליטה בה ו/או קרוביו, במישרין ו/או בעקיפין, ו/או בין החברה לבין נושא משרה בחברה ו/או בין החברה לבין בעל מניות בחברה ו/או תאגיד בשליטתו (בעל השליטה בחברה ו/או קרוביו, נושאי המשרה בחברה ו/או בעלי המניות בחברה), (להלן ביחד ולחוד: "**בעלי העניין האישי**") ו/או בין החברה לבין אחרים שבהן לבעלי העניין האישי עניין אישי בהן, הנוגעות למתן הלוואות לחברה על ידי בעלי העניין האישי, כהגדרתם לעיל, או על ידי אחרים שבהן לבעלי העניין האישי, עניין אישי בהן, לרבות באמצעות חברה בבעלותם ובשליטתם של בעלי העניין האישי (להלן: "**ההלוואות**") ובלבד שיתקיימו כל אלו:

1. ההלוואות הינן עסקאות לטובת החברה, ניתנו במהלך העסקים הרגיל של החברה, בתנאי שוק ואין בהן כדי להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה.
2. סכומן המצטבר של ההלוואות מכל מלווה אינו עולה על סך של 3 מיליון ש"ח, ובלבד שהיקפן הכספי של סך כל ההלוואות, לא יעלה על שיעור של 5% מתוך כלל ההלוואות בחברה, כפי שיהיו מעת לעת.
3. הריבית בגין ההלוואה אינה עולה על שיעור הריבית הממוצע אותו משלמת החברה לצדדים



שלישיים (שאינם תאגידיים בנקאיים) בהלוואות אותן נוטלת החברה במהלך העסקים הרגיל, ובלבד שבמועד נטילת ההלוואה קיימות לפחות 5 הלוואות מצדדים שלישיים (צד שלישי משמעו צד אשר אינו נמנה על בעלי העניין האישי או צד אחר שלבעלי העניין האישי עניין אישי בו) או על ריבית אפקטיבית בשיעור השווה לריבית הפריים בתוספת מרווח של 2%, לפי הנמוך.

4. יתר תנאי ההלוואות הינם כמקובל בהלוואות דומות שנוטלת החברה.

ב. עסקאות בין החברה, לרבות תאגידיים בשליטתה לבין בעלי העניין האישי, כהגדרתם בסעיף א' לעיל ו/או בין החברה לבין אחרים שבהן לבעלי העניין האישי עניין אישי בהן, הנוגעות לביצוע עסקאות המרת מט"ח, העברת כספים בארץ ובחו"ל, פדיון שיקים עצמיים על ידי בעלי העניין האישי, כהגדרתם לעיל, או על ידי אחרים שבהן לבעלי העניין האישי, עניין אישי בהן, לרבות באמצעות חברה בבעלותם ובשליטתם של בעלי העניין האישי (להלן יחד: "עסקאות כספים") ובלבד שיתקיימו כל אלו:

1. באשר להמרת מט"ח: המרת המט"ח תעשה בתנאי שוק בשערים הניתנים ללקוחות החברה במועד ביצוע העסקה.

2. באשר להעברת כספים בארץ ובחו"ל, לרבות באמצעות כרטיסים נטענים: העברת הכספים דגן תעשה בתמורה לשיעורי העמלות הניתנים ללקוחות החברה במועד ביצוע העסקה.

3. באשר לנכיון שיקים עצמיים: נכיון השיקים דגן יעשה בעלות לבעל העניין האישי בסך של 5 ש"ח לפעולה.

4. היקף כל העסקאות אשר יבוצעו על ידי בעלי העניין האישי בנושאים המפורטים בסעיפים 1-3 לעיל, לא יעלה על סך שנתי של 1.5 מיליון ש"ח.

עסקאות שונות המצטברות, הכרוכות זו בזו והתלויות זו בזו תחשבנה כעסקה אחת לצורך בחינת זניחותן.

במידה ותנאי העסקה שונים מתנאי הסף האמורים לעיל ו/או במקרה בו עסקת כספים מתבצעת מול בעל עניין אישי אשר בשנה האחרונה עסקת כספים אחרת שלו לא נפרעה במועדה, תובא העסקה בפני חברי ועדת הביקורת ואלו יבחנו האם מדובר בעסקה חריגה, כהגדרתה בחוק החברות ובהתאם יבחן אופן האישור הנדרש להתקשרות על פי דין.

ג. עסקאות בין החברה, לרבות תאגידיים בשליטתה, לבין אחרים, הנוגעות למתן שירותים לחברה על ידי אותם אחרים שלבעלי העניין האישי, עניין אישי בהן (להלן: "השירותים") ובלבד שיתקיימו כל אלו:

1. העסקה הינה לטובת החברה ובפני ועדת הביקורת הוצגה חוות דעתו של מנכ"ל החברה בעניין.

2. ועדת הביקורת של החברה מצאה כי העסקה איננה עסקה חריגה כהגדרתה בחוק החברות, קרי העסקה מתבצעת במהלך העסקים הרגיל של החברה, הינה בתנאי שוק ואין לה השפעה מהותית על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

3. היקף סך עסקאות השירותים השונות המצטברות אשר אושרו במסגרת נוהל זה אינו עולה על סכום של 500 אלפי ש"ח לשנה.

חלק ד' – גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד**9. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי**

- 9.1. ביום 21 ביולי 2020 פרסמה החברה תשקיף מדף נושא תאריך 22 ביולי 2020, לפרטים נוספים ראה דיווח מיידני של החברה מיום 21 ביולי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-077214).
- 9.2. בה ביום 27 במאי 2020 הודיעה החברה על זימונה של אסיפה כללית שנתית ומיוחדת אשר על סדר יומה הנושאים המפורטים להלן:
- א. חידוש התקשרות בהסכם העסקה עם הגבי' לילך מזרחי, רעייתו של מר דני מזרחי, מנכ"ל החברה, מנכ"ל אופל 2006, דירקטור ומבעלי השליטה בחברה.
- ב. חידוש התקשרות בהסכם העסקה עם הגבי' אלה מזרחי, פרודתו של מר מיכאל איתן ואחותם של מר דני מזרחי, יהושע מזרחי ושחר מזרחי, מבעלי השליטה בחברה.
- ג. מינוי רואה החשבון המבקר וקבלת דיווח לגבי שכרו.
- ד. מינוי דירקטורים לדירקטוריון החברה (למעט דח"צים).
- ה. דיון בדוחות הכספיים לשנת 2019.
- ביום 6 ביולי 2020 התכנסה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ואישרה את כל הנושאים המפורטים לעיל אשר היו על סדר יומה.
- לפרטים נוספים ראה דיווח מיידני של החברה מיום 27 במאי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-047113) וכן דיווח מיידני של החברה מיום 6 ביולי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-064168).
- 9.3. ביום 25 באוגוסט 2020 אישר דירקטוריון החברה חלוקה של דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך כולל של 2,500 אלפי ש"ח. לפרטים אודות החלוקה, לרבות הבחינות שערך דירקטוריון החברה בקשר עם עמידת החברה במבחני החלוקה וכן מועדי החלוקה, ראה דיווח מיידני של החברה מיום 26 באוגוסט 2020.
- 9.4. ביום 25 באוגוסט 2020, אישרה ועדת התגמול של החברה, את חידוש התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לתקופה של שנה שתחילתה ביום 16 באוגוסט 2020 (להלן: "פוליסת הביטוח החדשה").
- פוליסת הביטוח החדשה עומדת בקנה אחד עם מדיניות התגמול של החברה והינה בגבול אחריות של 4 מיליוני דולר ארה"ב למקרה ולתקופה ובפרמיה שנתית בסך של כ-15,700 אלפי דולר ארה"ב. ההשתתפות העצמית של החברה הינה בסך של 10 אלפי דולר ארה"ב, 50 אלפי דולר ארה"ב לתביעה בארה"ב ו/או בקנדה ו-35 אלפי דולר ארה"ב לתביעות ניירות ערך בישראל.
- בנוסף, באותו מועד, אישרה ועדת התגמול של החברה, את הכללתם בפוליסת הביטוח החדשה של הדירקטורים הנמנים על בעלי השליטה בחברה.
- לפרטים נוספים לרבות נימוקי ועדת התגמול של החברה ראה דיווח מיידני של החברה מיום 26 באוגוסט 2020.

**אומדנים חשבונאיים קריטיים**

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות.

מובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

להלן מידע בדבר הנחות שהניחה החברה לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, שקיים סיכון משמעותי שתוצאתם תהיה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה:

**הפרשה לירידת ערך לקוחות וחייבים**

החברה מכירה בהפרשה לירידת ערך על פי מתודולוגיה שאומצה בהתאם להוראות של IFRS 9.

במסגרת הכנת הדוחות הכספיים, מבצעת הנהלת החברה בחינה של יתרונות הלקוחות והחייבים במטרה לבחון האם חלה עליה ברמת הסיכון שלהם ביחס לרמת הסיכון שנקבעה לגביהם בתחילת ההתקשרות עמם. אירועים המעידים על עליה ברמת הסיכון הינם מידע על הרעה במצבו הכלכלי של החייב, אי כיבוד של המחאה שנמסרה לניכיון, אי עמידה בהחזר הלוואה במועד סיומה או אי הצגת המחאה לפירעון במועד המקורי לבקשת הלקוח או לפי החלטת החברה (להלן: "אירוע כשל"), ובלבד שהחייב לא הגיע להסדיר את חובו, בדרך של תשלום במזומן, הסדר פריסה או קיזוז מתמורת עסקאות חדשות, בתוך 90 ימים ביחס למועד המקורי של המחאה. לגבי חייבים כאמור החברה מבצעת בחינה לאומדן הפסד האשראי הצפוי, על פי שיעורי הפרשה אשר נקבעו בהתאם לניסיון העבר בגביית חובות שנוצרו באירועי כשל של הקבוצה בשלוש השנים האחרונות. במסגרת אימוץ המתודולוגיה כאמור לעיל, סיווגה הקבוצה את החייבים למספר קבוצות בהתאם לדפוס הפעולה של החייבים מרגע אירוע הכשל, כאשר לכל קבוצה נקבעו שיעורי הפרשה ספציפיים המבוססים על שיעור החובות שהחברות לא צלחו בגבייתם בכל אחת מהקבוצות, בשלוש השנים האחרונות. יצוין כי קביעת שיעורי הפרשה לגבי כל קבוצה, כאמור לעיל, נעשתה באופן פרטני עבור כל אחד מחברות הקבוצה בהתאם לניסיון העבר שלה והחברה עורכת בחינה בסוף כל שנת דיווח על מנת לעדכן את האומדנים הנ"ל. ככלל, לקוחות שחובותיהם לא נפרעו או הוסדרו באמצעות הסדרי פריסה (לרבות באמצעות קיזוז תמורה מעסקאות חדשות), בתוך 180 יום ממועד אירוע הכשל נחשבים לחובות פגומים ומוכרת הפרשה בגובה מלוא יתרת החוב, אלא אם לחברה אינדיקציות חזקות כדי להניח שהחוב בר גבייה באמצעות מימוש בטוחות (ככל שקיימות או באמצעות פניה לערב איכותי לחוב). לגבי יתרות חוב, שלא חלה הרעה ברמת הסיכון לגביהן וכן אלה שלא הוכרה הפרשה ספציפית בגינן, מבוצעת הפרשה בשיעור המשקף את שיעור החובות שלא נגבו מסך כל העסקאות שנעשו בקבוצה בשלוש השנים האחרונות. בחישוב גובה ההפרשה מביאה הקבוצה בחשבון בטוחות שקיימות ברשותה ומעריכה את הסכום הסביר שביכולתה להשיב באמצעות מימושן.

**להלן נתונים בקשר עם הפרשות חובות מסופקים שביצעה הקבוצה נכון ליום 30 ביוני 2020 (אלפי ש"ח)**

הסכום שנבחן לצורך הפרשה כללית לחובות מסופקים (חלק התיק שנבחן אך לא הופרש ספציפית)		הסכום שנבחן לצורך הפרשה ספציפית לחובות מסופקים (חלק התיק שהייתה לגביו אינדיקציה לאי כיבוד הממסר)		סך תיק הלקוחות לתאריך המאזן לפני הפרשה
252,025		46,617		282,951
מתוכו :		מתוכו :		
לא בוצעה הפרשה	בוצעה הפרשה	לא בוצעה הפרשה	בוצעה הפרשה	
14,022	1,669	15,691	30,926	

הפרשה לחובות מסופקים	יתרת הפרשה ספציפית	יתרת הפרשה כללית	סך יתרת הפרשה
סכום	30,926	1,669	32,595
שיעור מתוך יתרת הפרשה	95%	5%	100%

**להלן ניתוח חובות פתוחים ליום 30 ביוני 2020 (אלפי ש"ח):**

סכום ברוטו	הפרשה	סכום בספרים	
1,700	250	1,450	לקוח 1
1,172	966	206	לקוח 2
1,146	328	818	לקוח 3
1,132	272	860	לקוח 4
944	302	642	לקוח 5
737	332	405	לקוח 6
689	174	515	לקוח 7
537	172	365	לקוח 8
503	121	382	לקוח 9
432	112	320	לקוח 10
38,057	27,897	9,728	אחרים
-	1,669	(1,669)	הפרשה כללית
46,617	32,595	14,022	<b>סה"כ</b>

**להלן נתונים בקשר עם הפרשות חובות מסופקים שביצעה הקבוצה נכון ליום 31 בדצמבר 2019 (אלפי ש"ח)**

הסכום שנבחן לצורך הפרשה כללית לחובות מסופקים (חלק התיק שנבחן אך לא הופרש ספציפית)		הסכום שנבחן לצורך הפרשה ספציפית לחובות מסופקים (חלק התיק שהייתה לגביו אינדיקציה לאי כיבוד הממסר)		סך תיק הלקוחות לתאריך המאזן לפני הפרשה
334,283		38,503		361,305
מתוכו :		מתוכו :		
לא בוצעה הפרשה	בוצעה הפרשה	לא בוצעה הפרשה	בוצעה הפרשה	
9,791	1,690	11,481	27,022	

הפרשה לחובות מסופקים	יתרת הפרשה ספציפית	יתרת הפרשה כללית	סך יתרת הפרשה
סכום	27,022	1,690	28,712
שיעור מתוך יתרת הפרשה	94%	6%	100%

**להלן ניתוח חובות פתוחים ליום 31 בדצמבר 2019 (אלפי ש"ח):**

סכום ברוטו	הפרשה	סכום בספרים	
1,700	150	1,550	לקוח 1
1,506	482	1,024	לקוח 2
1,462	219	1,243	לקוח 3
755	189	566	לקוח 4
725	110	615	לקוח 5
492	492	-	לקוח 6
461	115	346	לקוח 7
364	364	-	לקוח 8
315	158	158	לקוח 9
272	68	204	לקוח 10
30,451	24,676	5,776	אחרים
-	1,690	(1,690)	הפרשה כללית
38,503	28,712	9,791	<b>סה"כ</b>

25 באוגוסט 2020

אורן בן יאיר  
יו"ר הדירקטוריוןדני מזרחי  
מנכ"ל ודירקטור

תאריך

**אופל בלאנס השקעות בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים  
ליום 30 ביוני 2020  
(בלתי מבוקרים)**

## אופל בלאנס השקעות בע"מ

### תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2020

<u>עמוד</u>	<u>תוכן העניינים</u>
1	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
	<b>תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים)</b>
2-3	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
4	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות על רווח כולל אחר ביניים מאוחדים
6-8	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
9	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
10-16	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

88 Yigal Alon St.  
Tel Aviv, Israel

Phone +972 77 77 00000  
Email info@cpa.co.il  
Web www.cpa.co.il

בית אנגל, יגאל אלון 88,  
תל אביב

טלפון 0777700000  
מייל info@cpa.co.il  
אתר www.cpa.co.il

## דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של חברת אופל בלאנס השקעות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת אופל בלאנס השקעות בע"מ (להלן - "החברה") וחברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה"), הכולל את תמצית הדוח המאוחד על המצב הכספי ביניים ליום 30 ביוני 2020 ואת תמצית הדוחות המאוחדים ביניים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 מבידור, בעיקר עם האנשים 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

שטיינמץ - עמינח ושות'  
רואי חשבון

תל אביב,  
25 באוגוסט 2020



ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני		
	2019	2020	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
30,461	34,258	32,873	<b>נכסים</b>
-	4,812	-	מזומנים ושווי מזומנים
27,015	32,098	29,390	מזומנים מוגבלים בשימוש
272,181	226,401	191,210	חייבים בגין הלוואות
377	391	372	לקוחות ושטרות לגביה
-	-	659	חייבים ויתרות חובה
			נכסי מסים שוטפים
<b>330,034</b>	<b>297,960</b>	<b>254,504</b>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
101	-	101	מזומנים מוגבלים בשימוש
20,299	20,159	19,266	לקוחות, שטרות לגביה וחייבים בגין הלוואות
4,595	3,132	5,567	רכוש קבוע
4,565	4,350	4,565	נדליין להשקעה
7,557	4,529	7,015	נכסי זכות שימוש
6,317	5,608	7,187	נכסי מסים נדחים
<b>43,434</b>	<b>37,778</b>	<b>43,701</b>	<b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>
<b>373,468</b>	<b>335,738</b>	<b>298,205</b>	<b>סה"כ נכסים</b>

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2019	2020	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
			<b>התחייבויות</b>
162,214	141,821	<b>113,713</b>	אשראי מתאגידים בנקאיים
15,323	25,746	<b>11,220</b>	אשראי מאחרים
48,741	48,222	-	חלויות שוטפות של אגרות חוב
1,015	920	<b>973</b>	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
592	467	<b>952</b>	ספקים ונותני שירותים
2,843	2,512	<b>2,015</b>	זכאים ויתרות זכות
1,834	2,897	<b>687</b>	התחייבות מסים שוטפים
<b>232,562</b>	<b>222,585</b>	<b>129,560</b>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
6,771	3,738	<b>6,323</b>	התחייבות בגין חכירה
148	122	<b>153</b>	התחייבויות בגין הטבות עובדים
55	99	-	התחייבויות מסים נדחים
<b>6,974</b>	<b>3,959</b>	<b>6,476</b>	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
<b>239,536</b>	<b>226,544</b>	<b>136,036</b>	<b>סה"כ התחייבויות הון</b>
(*) -	(*) -	(*) -	הון מניות
75,282	55,627	<b>97,296</b>	פרמיה על מניות
-	3,194	-	כתבי אופציה למניות
3,749	3,749	<b>3,749</b>	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה
54,901	46,624	<b>61,124</b>	יתרת עודפים
<b>133,932</b>	<b>109,194</b>	<b>162,169</b>	
<b>373,468</b>	<b>335,738</b>	<b>298,205</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>
			(*) מניות ללא ערך נקוב

אייל אברגל  
סמנכ"ל כספים

דניאל מזרחי  
מנכ"ל ודירקטור

אורן בן יאיר  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 25 באוגוסט 2020.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על רווח והפסד ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
66,305	15,372	<b>12,826</b>	31,160	<b>29,670</b>	הכנסות משרותים פיננסיים
(7,865)	(1,883)	<b>(1,071)</b>	(3,903)	<b>(3,063)</b>	הוצאות מימון, נטו
58,440	13,489	<b>11,755</b>	27,257	<b>26,607</b>	הכנסות משרותים פיננסיים, נטו
(5,497)	(795)	<b>(215)</b>	(1,713)	<b>(3,961)</b>	הפסדים מירידת ערך לקוחות וחייבים
52,943	12,694	<b>11,540</b>	25,544	<b>22,646</b>	הכנסות משרותים פיננסיים נטו בניכוי הפסדים מירידת ערך לקוחות וחייבים
(2,786)	(741)	<b>(738)</b>	(1,381)	<b>(1,475)</b>	הוצאות מכירה ושיווק
(15,841)	(3,850)	<b>(4,009)</b>	(7,599)	<b>(8,146)</b>	הוצאות הנהלה וכלליות
-	(30)	-	(30)	<b>(101)</b>	הוצאות אחרות
452	59	<b>60</b>	118	<b>122</b>	הכנסות אחרות
34,768	8,132	<b>6,853</b>	16,652	<b>13,046</b>	רווח לפני מסים על הכנסה
(8,191)	(1,879)	<b>(1,528)</b>	(3,878)	<b>(2,923)</b>	הוצאות מסים על הכנסה
<u>26,577</u>	<u>6,253</u>	<u><b>5,325</b></u>	<u>12,774</u>	<u><b>10,123</b></u>	רווח לתקופה
<b>רווח למניה:</b>					
<u>0.304</u>	<u>0.073</u>	<u><b>0.051</b></u>	<u>0.154</u>	<u><b>0.102</b></u>	רווח בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על רווח כולל ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
26,577	6,253	5,325	12,774	10,123	רווח לתקופה
					<b>פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח הפסד:</b>
(34)	-	-	-	-	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
8	-	-	-	-	מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
(26)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
<u>26,551</u>	<u>6,253</u>	<u>5,325</u>	<u>12,774</u>	<u>10,123</u>	<b>סך הרווח הכולל לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

סה"כ אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)
133,932	54,901	3,749	75,282	(*) -	יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
10,123	10,123	-	-	-	רווח כולל לתקופה
22,014	-	-	22,014	-	הנפקת מניות, נטו (ראה באור 6'ב')
(3,900)	(3,900)	-	-	-	דיבידנדים שחולקו
162,169	61,124	3,749	97,296	(*) -	יתרה ליום 30 ביוני 2020

סה"כ אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	כתבי אופציה למניות (סדרה 3) אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
						לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)
76,155	40,650	3,749	28,562	3,194	(*) -	יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)
12,774	12,774	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
27,065	-	-	27,065	-	-	הנפקת מניות, נטו
(6,800)	(6,800)	-	-	-	-	דיבידנדים שחולקו
109,194	46,624	3,749	55,627	3,194	(*) -	יתרה ליום 30 ביוני 2019

(\*) מניות ללא ערך נקוב.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אופל בלאנס השקעות בע"מ וחברות מאוחדות שלה

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

סה"כ אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
					ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)
157,544	56,499	3,749	97,296	(*) -	יתרה ליום 1 באפריל 2020
5,325 (700)	5,325 (700)	-	-	-	רווח כולל לתקופה דיבידנד שחולק
162,169	61,124	3,749	97,296	(*) -	יתרה ליום 30 ביוני 2020

סה"כ אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	כתבי אופציה למניות (סדרה 3) אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
						לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
						ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)
78,876	43,371	3,749	28,562	3,194	(*) -	יתרה ליום 1 באפריל 2019
6,253 27,065 (3,000)	6,253 -	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה הנפקת מניות, נטו דיבידנד שחולק
109,194	46,624	3,749	55,627	3,194	(*) -	יתרה ליום 30 ביוני 2019

(\*) מניות ללא ערך נקוב.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סה"כ אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	כתבי אופציה למניות (סדרה 3) אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
						לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)
76,155	40,650	3,749	28,562	3,194	(*) -	יתרה ליום 1 בינואר 2019
26,551	26,551	-	-	-	-	רווח כולל לשנה
-	-	-	3,194	(3,194)	-	פקיעת כתבי אופציה
27,065	-	-	27,065	-	-	הנפקת מניות, נטו
16,461	-	-	16,461	-	(*) -	מימוש כתבי אופציה למניות
(12,300)	(12,300)	-	-	-	-	דיבידנדים שחולקו
133,932	54,901	3,749	75,282	-	(*) -	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

(\*) מניות ללא ערך נקוב.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
					<b>תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת</b>
26,577	6,253	5,325	12,774	10,123	רווח לתקופה
					התאמות בגין הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
1,727	422	526	796	1,074	פחת והפחותות
1,062	247	-	543	259	הפחתת ניכיון והוצאות הנפקה בגין אגרות חוב
(215)	-	-	-	-	שינויים בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה
-	-	-	-	101	הפסד מנטישת רכוש קבוע
226	(11)	-	42	-	הוצאות (הכנסות) מימון אחרות, נטו
8,191	1,879	1,528	3,878	2,923	מסים על ההכנסה
10,991	2,537	2,054	5,259	4,357	
					שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(47,336)	(15,749)	33,559	(6,499)	79,640	שינוי בלקוחות, חייבים בגין הלוואות ושטרות לגבייה
(27)	183	49	(47)	(6)	שינוי בחייבים ויתרות חובה
(12)	(3)	2	(4)	5	שינוי בהתחייבות בלתי שוטפת בגין הטבות לעובדים, נטו
(72)	(134)	103	(166)	235	שינוי בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים
3,641	8,986	(16,496)	(6,329)	(52,604)	שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
389	(385)	67	(15)	(827)	שינוי בזכאים ויתרות זכות
(43,417)	(7,102)	17,284	(13,060)	26,443	
(10,884)	(3,198)	(2,574)	(4,704)	(5,654)	מס הכנסה ששולם, נטו
(16,733)	(1,510)	22,089	269	35,269	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת</b>
					<b>תזרימי מזומנים - פעילות השקעה</b>
7,600	-	-	3,000	-	ירידה במזומנים מוגבלים
(2,118)	(149)	(214)	(318)	(1,432)	השקעה ברכוש קבוע
5,482	(149)	(214)	2,682	(1,432)	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה</b>
					<b>תזרימי מזומנים - פעילות מימון</b>
(10,500)	-	-	(10,500)	(49,000)	פירעון אגרות חוב
(909)	(157)	(251)	(353)	(539)	פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
(12,300)	(6,800)	(3,900)	(6,800)	(3,900)	דיבידנדים ששולמו לבעלי המניות
27,065	27,065	-	27,065	22,014	תקבולים בגין הנפקת מניות, נטו
16,461	-	-	-	-	תקבולים ממימוש כתבי אופציה למניות
19,817	20,108	(4,151)	9,412	(31,425)	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון</b>
8,566	18,449	17,724	12,363	2,412	<b>גידול במזומנים ושווי מזומנים</b>
21,895	15,809	15,149	21,895	30,461	<b>מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה</b>
30,461	34,258	32,873	34,258	32,873	<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה</b>
5,851	967	900	2,853	2,567	<b>תשלומי ותקבולי ריבית:</b>
66,152	14,892	14,942	31,125	32,671	ריבית ששולמה במזומן
					ריבית שהתקבלה במזומן

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



## באור 1 - כללי

### א. הישות המדווחת

אופל בלאנס השקעות בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר הוקמה ביום 19 בספטמבר 2005 וכתובתה הרשמית היא רחוב אריק איינשטיין 4, אשדוד. הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה כוללים את דוחותיה הכספיים של החברה וכן את אלה של חברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה"). הקבוצה פועלת, באמצעות חברות בנות, בתחום מתן שירותים פיננסיים ולחברות הבנות רישיון מורחב למתן אשראי ורישיון למתן שירות בנקס פיננסי בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2021. עיקר עיסוקה ומומחיותה של הקבוצה הינו בניכיון המחאות דחיות לעסקים קטנים ובינוניים וכן לשכירים, אך היא עוסקת גם בהמרות מט"ח ובהעמדת מימון והשלמת הון עצמי לעסקים, לאחר עמידת מבקש השירות בדרישות שונות, לשביעות רצונה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, פעילות הקבוצה מתבצעת בחמישה סניפים הממוקמים בערים אשדוד, חולון, ראשון לציון, באר שבע וחיפה.

מניות החברה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל - אביב.

### ב. השפעת נגיף הקורונה

בעקבות התפרצות נגיף הקורונה (COVID-19) בסין בחודש דצמבר 2019, והתפשטותו בתחילת 2020 למדינות רבות נוספות, חלה ירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית והעסקית באזורים רבים בעולם ובכלל זאת גם בישראל. התפשטות הנגיף גרמה, בין היתר, לשיבוש בשרשרת האספקה של מוצרים המיובאים מחו"ל וכן למגבלות תנועה ותעסוקה אשר הטילו ממשלת ישראל וממשלות נוספות בעולם. בעקבות מגבלות התנועה וההתקהלות, החל מסוף חודש מרס 2020 החלו סניפי הקבוצה לפעול תחת המגבלות שהטילה ממשלת ישראל, תוך התאמה של הפעילות בסניפים וחזרה לשגרה בהתאם להנחיות.

הפגיעה בשרשרת האספקה של מוצרים מיובאים, צמצום הפעילות הכלכלית בכלל המשק וקשיים תזרימיים של גורמים רבים במשק, השפיעו לרעה על סיכון האשראי ויכולות הפירעון של לקוחות מסוימים, בעיקר אלה אשר פעילותם העסקית תלויה או נפגעה מהמגבלות שהטילה הממשלה והשלכותיהן. כתוצאה מכך, חברות הקבוצה החמירו את הליכי החיתום תוך שינוי התמהיל הענפי של תיק הלקוחות ובקרת היקפי האשראי המועמד ללקוחות קיימים ולקוחות חדשים, וזאת לשם הקטנת החשיפה לכשלי אשראי. צעדים אלה הביאו לצמצום של כ-25% בהיקפי העסקאות ברבעון השני של שנת 2020 ביחס לרבעונים האחרונים טרם התפרצות הנגיף בישראל, וצפויים להביא, להערכת הנהלת החברה בשלב זה, לירידה של כ-20%-15% בהכנסות לשנת 2020.

בכוונת הנהלת החברה להמשיך ולנקוט בהליכי חיתום מחמירים מאלו אשר היו נהוגים טרם התפרצות הנגיף בישראל, כל עוד משבר הקורונה נותר אותותיו את הפעילות הסדירה של המשק, ובהתאם לכך החברה צופה כי הכנסות הקבוצה מפעילות מתן האשראי בתקופה זו תמשכנה להיות נמוכות ביחס להכנסות טרם התפרצות הנגיף בישראל. כן מעריכה החברה כי צעדים אלה יביאו להקטנת החשיפה של חברות הקבוצה לכשלי אשראי, ובהתאם החברה צופה ירידה בשיעור הפסדי האשראי שיוכרו בתקופה זו.

במסגרת הכנת הדוחות הכספיים, חברות הקבוצה בחנו בסיוע יועצים חיצוניים את השפעות המשבר על שווי נכסי הנדל"ן שבעלותן וכן את השפעותיו על התחייבויותיהן לעובדים ולהערכתן, לא צפויות למשבר השפעה מהותית עליהם.

בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, הנהלת החברה בחנה את השלכות מכלול העניינים המתוארים לעיל והגיעה למסקנה כי לא קיים חשש לאי עמידה של הקבוצה בהתחייבותיה בעתיד הנראה לעין. במסגרת כך, החברה בחנה מספר תרחישים אפשריים בהתייחס לעמידה באמות מידה פיננסיות שנקבעו לה, תוך שהיא מניחה חזרה לפעילות סדירה בתחילת שנת 2021.

היות שמדובר באירוע שאינו בשליטת החברה, וגורמים כגון התפרצות חוזרת של הנגיף או החמרת המגבלות של הממשלה על הפעילות במשק עשויים להשפיע על הערכות הקבוצה דלעיל, הנהלת החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר השינויים וההתפתחויות ובוחנת את השלכות על פעולותיה וצעדיה בטווח הבינוני והארוך.

## באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

### א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה נערכה בהתאם ל-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (להלן: "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 25 באוגוסט, 2020.

## באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

## ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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

## באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים.

להלן גילוי בדבר תיקון לתקן שפורסם בתקופת הדיווח וטרם אומץ.

## תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבות שוטפת או בלתי שוטפת

התיקון מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. כך למשל, על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות" (Substance) וקיימת לסוף תקופת הדיווח וזאת חלף הדרישה לזכות שהינה "בלתי מותנית". בהתאם לתיקון, זכות קיימת לתאריך הדיווח רק אם ישות עומדת בתנאים לדחיית התשלום נכון למועד זה. בנוסף, התיקון מבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או כבלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון ייכנס לתוקף בתקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2022 ויישם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה.

החברה טרם בחנה את השלכות התיקון על דוחותיה הכספיים, אולם הוא עשוי להביא לכך שהקבוצה תשנה את סיווגם של הלוואות וקווי אשראי מסוימים מהתחייבויות שוטפות להתחייבויות בלתי שוטפות.

## באור 4 - מכשירים פיננסיים

## א. מכשירים פיננסיים שנמדדו בשווי הוגן לצרכי גילוי בלבד

להערכת הקבוצה, הערך בספרים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים של הקבוצה הכוללים, מזומנים ומזומנים מוגבלים, לקוחות ושטרות לגבייה, חייבים בגין הלוואות, חייבים ואחרים, אשראי מתאגידים בנקאיים, אשראי מאחרים, ספקים וזכאים אחרים תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

השווי ההוגן של אגרות החוב ליום 30 ביוני 2019 הינו 49,710 אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר 2019 - 49,265 אלפי ש"ח. אומדן השווי ההוגן נעשה בהתבסס על מחיר הסגירה המצוטט של אגרות החוב בבורסה לניירות ערך בתל אביב ביום המסחר האחרון לתאריך הדיווח (רמה 1 בהיררכיית השווי ההוגן).

## ב. סיכון אשראי

בהמשך למתואר בביאור 1(ב), בדבר התפשטות נגיף הקורונה, וכחלק מהתמודדות עם השלכות המשבר, האריכה הקבוצה את ימי האשראי עבור לקוחות שביקשו להאריך את תקופת האשראי שהועמדה להם בשל השפעת המשבר על פעילותם העסקית. מודל ההפרשה לירידת ערך בו עושה החברה שימוש עודכן בעקבות האמור והנהלת החברה עדכנה את אומדניה לגבי שערי כשל האשראי האפשרי מכלל לקוחותיה ומלקוחות אלה בפרט.

החברה צופה כי במידה והשלכות משבר הקורונה ימשכו עד לסוף שנת 2020, הפסדי האשראי שיוכרו במצטבר השנה עשויים להיות גבוהים ביחס להפסדי האשראי המוכרים בשגרת עסקים רגילה של הקבוצה, אם כי לשם צמצום החשיפה, חברות הקבוצה נוקטות במדיניות של החמרת הליכי החיתום מאז פרוץ המגיפה בישראל.

כמו כן, להערכת ההנהלה על בסיס התנהגות החייבים במהלך החודשיים שקדמו למועד אישור דוחות כספיים אלה, חלק ניכר מחובות הלקוחות שנוצרו במהלך הרבעון השני בעיקר, בשל משבר הקורונה, יפרעו באמצעות הסדרי פריסה והגעה להסכמות עם חייבים לגבי אופן החזר האשראי.

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

להלן התנועה בהפרשה לירידת ערך בגין יתרת הלקוחות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 :

<u>ירידת ערך</u>	<i>באלפי ש"ח</i>
<b>28,712</b>	יתרה ליום 1 בינואר 2020
<b>(281)</b>	שינוי כתוצאה ממחיקה של נכסים פיננסיים
<b>4,164</b>	שינויים הנובעים ממדידה מחדש של ההפרשה להפסדי אשראי חזויים (*)
<b>32,595</b>	יתרה ליום 30 ביוני 2020

(\*) להערכת החברה, סך של כ-2 מיליון ש"ח מיתרה זו נובע מהשפעות משבר הקורונה, כמתואר בבאור 1(ב).

להלן התנועה בהפרשה לירידת ערך בגין יתרת הלקוחות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 :

<u>ירידת ערך</u>	<i>באלפי ש"ח</i>
<b>32,439</b>	יתרה ליום 1 באפריל 2020
<b>(196)</b>	שינוי כתוצאה ממחיקה של נכסים פיננסיים
<b>352</b>	שינויים הנובעים ממדידה מחדש של ההפרשה להפסדי אשראי חזויים
<b>32,595</b>	יתרה ליום 30 ביוני 2020

## באור 5 - מגזרי פעילות

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח והפסד המגזרי זהים לאלה שהוצגו בבאור 24 בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים.

להלן מידע בדברים מגזרים בני דיווח:

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

מאוחד	אחרים והתאמות למאוחד	אופל ראשון	אופל חולון	אופל בלאנס	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
29,670	-	3,660	10,067	15,943	הכנסות משירותים פיננסיים
13,211	122	834	6,054	6,201	רווח לפני מסים
(165)					הוצאות שלא הוקצו, נטו
(2,923)	114	(210)	(1,394)	(1,433)	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
10,123					רווח לתקופה
239,866	-	34,150	70,050	135,666	יתרת לקוחות, חייבים בגין הלוואות והמחאות לגביה ליום 30 ביוני 2020

## לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)

מאוחד	אחרים והתאמות למאוחד	אופל ראשון	אופל חולון	אופל בלאנס	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
31,160	-	4,189	9,099	17,872	הכנסות משירותים פיננסיים
17,593	118	1,673	5,685	10,117	רווח לפני מסים
(941)					הוצאות שלא הוקצו, נטו
(3,878)	202	(403)	(1,341)	(2,336)	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
12,774					רווח לתקופה
278,658	-	33,008	77,780	167,870	יתרת לקוחות, חייבים בגין הלוואות והמחאות לגביה ליום 31 ביוני 2019

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

מאוחד	אחרים והתאמות למאוחד	אופל ראשון	אופל חולון	אופל בלאנס	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
12,826	-	1,686	4,144	6,996	הכנסות משירותים פיננסיים
6,983	60	369	2,912	3,642	רווח לפני מסים
(130)					הוצאות שלא הוקצו, נטו
(1,528)	16	(69)	(643)	(832)	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
5,325					רווח לתקופה

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

מאוחד	אחרים והתאמות למאוחד	אופל ראשון	אופל חולון	אופל בלאנס	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
15,372	-	1,856	4,520	8,996	הכנסות משירותים פיננסיים
8,667	59	937	2,978	4,693	רווח לפני מסים
(535)					הוצאות שלא הוקצו, נטו
(1,879)	122	(225)	(707)	(1,069)	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
6,253					רווח לתקופה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

אופל בלאנס אלפי ש"ח	אופל חולון אלפי ש"ח	אופל ראשון אלפי ש"ח	אחרים והתאמות אלפי ש"ח	מאוחד אלפי ש"ח	
37,363	19,955	8,987	-	66,305	הכנסות משירותים פיננסיים
19,115	12,168	4,045	452	35,780	רווח לפני מסים
				(1,012)	הוצאות שלא הוקצו, נטו
(4,486)	(2,877)	(968)	140	(8,191)	מסים על ההכנסה
				26,577	רווח מאוחד לשנה
3,813	1,933	1,034	(1,059)	5,721	הוצאות ריבית, נטו
1,081	261	350	35	1,727	פחת והפחותות
181,438	98,149	39,908	-	319,495	יתרת לקוחות, חייבים בגין הלוואות והמחאות לגביה ליום 31 בדצמבר 2019

באור 6 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

א. דיבידנדים

- ביום 18 במרס 2020 אישר דירקטוריון החברה חלוקה של דיבידנד בסך של 3,200 אלפי ש"ח לבעלי מניות החברה (כ- 3.408 אגורות למנייה). הדיבידנד שולם ביום 5 אפריל 2020 למחזיקים במניות החברה נכון ליום 26 במרס 2020.
- ביום 26 במאי 2020 אישר דירקטוריון החברה חלוקה של דיבידנד בסך של 700 אלפי ש"ח לבעלי מניות החברה (כ- 0.669 אגורות למנייה). הדיבידנד שולם ביום 15 ביוני 2020 למחזיקים במניות החברה נכון ליום 7 ביוני 2020.
- ביום 25 באוגוסט 2020 אישר דירקטוריון החברה חלוקה של דיבידנד בסך של 2,500 אלפי ש"ח לבעלי מניות החברה (כ- 2.3 אגורות למנייה). הדיבידנד צפוי להיות משולם ביום ה- 9 בספטמבר 2020 למחזיקים במניות החברה נכון ליום 2 בספטמבר 2020.

ב. הון

- ביום 29 במרס 2020 הנפיקה החברה לציבור 10,700,000 מניות רגילות של החברה, על בסיס דוח הצעת מדף מיום 24 במרס 2020. התמורה ברוטו בגין ההנפקה הסתכמה בכ- 22,470 אלפי ש"ח ובניכוי הוצאות ההנפקה בסך כולל של כ- 456 אלפי ש"ח, הסתכמה התמורה נטו בסך של כ- 22,077 אלפי ש"ח. עלויות ההנפקה נזקפו להון.
- ביום 21 ביולי 2020 פרסמה החברה תשקיף מדף מכוחו תוכל להנפיק, בהתאם להוראות הדין, ניירות ערך מסוגים שונים. תוקף תשקיף המדף הנוכחי הינו שנתיים.

ג. אשראי והלוואות

- בהמשך לאמור בביאור 9 (ג) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 14 באפריל 2020 אישר תאגיד בנקאי א' לחברות הקבוצה, הגדלת מסגרת אשראי בסך של עד 25 מיליון ש"ח נוספים (כך שסך האשראי מתאגיד בנקאי זה יסתכם בסך של עד כ- 122.5 מיליון ש"ח). כמו כן, החל ממועד זה יחס השיקים הנדרשים להפקדה כבטחון ע"י חברות הקבוצה עומד על 130% מסך החוב הפתוח לתאגיד הבנקאי (חלף 135%).

## באור 6 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

ג. אשראי והלוואות (המשך)

2. בהמשך לאמור בביאור 9(ג) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 13 באפריל 2020 אישר תאגיד בנקאי ב' לחברות הקבוצה, הגדלת מסגרת אשראי בסך של עד 5 מיליון ש"ח נוספים (כך שסך האשראי מתאגיד בנקאי זה יסתכם בסך של עד כ- 105 מיליון ש"ח). כמו כן, החל ממועד זה יחס השיקים הנדרשים להפקדה כבטחון ע"י חברות הקבוצה עומד על 130% מסך החוב הפתוח לתאגיד הבנקאי (חלף 150%).
- בנוסף במהלך הרבעון השלישי לשנת 2020 עודכן שיעור הריבית המשולם לתאגיד בנקאי ב' בגין העמדת אשראי לקבוצה, כך שיעמוד על פריים +0.5%.
- לאור הגידול בהון העצמי של החברה ליום 30 ביוני 2020 ולשם הקטנת הוצאות המימון, ביום 25 באוגוסט 2020, החליט דירקטוריון החברה על הקטנת מסגרת האשראי אשר מועמדת על ידי תאגיד בנקאי ב' לאופל בכ- 25 מיליון ש"ח.
3. בהמשך לאמור בביאור 9(ג) לדוחות הכספיים השנתיים, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2020 עודכן יחס השיקים הנדרשים להפקדה כביטחון על ידי אופל ל-130% (חלף 165%) מהחוב הפתוח לתאגיד בנקאי ג'. כמו כן, עודכן שיעור הריבית אותה משלמת אופל לתאגיד זה, כך שיעמוד על פריים + 0.85%.
- בקשר עם האמור לעיל יצוין כי מעת לעת חורגות חברות הקבוצה באופן נקודתי ליום מסוים מעמידה ביחס הצ'קים לסך החוב הפתוח כפי שנדרש על ידי התאגידים הבנקאיים השונים, וזאת כתוצאה מסכומים חריגים של המחאות שנפרעות באותו יום. חריגות כאמור מוסדרות בתיאום עם התאגידים הבנקאיים באמצעות מסירת המחאות נוספות בתוך מספר ימים.
4. ביום 31 במרס 2020 פרעה החברה למחזיקי אגרות החוב את תשלום הקרן האחרון והריבית שנצברה בסך של כ- 49,000 אלפי ש"ח וכ-613 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ד. צדדים קשורים ובעלי עניין

1. בהמשך לאמור בביאור 22(ג)9(9) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 6 ביולי 2020, אישרה האסיפה הכללית, לאחר שקודם לכן התקבלו אישורי וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, את התקשרות אופל בהסכם העסקה מחודש עם הגב' לילך מזרחי, אשתו של מר דניאל מזרחי, מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה. במסגרת הסכם העסקה המחודש, תועסק הגב' לילך מזרחי בתפקיד מנהלת אדמיניסטרטיבית אשר מרכזת את הטיפול בנושאים משפטיים שוטפים הנוגעים ללקוחות הקבוצה ולביטחונות מהם ואת הטיפול בתחום משאבי האנוש לתקופה של 3 שנים נוספות, החל ממועד אישור האסיפה.
- בתמורה להעסקתה כאמור תהא הגב' מזרחי זכאית לסך שעתי של 90 ש"ח (כ-125 ש"ח במונחי עלות מעביד) בהיקף של עד 100 שעות לחודש, חלף שכר שעתי של 75 ש"ח (כ-95 ש"ח עלות מעביד) בהיקף של עד 120 שעות חודשיות, והכל בהתאם לצורכי החברה, בשעות ובימי העבודה המקובלים, קרי, שכר החודשי יהיה עד לגובה של 9,000 ש"ח (עלות מעביד של עד 12,500 ש"ח לחודש).
- בנוסף, הגב' לילך מזרחי תהא זכאית לכל התנאים הסוציאליים על פי הדין, לרבות אך לא רק, הפרשה לקרן פנסיה, דמי הבראה, ימי חופשה, תשלום בעבור נסיעות וכן תחל להיות זכאית להפרשה לקרן השתלמות בשיעור של 7.5% משכרה.
2. בהמשך לאמור בביאור 22(ג)11(11) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 6 ביולי 2020, אישרה האסיפה הכללית, לאחר שקודם לכן התקבלו אישורי וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, את חידוש התקשרות החברה בהסכם העסקה למתן שירותי גרפיקה על ידי גב' אלה מזרחי, שהינה אחותם של חלק מבעלי השליטה בחברה.
- על פי הסכם העסקה המחודש, שהינו בתוקף לתקופה של 3 שנים נוספות החל ממועד אישור האסיפה, זכאית הגב' אלה מזרחי לשכר חודשי זהה לזה לו היתה זכאית קודם אישור האסיפה, קרי 3,100 ש"ח (כ-4,000 ש"ח במונחי עלות מעביד) בגין העסקה בהיקף של כ-80 שעות חודשיות.

**אופל בלאנס השקעות בע"מ**

**תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2020**

**בהתאם לתקנה 9' לתקנות ניירות ערך  
(דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970**



אופל בלאנס השקעות בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 30 ביוני 2020

<u>עמוד</u>	<u>תוכן העניינים</u>
3	דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר
4	תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים המיוחסים לחברה
5	תמצית נתוני רווח והפסד ביניים המיוחסים לחברה
6	תמצית נתונים על הרווח הכולל אחר ביניים המיוחסים לחברה
7	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים המיוחסים לחברה
8	מידע נוסף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים המיוחס לחברה

88 Yigal Alon St.  
Tel Aviv, Israel

Phone +972 77 77 00000  
Email info@cpa.co.il  
Web www.cpa.co.il

בית אנגל, יגאל אלון 88,  
תל אביב

טלפון 0777700000  
מייל info@cpa.co.il  
אתר www.cpa.co.il

לכבוד :

בעלי המניות של אופל בלאנס השקעות בע"מ

**הנדון: דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי ביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של חברת אופל בלאנס השקעות בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 ביוני 2020 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו מועד. המידע הכספי ביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. 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 מבירורים, בעיקר עם האנשים 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

שטיינמץ - עמינח ושות'  
רואי חשבון

תל אביב,  
25 באוגוסט 2020

**תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים המיוחסים לחברה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2019	2019	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
			<b>נכסים</b>
167	77	293	מזומנים ושווי מזומנים
49,613	53,225	-	הלוואות ויתרות חובה של חברות בנות
-	-	106	נכסי מיסים שוטפים
96	99	45	חייבים ויתרות חובה
<u>49,876</u>	<u>53,401</u>	<u>444</u>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
94,460	86,126	100,706	נכסים בניכוי התחייבות בגין חברות בנות, נטו
-	2,100	-	שטר הון מחברה בת
39,084	16,603	61,360	הלוואות ויתרות חובה של חברות בנות
-	-	88	נכסי מיסים נדחים
43	61	26	נכס זכות שימוש
<u>133,587</u>	<u>104,890</u>	<u>162,180</u>	<b>סה"כ נכסים בלתי שוטפים</b>
<u>183,463</u>	<u>158,291</u>	<u>162,624</u>	<b>סה"כ נכסים</b>
			<b>התחייבויות</b>
-	1	15	ספקים ונותני שירותים
28	92	-	התחייבות מסים שוטפים
663	621	413	זכאים ויתרות זכות
48,741	48,222	-	חלויות שוטפות אגרות חוב
36	35	27	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
<u>49,468</u>	<u>48,971</u>	<u>455</u>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
55	99	-	התחייבות מסים נדחים
8	27	-	התחייבות לזמן ארוך בגין חכירה
63	126	-	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
<u>49,531</u>	<u>49,097</u>	<u>455</u>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
<u>133,932</u>	<u>109,194</u>	<u>162,169</u>	<b>סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה</b>
<u>183,463</u>	<u>158,291</u>	<u>162,624</u>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

אייל אברגל  
סמנכ"ל כספים

דניאל מזרחי  
מנכ"ל ודירקטור

אורן בן יאיר  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד : 25 באוגוסט 2020.

המידע הנוסף המצורף למידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

לשנה שהסתיימה ביום 13 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
1,078	236	389	469	690	הכנסות מדמי ניהול והשתתפות בהוצאות
(2,090)	(644)	(670)	(1,108)	(1,218)	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,012)	(408)	(281)	(639)	(528)	<b>הפסד תפעולי</b>
2,360	428	188	922	932	הכנסות מימון
(2,361)	(554)	(37)	(1,224)	(569)	הוצאות מימון
(1)	(126)	151	(302)	363	<b>הכנסות (הוצאות) מימון, נטו</b>
(1,013)	(534)	(130)	(941)	(165)	<b>הפסד לאחר הכנסות (הוצאות) מימון</b>
27,345	6,651	5,425	13,485	10,145	חלק החברה ברווחי חברות בנות
26,332	6,117	5,295	12,544	9,980	<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>
245	136	30	230	143	הכנסות מסים על הכנסה
26,577	6,253	5,325	12,774	10,123	<b>רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה</b>

המידע הנוסף המצורף למידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית נתונים על רווח כולל ביניים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
26,577	6,253	5,325	12,774	10,123	רווח המיוחס לבעלים של החברה
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח הפסד:
(34)	-	-	-	-	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
8	-	-	-	-	מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
(26)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
26,551	6,253	5,325	12,774	10,123	רווח כולל המיוחס לבעלים של החברה

המידע הנוסף המצורף למידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
					<b>תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת</b>
26,577	6,253	5,325	12,774	10,123	רווח לתקופה
					התאמות בגין הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים :
					הפחתת ניכיון והוצאות הנפקה בגין אגרות חוב
1,062	247	-	543	259	
35	9	9	18	18	הפחתת נכס זכות שימוש
(245)	(136)	(30)	(230)	(143)	מסים על ההכנסה
(2,356)	(428)	(153)	(922)	(932)	הכנסות מימון, נטו
(27,345)	(6,651)	(5,425)	(13,485)	(10,145)	חלק החברה ברווחי חברות בנות
(28,849)	(6,959)	(5,599)	(14,076)	(10,943)	
					שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :
70	116	88	67	50	שינוי בחייבים ויתרות חובה
4	231	27	(37)	(235)	שינוי בהתחייבויות לספקים וזכאים
74	347	115	30	(185)	
(96)	-	(115)	-	(134)	מס הכנסה ששולם, נטו
(2,294)	(359)	(274)	(1,272)	(1,139)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת</b>
					<b>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה</b>
(24,814)	(22,864)	2,232	(11,483)	30,219	שינוי נטו ביתרות חובה של חברות בנות
6,500	3,000	1,950	3,000	1,950	דיבידנד מחברות מוחזקות
(18,314)	(19,864)	4,182	(8,483)	32,169	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה</b>
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
(10,500)	-	-	(10,500)	(49,000)	פירעון אגרות חוב
(35)	(9)	(9)	(17)	(18)	פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
16,461	27,065	-	27,065	22,014	תקבולים בגין הנפקת מניות, נטו
27,065	-	-	-	-	תקבולים ממימוש כתבי אופציה למניות
(12,300)	(6,800)	(3,900)	(6,800)	(3,900)	דיבידנדים ששולמו לבעלי המניות
20,691	20,256	(3,909)	9,748	(30,904)	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון</b>
83	33	(1)	(7)	126	גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
84	44	294	84	167	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
167	77	293	77	293	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

המידע הנוסף המצורף למידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

## מידע נוסף

## 1. כללי

להלן תמצית נתונים כספיים מתוך תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2020 (להלן - "דוחות מאוחדים"), המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים, המיוחסים לחברה עצמה (להלן - "תמצית מידע כספי נפרד ביניים"), אשר מוצגים בהתאם להוראות תקנה 38 ד (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 (להלן - "התוספת העשירית") בעניין תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים של התאגיד.

יש לקרוא את תמצית מידע כספי נפרד ביניים זה ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2019 וביחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים.

במידע כספי נפרד זה -

- (1) החברה - אופל בלאנס השקעות בע"מ.
- (2) חברות בנות - חברות מוחזקות שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא במישרין עם דוחות החברה.

על פי המידע הכספי הנפרד, ליום 30 ביוני 2020 במהלך תקופת הדיווח הכירה החברה בהפסד תפעולי ובתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. לדעת הנהלת החברה, בהתבסס על תחזיות ותקציבים שערכה בסמוך למועד אישור המידע הכספי הנפרד, אין בכך בכדי להצביע על בעיה ביכולת החברה לעמוד בפירעון התחייבויותיה הנוכחיות והצפויות, בתקופה של 24 חודשים ממועד הדיווח, לפחות. זאת, בין היתר, בשל קיומן של מסגרות אשראי בלתי מנוצלות בתאגידים בנקאיים ובשל המח"מ הקצר של תיק הלקוחות של החברות הבנות, אשר מאפשר להן לפרוע באופן מהיר יתרות חוב כלפי החברה.

## 2. עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה בתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים

המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זה, הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2019.

## 3. דיבידנדים

- (1) במהלך תקופת הדיווח הכריזה חברת הבת אופל בלאנס (2006) בע"מ על חלוקת דיבידנד בסכום של כ-1,950 אלפי ש"ח אשר שולם במלואו לחברה. בנוסף, ביום 25 באוגוסט 2020 הכריזה אופל בלאנס (2006) בע"מ על דיבידנד בסך 1,250 אלפי ש"ח אשר צפוי להיות משולם במלואו לחברה במהלך חודש ספטמבר 2020.
- (2) במהלך תקופת הדיווח הכריזה חברת הבת אופל בלאנס חולון בע"מ על חלוקת דיבידנד בסכום של כ-1,950 אלפי ש"ח. נכון למועד אישור המידע הכספי הנפרד, טרם שולם הדיבידנד. בנוסף, ביום 25 באוגוסט 2020 הכריזה אופל בלאנס חולון בע"מ על דיבידנד נוסף בסך 1,250 אלפי ש"ח.

## 4. אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

- (1) ביום 31 במרס 2020 פרעה החברה למחזיקי אגרות החוב את תשלום הקרן האחרון והריבית שנצברה בסך של כ-49,000 אלפי ש"ח וכ-613 אלפי ש"ח, בהתאמה.
- (2) ראה באור 6' לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים בדבר הקצאת מניות לציבור שביצעה החברה בחודש מרס 2020.
- (3) ראה באור 1ב' לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בדבר השלכות נגיף הקורונה על החברה וחברות מאוחדות.

## פרק ד' – הצהרות מנהלים



**(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):**

**הצהרת מנהלים**

**הצהרת מנהל כללי**

אני, **דניאל מזרחי**, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של אופל בלאנס השקעות בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני 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 הגילוי ובבקרה עליהם.

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

25 באוגוסט, 2020

תאריך

דניאל מזרחי, מנכ"ל

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

### הצהרת מנהלים

#### הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אייל אברגל, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אופל בלאנס השקעות בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2020 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 הגילוי ובבקרה עליהם.

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

25 באוגוסט, 2020

תאריך

אייל אברגל, סמנכ"ל כספים