



אופל בלאנס Opal Balance

אופל בלאנס השקעות בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 במרס 2021

החל מיום 1 בינואר 2021, התנאים לצורך סיווגה של החברה כ"תאגיד קטן", כהגדרתו בתיקון לתקנות תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 (להלן: "התיקון"), חדלו מלהתקיים וזאת לאור שווי מניות החברה בבורסה.

החברה תמשיך לאמץ את ההקלות ל"תאגיד קטן" (ככל שרלוונטיות עבור החברה, אך למעט ההקלה לפרסום דוחות כספיים במתכונת דיווח חצי שנתי), עד וכולל הדוח הרבעוני של החברה לרבעון שיסתיים ביום 30 בספטמבר 2021.

תאריך המאזן: 31 במרס 2021

תאריך הדוח: 17 במאי 2021

תוכן עניינים:

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 במרס 2021.	<u>פרק א'</u>
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) ליום 31 במרס 2021.	<u>פרק ב'</u>
תמצית מידע כספי נפרד (בלתי מבוקר) ליום 31 במרס 2021.	<u>פרק ג'</u>
הצהרות מנהלים.	<u>פרק ד'</u>

אופל בלאנס השקעות בע"מ

**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של
שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2021**

פרק ב' – דוח דירקטוריון לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 31 במרס 2021

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970, (להלן: "תקנות הדוחות") הרינו מתכבדים לסקור את נתוני הפעילות של החברה לתקופה של שלושה חודשים אשר נסתיימה ביום 31 במרס 2021 (להלן בהתאמה: "תקופת הדוח" ו-"מועד הדוח"). דוח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 17 במאי 2021.

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 2020 לרבות דוח הדירקטוריון לשנת 2020, כפי שפורסם באתר המגנ"א ביום 8 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-028728) (להלן: "הדוח התקופתי"), מצוי בפני הקורא. הנתונים הכספיים בדוח זה מתייחסים לדוחותיה הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים של החברה ליום 31 במרס 2021 (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 הוקמה והתאגדה בישראל ביום 19 בספטמבר 2005 על פי חוק החברות, תשנ"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 בתחום מתן שירותי פיננסיים בעיקר במימון ניכיון ממסרים דחויים, באמצעות אופל 2006 ובהמשך באמצעות חברות בנות נוספות, כמפורט בסעיף 1.4 להלן.
 - 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"מ¹) ואופל

¹ ביום 14 במאי 2019, שונה שמה של אינווסטנט ברשם החברות לשם "אופל בלאנס חולון בע"מ".

בלאנס ראשון בע"מ (לשעבר מירסני בע"מ²) (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-25 בפרק ג' לדוח התקופתי, החברה מבחינה בשלושה מגזרי פעילות בני דיווח, המהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות נפרדות. בראיית ההנהלה, כל אחד מהסניפים מהווה יחידה עסקית אסטרטגית נפרדת, שתחום פעילותה הינו מתן שירותים פיננסיים. יחידות עסקיות אסטרטגיות אלו מנוהלות ונסקרות בנפרד באופן שוטף על ידי הנהלת החברה, לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים ולהערכת ביצועים, כאשר כל אחד מבין הסניפים באשדוד, בראשון לציון ובחולון מהווה מגזר בר דיווח, בהתאם למבחנים הנכללים ב-IFRS8.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחרי

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.

למועד דוח זה, עודנה קיימת אי-וודאות רבה לגבי ההשפעה הכוללת של המשבר וכן לגבי עיתוי התאוששות ממנו. על כן, ממשיכה החברה לנהוג במשנה זהירות ולספק שירות ללקוחותיה תוך הקפדה על הליכי חיתום לעומת אלו אשר היו נהוגים טרם פרוץ משבר הקורונה. הנהלת החברה בוחנת באופן שוטף ומנתחת את לקוחות החברה והמושכים אליהם היא חשופה וכן את הענפים בהם הם פועלים. החמרת התנאים להעמדת אשראי ללקוחות וצמצום האשראי המוענק, הביאה לצמצום בהיקפי העסקאות אשר בוצעו בפועל (ולגידול במספר העסקאות אשר נדחו על ידי החברה), כך שהכנסות הקבוצה לתקופה של 3 חודשים שנשתיימה ב-31 במרס 2021 הסתכמו לסך של כ-14,361 אלפי ש"ח, קיטון של כ-15% לעומת הכנסות הקבוצה בתקופה המקבילה אשתקד.

² ביום 20 במאי 2019 שונה שמה של מירסני ברשם החברות לשם "אופל בלאנס ראשון בע"מ".

נכון ליום 31 במרס 2021 ההון העצמי של החברה מסתכם לסך של כ-169,743 אלפי ש"ח. יחס ההון למאזן של החברה הינו בשיעור של כ- 46.85% שהינו גבוה מהשיעור המינימלי בו מחויבת החברה לעמוד בהתאם לאמות המידה הפיננסיות הקיימות בהסכמי המימון שלה, כמפורט בסעיף 26 לפרק א' לדוח התקופתי.

כתוצאה מהאמור לעיל, בדגש על טיוב תיק הלקוחות של הקבוצה, החמרת הליך החיתום הנהוג בשגרה, מגמה אותה המשיכה הנהלת הקבוצה נכון למועד הדוח, קטן תיק הלקוחות הממוצע של הקבוצה מסך של 296 מיליון ש"ח ברבעון הראשון לשנת 2020 לסך של 280 מיליון ש"ח ברבעון הראשון לשנת 2021 ומנגד קטנו הפסדי האשראי של הקבוצה כך שברבעון הראשון לשנת 2021, עם הקטנת תיק הלקוחות וטיובו, הם הסתכמו לסך של כ-361 אלפי ש"ח בלבד לעומת סך של כ-3,746 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

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.

נכון למועד אישור הדוחות, הוסרו מרבית ההגבלות שהטילה ממשלת ישראל על הפעילות העסקית ואף חלה ירידה משמעותית בשיעור התחלואה בעקבות מבצע לחיסון לאזרחי המדינה, אולם הנהלת החברה ממשיכה להנהיג הליכי חיתום מחמירים מאלו אשר היו נהוגים טרום התפרצות משבר הקורונה (אשר פחתו במידה מסוימת במהלך הרבעון הראשון לשנת 2021 לעומת ערב פרוץ המשבר בארץ) ובכוונתה להמשיך בכך כל עוד קיימת חוסר וודאות לגבי השלכות משבר הקורונה על הפעילות העסקית וסיכון האשראי של ענפים מסוימים.

החברה מעריכה כי חזרת המשק לפעילות החל מחודש מרס 2021 בו חזרו לפעול, בין היתר, אולמות האירועים, הקניונים ואירועי הבידור אשר יכול ויגדילו את הצריכה הפרטית לצד חזרה לשגרת תשלומים סדירה מצד עסקים ומשקי בית (משכנתאות) עשויים להביא לגידול בביקוש לאשראי ובכלל זאת לאשראי חוץ בנקאי. מנגד, פעילות המשק עודנה חלקית בין היתר מאחר וטרם אושר תקציב מדינה. להערכתנו לאחר אישור התקציב, יחודשו מכרזי תשתיות, דבר אשר יתרום אף הוא לצמיחה ולגידול הביקוש לאשראי.

היות שמדובר באירוע שאינו בשליטת החברה, וגורמים כגון התפרצות חוזרת של הנגיף ו/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 השלכות על פעולותיה וצעדיה בטווח הקצר הבינוני והארוך.

יצוין כי המידע המובא לעיל, והערכות החברה בדבר ההשפעה האפשרית של משבר הקורונה במשק וכן של חזרת המשק לפעילות לרבות אישור תקציב ממשלה, על הקבוצה ועל תוצאותיה, לרבות על הכנסות הקבוצה, הפסדי האשראי שלה, שווי נכסי הנדל"ן של הקבוצה, 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 הקבוצה 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- 4 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים אודות החלוקה, לרבות בחינות שערך דירקטוריון החברה בקשר עם עמידת החברה במבחני החלוקה וכן מועדי החלוקה, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 8 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-028752).

ביום 17 במאי 2021 אישר דירקטוריון החברה חלוקה בסך של כ-2.5 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים אודות החלוקה, לרבות בחינות שערך דירקטוריון החברה בקשר עם עמידת החברה במבחני החלוקה וכן מועדי החלוקה, ראה דיווח מיידי המפורסם במקביל לדוח זה.

אירועים בקשר עם מימון המועמד לחברה מתאגידים בנקאיים

2.3 תאגיד בנקאי ב'

2.3.1 ביום 4 במרס 2021 נחתם תיקון נוסף לתנאים בהם מועמדת מסגרת האשראי מתאגיד בנקאי ב' לחברות הבנות, כך שדרישת תאגיד בנקאי ב' בקשר עם התחייבויות החברות הבנות לעניין שיעור שיקים מופקדים של מושך בודד ושיעור שיקים של מושך בודד מסך השיקים שבידי החברה הבת, יבחנו ברמת הקבוצה ולא ברמת החברה הבת.

אירועים שלא בקשר עם מימון המועמד לחברה מתאגידים בנקאיים

2.4 ביום 3 בינואר 2021 דיווחה החברה כי השלימה את בניית המערך לצורך פעילותה כמאגד סליקה (להלן: "המערך"), כאשר בין היתר, התקשרה, באמצעות חברת אופל 2006, בהסכם עם חברת כאל וחברת דיינרס (כרטיסי אשראי לישראל בע"מ ו-דיינרס קלוב ישראל בע"מ, בהתאמה) על פיו תפעל עבורן כמאגד סליקה.

עם השלמת הקמת המערך, החלה החברה לפעול לשיווק ללקוחותיה וללקוחות חדשים, שירותים פיננסיים נוספים לסל המוצרים הפיננסיים אשר היא מעניקה, בהם שירותי מאגד סליקה של כרטיסי

אשראי, שירותי ניכיון והקדמת שוברי אשראי, בקשות תשלום וחשבונית ירוקה ובכך לחזק את היותה One Stop Shop לצרכים הפיננסיים של בתי עסק.

2.5 עם תום שנת 2020, התנאים לצורך סיווגה של החברה כ"תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, חדלו מלהתקיים וזאת לאור שווי מניות החברה בבורסה. החברה תמשיך לאמץ את ההקלות ל"תאגיד קטן" (ככל שרלוונטיות עבור החברה, אך למעט ההקלה לפרסום דוחות כספיים במתכונת דיווח חצי שנתי), עד וכולל הדוח הרבעוני של החברה לרבעון שיסתיים ביום 30 בספטמבר 2021.

2.6 ביום 6 באפריל 2021 התקשרה החברה בהסכם מייסדים עם חברת מרקורי פיננסיים בע"מ (להלן: "מרקורי"), לשם הקמתה של חברה חדשה אשר תחזק בחלקים שווים (50%) על ידי החברה ועל ידי מרקורי באופן אשר ייקנה לחברה שליטה בחברה החדשה (להלן: "החברה החדשה"). החברה החדשה תפעל בתחום של העמדת הלוואות ארוכות טווח לציבור הרחב כנגד שעבוד נכס מקרקעין כבטוחה להחזר ההלוואה, והכל בהתאם למדיניות מתן האשראי של החברה החדשה כפי שתיקבע מעת לעת על ידי החברה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה ומרקורי פועלות על מנת שהחברה החדשה תקבל את כל הרישיונות, ההיתרים והאישורים הנדרשים (לרבות מטעם רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון) לצורך התחלת פעילותה העסקית.

2.7 ביום 5 במאי 2021 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת (תגמול) של החברה, את ההתקשרויות הבאות והסמיך את הנהלת החברה לפעול לכינוסה של אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה לאישור: (1) תיקון וחידוש הסכם ניהול עם מר שחר מזרחי; (3) הענקת מענק חד פעמי, בשיקול דעת, למר דניאל מזרחי בעבור שנת 2020; (4) הענקת מענק חד פעמי, בשיקול דעת, למר שחר מזרחי בעבור שנת 2020; (5) אישור מנגנון הענקת מענקים ושוברי שי; (6) אישור התקשרות בהסכם העסקה עם הגב' יובל מזרחי (בתו של מר דניאל מזרחי); (7) אישור התקשרות בהסכם למתן שירותים משפטיים; (8) תיקון מדיניות התגמול לדירקטורים ונושאי משרה בחברה. לפרטים נוספים אודות ההתקשרויות הנ"ל ראה דוח זימון אסיפה אשר פרסמה החברה ביום 6 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-079005).

ביום 5 במאי 2021 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת של החברה, את הארכת ההתקשרות הקיימת בין החברה לבין הגב' ריטה מזרחי (אשתו של מר יהושע מזרחי הנמנה על בעלי השליטה בחברה ודירקטור בחברה) - במסגרת הארכת ההסכם תמשיך להעניק הגב' מזרחי שירותי תוכנה אשר אושרו על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 9 במאי 2018. החברה תקבל את שירותי התוכנה בעלות חודשית של כ-30\$ (לפני מע"מ) לעמדת מחשב רגילה ובעלות חודשית של כ-60\$ (לפני מע"מ) לעמדת מחשב מקצועית. שירותי התוכנה יינתנו בשנת 2021 בהיקף של עד 45 עמדות ואילו החל משנת 2022 ועד ליום 4 במאי 2024, שירותי התוכנה יינתנו בהיקף של עד 10 עמדות.

לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 6 במאי 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-079002).

3.

מצב כספי ליום 31 במרס 2021

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2021 וליום 31 בדצמבר 2020 ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS") והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע-2010. סך הדוח על המצב הכספי ליום 31 במרס 2021 הסתכם לכ- 362,297 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ- 339,087 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020.

להלן התפתחויות העיקריות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי :

הסברי החברה לעיקרי השינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס		סעיף
		2020	2021	
נכסים שוטפים:				
הגידול ביתרת המזומנים מיוחסת ליתרת מזומנים חריגה שמקורה בפירעונות ממסרים בסמוך ליום המאזן, שטרם שימשה לאותו מועד לצורך ביצוע עסקאות חדשות או צמצום מסגרות אשראי פנויות.	28,202	15,149	56,711	מזומנים ושווי מזומנים
נכון ליום המאזן, לא חל שינוי מהותי בתיק הלקוחות. החברה ממשיכה לנקוט בהליכי חיתום מחמירים מאלו אשר היו נהוגים טרום משבר הקורונה עקב חוסר וודאות לגבי השלכות המשבר על היציבות וסיכון האשראי של מספר ענפים.	257,629	254,358	256,227	לקוחות, שטרות לגביה וחייבים בגין הלוואות
היתרה מורכבת בעיקר מהוצאות מראש.	277	432	263	חייבים ויתרות חובה
עודף תשלומי מקדמות מסים בחלק מחברות הקבוצה.	498	-	677	נכסי מיסים שוטפים

הסברי החברה לעיקרי השינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס		סעיף
		2020	2021	
היתרה הינה בגין תשלומים עבור נכס נדל"ן אשר נרכש בחלקו כנגד חוב לקוח. הקבוצה צופה לקבל את החזקה בנכס עד לרבעון השלישי 2021 ולפעול למימושו מיד לאחר מכן.	2,072	-	2,072	תשלומים ע"ח נדל"ן מיועד למימוש
נכסים בלתי שוטפים:				
חייבים וההמחאות לגבייה לזמן ארוך הינן בעיקר הלוואות ומסגרות ניכיון לתקופה העולה על שנה, המועמדת לרוב ללקוחות הצורכים אשראי לפרויקטים ארוכי טווח, תוך מתן בטחונות לשביעות רצון החברה. הקיטון נובע בעיקר מסיווג של יתרות לנכסים השוטפים בהתאם למועד הפרעון הצפוי של ההלוואה לתאריך המאזן. בהקשר זה יצוין, כי מעת לעת מחדשת הקבוצה את מסגרות הניכיון ו/או ההלוואות לתקופות נוספות, לבקשת הלקוחות ובכפוף לעמידתם בדרישותיה לגבי היקף בטחונות ונהלי החיתום שמנהיגה.	25,444	19,056	20,991	לקוחות, שטרות לגבייה וחייבים בגין הלוואות
הגידול נובע בעיקר מהשקעה בשיפורים במושכר, ריהוט וציוד בסניף החדש אשר ממוקם בדרום הארץ וצפוי להיפתח ברבעון השני או השלישי לשנת 2021.	5,529	5,673	5,688	רכוש קבוע
3 נכסי נדל"ן של הקבוצה.	4,827	4,565	4,827	נדל"ן להשקעה
הקבוצה התקשרה בהסכמי חכירה חדשים של ליסינג רכבים.	8,015	7,206	8,009	נכסי זכות שימוש

הסברי החברה לעיקרי השינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס		סעיף
		2020	2021	
יתרת נכסי המיסים נובעת בעיקר ממסים נדחים שהוכרו בגין הפרשי עיתוי בהפרשה לחובות אבודים. עיקר הגידול נובע בעקבות יצירת נכס מס נדחה על חובות אבודים שטרם הוכרו למס הכנסה.	6,492	7,106	6,718	נכסי מסים נדחים
התחייבויות שוטפות:				
האשראי הממוצע מתאגידים בנקאים בתקופת הדוח הוא כ- 141 מיליון ש"ח. הגידול ביתרה ליום המאזן נובע מאי ניצול נקודתי של מסגרות אשראי כנגד יתרות מזומנים חריגות לאותו יום, שמקורן בהמחאות שנפרעו בסמוך למועד המאזן.	148,423	130,209	174,139	אשראי מתאגידים בנקאיים
הקיטון נובע מפירעון הלוואות בסך 4.7 מיליון ש"ח למספר מלווים.	11,020	11,220	6,320	אשראי מאחרים
הגידול נובע בעיקר מהתקשרות בהסכמי חכירה חדשים בתקופת הדוח	1,102	963	1,205	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
גידול בהפרשות למיסים שוטפים נובע בעיקר מתוספת להכנסה החייבת של חלק מחברות הקבוצה בתקופת הדיווח הנוכחית.	439	993	621	התחייבות מיסים שוטפים

הסברי החברה לעיקרי השינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס		סעיף
		2020	2021	
הגידול נובע בעיקר מגידול ב מצבת כח האדם לאור התרחבות הפעילות בסניפים החדשים וכן מהפרשה לבונוס מנהלים שהוכרה בתקופת הדוח. הקיטון לעומת רבעון ראשון אשתקד נבע מכך שברבעון הראשון אשתקד נכללה התחייבות בגין דיבידנד בסך של 3.2 מיליון ש"ח אשר הוכרז בחודש מרס 2020 ושולם לאחר תאריך המאזן.	2,412	5,148	2,545	זכאים ויתרות זכות
עיקר הקיטון נובע מפירעון חובות פתוחים מהרבעון הקודם.	649	919	420	ספקים ונותני שירותים
הון והתחייבויות שאינן שוטפות:				
הקיטון נובע בעיקר מפירעון ההתחייבויות הקיימות.	7,250	6,499	7,154	התחייבות בגין חכירה
הגידול נובע מרווח כולל בסך של כ-6,098 אלפי ש"ח, ובניכוי דיבידנד שחולק בתקופת הדיווח בסך של כ-4,000 אלפי ש"ח.	167,645	157,544	169,743	הון עצמי
	כ-49.4%	כ-50.2%	כ-46.9%	הון למאזן

תוצאות הפעילות של החברה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2021

.4

הקבוצה סיימה את תקופת הדוח ברווח מאוחד של כ-6.1 מיליון ש"ח לעומת רווח מאוחד בסך של כ-4.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ-27%). הגידול ברווח לתקופת הדוח נובע בעיקר מקיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי כתוצאה מהחמרת הליכי החיתום הנהוגים בשגרה ומקיטון בהוצאות המימון אודות לעלייה בחלקו של ההון העצמי

במימון תיק הלקוחות, פירעון האג"ח ברבעון הראשון אשתקד והקטנת מסגרות לא מנוצלות מתאגידים בנקאים.

סך עסקאות הניכיון בתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 31 במרס 2021 הסתכמו בכ-407 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-442 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (קיטון של כ-8%).

הכנסות הקבוצה משקפות תשואה שנתית של כ-20.5% 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), העמדת הלוואות למימון פרויקטים, סליקת כרטיסי אשראי ועוד.
- מדיניות ניהול הסיכונים של הקבוצה המתבססת, בין היתר, על פיזור רחב של לקוחות, מושכים ועסקאות בסכום ממוצע נמוך, יוצרת לקבוצה מודל עסקי בעל פיזור רחב וסיכון נמוך אשר מכיל בתוכו עמלות נלוות מעבר לריבית הנגבית.

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

להלן ההתפתחויות העיקריות שחלו בסעיפי דוח רווח והפסד:

הסברי החברה לעיקרי השינוי בהשוואה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020	לשנת 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
		2020	2021	
הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 14,361 אלפי ש"ח לעומת סך של 16,844 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווה קיטון של כ-15%. הירידה בהכנסות בין התקופות נבעה בעיקר מירידה בתשואה על תיק הלקוחות, שהינה תוצאה של הוזלת הריבית במשק, טיוב תיק הלקוחות והקשחת הליכי חיתום עקב השלכות משבר הקורונה והשפעותיו על המשק ופעילותם העסקית של לקוחות רבים.	57,463	16,844	14,361	הכנסות משירותים פיננסיים
הוצאות המימון, נטו, בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-988 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-1,992 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות המימון, נטו, נבע בעיקר מקיטון בהוצאות ריבית בנקים עקב עלייה בחלקו של ההון העצמי במימון תיק הלקוחות, צמצום מסגרות אשראי ומפירעון מלא של אגרות החוב (סדרה ג') בחודש מרס 2020.	(5,242)	(1,992)	(988)	הוצאות מימון, נטו
הפסדי אשראי וחובות אבודים בתקופת הדוח הסתכמו לכ-361 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-3,746 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, המהווה קיטון של כ-90%. הקיטון נובע בעיקר ממתן דגש על טיוב תיק הלקוחות של הקבוצה, הקפדה על הליכי חיתום מההליכים הנהוגים בשגרה, קיטון יזום במתן האשראי וכן מספר הליכי גבייה שהסתיימו בתקופת הדוח. כמו כן, שיעור ההפסדים מירידת ערך לקוחות וחייבים מסך עסקאות הניכיון של הקבוצה בתקופת הדוח היוו כ-0.1% מסך עסקאות הניכיון של הקבוצה לעומת שיעור של כ-0.85% בתקופה המקבילה אשתקד.	(4,905)	(3,746)	(361)	הפסדי אשראי וחובות אבודים
הוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-4,503 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-4,137 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות נבע בעיקר מגידול בהוצאות שכר בעיקר בגין גידול במצבת כוח האדם, וכן גידול בהוצאות תקורה ושירותים מקצועיים בשל גידול בפעילות הקבוצה, פתיחת סניפים חדשים ומהפרשה לבנוס מנהלים בתקופת הדוח.	(17,208)	(4,137)	(4,503)	הוצאות הנהלה וכלליות

הסברי החברה לעיקרי השינוי בהשוואה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020	לשנת 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
		2020	2021	
הוצאות מכירה ושיווק בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 819 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 737 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגדלת ההוצאות לצורך פרסום שרותי הקבוצה כחלק מאסטרטגיית הצמיחה והרחבת הפעילות של הקבוצה.	(3,276)	(737)	(819)	הוצאות מכירה ושיווק
בתקופת הדוח נרשמו הוצאות מיסים על ההכנסה בסך של כ- 1,656 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 1,395 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול נבע בעיקר מגידול בהכנסה החייבת של חברות הקבוצה שהינה בעיקר תוצאה ישירה של הירידה בהוצאות להפסדי אשראי מתחילת משבר הקורונה.	(6,669)	(1,395)	(1,656)	מיסים על הכנסה
	20,573	4,798	6,098	רווח נקי

5. נזילות, מקורות המימון ושימושים בחברה

5.1 נזילות – תזרימי המזומנים

הסברי החברה לעיקרי השינוי בהשוואה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020	לשנת 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
		2020	2021	
תזרים המזומנים נטו בתקופת הדוח שנבע מפעילות שוטפת הסתכם לסך של כ- 33,336 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 13,180 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתזרים המזומנים נבע בעיקר מתקבולים שהתקבלו מפירעון המחאות וגביית חובות לקראת יום המאזן, ללא הקטנה במקביל של יתרות האשראי ליום המאזן.	37,692	13,180	33,336	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הסברי החברה לעיקרי השינוי בהשוואה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020	לשנת 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
		2020	2021	
תזרים המזומנים נטו בתקופת הדוח ששימש לפעילות השקעה הסתכם לסך של כ-537 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-1,218 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. התזרים בתקופת הדיווח נובע בעיקר מהשקעה בהקמת משרדים חדשים לסניף החדש שמוקם בדרום הארץ ובתקופת הדיווח הקודמת - השקעה בשיפוץ משרדים חדשים בסניף ראשון בתקופה המקבילה אשתקד.	(3,006)	(1,218)	(537)	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
תזרים המזומנים נטו בתקופת הדוח ששימש לפעילות מימון הסתכם לסך של כ-4,290 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-27,274 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מפירעון התשלום האחרון של אג"ח בסך של 49 מיליון ש"ח בסוף הרבעון הראשון של השנה הקודמת אשר קוזז ע"י תקבולים בסך של כ-22 מיליון ש"ח מהנפקת מניות.	(36,945)	(27,274)	(4,290)	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון
	28,202	15,149	56,711	יתרת מזומנים לסוף השנה

מקורות המימון

5.2

נכון למועד הדוח, פעילות חברות הקבוצה ממומנת מהון עצמי, אשראי מתאגידים בנקאיים והלוואות מאחרים. האשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים הינו לזמן קצר (לתקופה של עד שנה) ונצרך בהתאם לפעילות חברות הקבוצה. יתרת הלקוחות לרוב אינה עולה על תקופה של כ-3 חודשים ותואמת את מבנה האשראי שיש לחברות הקבוצה. לחברות הקבוצה פיזור נרחב של לקוחות ומושכים והן אינן מסתמכות על מספר לקוחות ומושכים בודדים.

ההון החוזר של הקבוצה ליום 31 במרס 2021, הינו חיובי והסתכם לסך של כ-130,700 אלפי ש"ח, בהשוואה להון חוזר חיובי בסך של כ-120,487 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2020. מקור הגידול בהון

החוזר הינו בעיקר עליה בתיק הלקוחות ללא הגבלה מקבילה של האשראי הבנקאי וכן מפירעון חלקי של הלוואות מאחרים.

יתרת ההלוואות מתאגידים בנקאים ליום 31 במרס 2021 הינה כ-174,139 אלפי ש"ח לעומת 130,209 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2020.

ליום 31 במרס 2021 לקבוצה יתרת מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-57 מיליון ש"ח ומסגרות אשראי בנקאי שאינן מנוצלות בסך של כ-51 מיליון ש"ח.

נכון ליום 31 במרס 2021 הקבוצה עומדת בכל ההתניות הפיננסיות אשר התחייבה עליהן כלפי ארבעת התאגידים הבנקאים אשר מעמידים לקבוצה מסגרות אשראי/הלוואות, כמפורט להלן.

היקפו הממוצע של אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים עמד ליום 31 במרס 2021 על כ-147,451 אלפי ש"ח. היקפו הממוצע של אשראי ללקוחות בתקופה דנן עמד על כ-280,127 אלפי ש"ח. ראוי לציין כי הקבוצה צורכת אשראי כתלות בביקוש הלקוחות לשירותיה, יתרות המזומנים בקופות והזמינות למתן שירותים ללקוחות אלו.

עמידה באמות מידה פיננסיות מכוח הסכמים מול תאגידים בנקאיים

התחייבות פיננסית ³	הרף הנדרש	ערך ליום 31 במרס 2021
ההון העצמי המוחשי של החברה, לא יפחת מהגבוה מבין:	(I) סך של 45 מיליון ש"ח	160,212 אלפי ש"ח
	(II) סך השווה ל-20% מתוך המאזן המוחשי המאוחד של החברה	כ-45.4%
ההון העצמי המוחשי של החברה יעלה מידי שנה ב-5 מיליון ש"ח לפחות.	5 מיליון ש"ח מידי שנה	ל.ר. – נבחן בסוף השנה
יחס חוב להון עצמי מוחשי – החברה	לא יעלה בכל עת שהיא על 4.7	כ-1.1
סכום ההון העצמי המוחשי של אופל 2006 לא יפחת בכל עת שהיא מהגבוה מבין:	סכום השווה לסך של 25 מיליון ש"ח	57,065 אלפי ש"ח
	סכום השווה ל-20% מסך המאזן של אופל 2006.	29.5%
הון עצמי מוחשי אופל 2006 – יגדל בכל שנה קלנדרית בסך של 2 מיליון ש"ח לפחות.	2 מיליון ש"ח מידי שנה	ל.ר. – נבחן בסוף השנה
הפקדת שיקים אשר סכומם הכולל לא יפחת מ-130% מיתרת האשראי המנוצלת לכל חברת בת.	130%	חברות הקבוצה עמדו בתקופת הדוח בתניה זו
סך השיקים או שטרות של מושך בודד מסך השיקים שבידי החברה לא יעלה על 5%.	5%	החברה עומדת בתניה זו

³ לפירוט בדבר הגדרות המונחים "הון עצמי מוחשי", "מאזן מוחשי" ו-"יחס חוב להון עצמי מוחשי", ראה סעיף 26.2.1.2 לחלק אי בדוח התקופתי.

החברה עומדת בתניה זו	4%	לא יופקד בחשבונות הבנקים סך שיקים או שטרות של מושך בודד אשר שעורם עולה על 4% מסך השיקים המופקדים של החברה
----------------------	----	---

חלק ב – חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

6. האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה
לאחר דיון בדירקטוריון החברה בדבר סיכוני השוק החלים על הקבוצה, הדירקטוריון קבע כי ניהול סיכוני השוק ייושם במהלך הניהול השוטף של החברות הבנות. האחריות המקיפה לבסס את מסגרת ניהול סיכוני השוק של הקבוצה הינה בידי מנכ"לי החברות הבנות בקבוצה, אשר מנהלים אותן 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 בפרק די' לדוח התקופתי בהתאם לתקנה 26 לתקנות הדוחות.

7. תיאור סיכוני השוק
סיכון שוק, לעניין זה, הוא סיכון לפגיעה בתוצאות העסקיות, בהון העצמי, בתזרימי המזומנים או בערך נכסי הקבוצה והתחייבויות הקבוצה הנובע משינויים בשינויי הריבית, בשערי החליפין של מטבעות חוץ, או במוצרים ואשר יש בו בכדי להשפיע מהותית על נכסי הקבוצה או על התחייבויותיה.
במהלך הרגיל של עסקיה חשופה הקבוצה לסיכוני שוק, בהם שינויים בשערי החליפין של מטבעות חוץ ובשיעורי ריבית.
שינוי בשיעורי הריבית – האשראי המועמד ללקוחות הקבוצה הינו בריבית קבועה שנקבעת במועד העסקה, בעוד שמרבית האשראי של הקבוצה הינו אשראי בריבית משתנה, המאפשר לקבוצה לצמצם את חשיפותיה כתוצאה משינויי ריבית. הלוואות מאחרים 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 כשלושה חודשים, 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 הקבוצה לשינוי בשערי החליפין של מטבעות החוץ אינה מהותית.

8. 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).

9. 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 שננקטו למזעור החשיפה לסיכוני שוק, ככל שננקטו.

10. דוחות בסיסי הצמדה

לקבוצה נכסים והתחייבויות המוצמדים לבסיסי הצמדה בהיקף זניח. לפרטים נוספים ראה באור 13ה(1) לדוחות הכספיים המאוחדים אשר צורפו לדוח התקופתי. לקבוצה חשיפה לא מהותית למספר מטבעות חוץ (בעיקר אירו ודולר), ביחס לסעיף מזומנים ושווה מזומנים.

11. מבחני רגישות

לדעת החברה, כאמור בסעיף 32.1.2 לפרק א' – לדוח התקופתי, עליות בשיעורי הריבית של בנק ישראל אינן מהוות חשיפה מהותית לחברה, כאמור בסעיף 7 לעיל בדבר שינויים בשיעורי הריבית. כמו כן, לפרטים נוספים ראה באור 13ה(2) לדוחות הכספיים המאוחדים אשר צורפו לדוח התקופתי.

חלק ג' – הוראות גילוי בהיבטים שונים של ממשל תאגידי

תרומות

.12

החברה לא קבעה מדיניות בעניין תרומות. ברבעון הראשון של שנת 2021, הקבוצה תרמה סך של כ- 16 אלפי ש"ח.

נוהל עסקאות זניחות

.13

.13.1 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 7 במרס 2021 כי יראו, לעניין תקנה 41 (א3)(1) לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), תש"ע-2010, (להלן: "תקנות דוחות כספיים"), לעניין תקנה 22 לתקנות הדוחות ולעניין תקנה 37א(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 3 במרס 2021, כי אישור העסקאות המפורטות בסעיפים א' ו-ב' להלן יהיה על ידי סמנכ"ל הכספים של 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, רכושה 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 תאגידים 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 דרך תעשה בתמורה לשיעורי העמלות הניתנים ללקוחות החברה במועד ביצוע העסקה.

(3) באשר לנכיון שיקים עצמיים: נכיון השיקים דרך 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 2 מיליון ש"ח.

ג. 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.

13.2 ביום 30 באוגוסט 2016 קבע דירקטוריון החברה כי יראו, לעניין תקנה 41(א3)(1) לתקנות דוחות כספיים, לעניין תקנה 22 לתקנות הדוחות ולעניין תקנה 37(א6) 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:

עסקאות בין החברה, לרבות תאגידים 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.

חלק ד' – הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

.14

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 להפסדי אשראי

.14.1

במסגרת הכנת הדוחות הכספיים, מבצעת הנהלת החברה בחינה של יתרות 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 במועדה 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, לא הוסדר בתוך 90 ימים ביחס למועד המקורי של ההמחאה. לגבי חייבים כאמור החברה מבצעת בחינה לאומדן הפסד האשראי הצפוי, על פי שיעורי הפרשה שנקבעו בהתאם לניסיון העבר בגביית חובות שנוצרו באירועי כשל של הקבוצה בשלוש השנים האחרונות. בהתאם למודל הפרשה של הקבוצה, מסווגת הקבוצה את החייבים למספר קבוצות, 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 קולקטיבית 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.

לפרטים נוספים- ראה באור 3(ה)1) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

14.2. להלן נתונים בקשר עם הפרשות חובות מסופקים שביצעה החברה נכון ליום 31 במרס 2021 (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
290,894		32,456		
מתוכו :		מתוכו :		
לא בוצעה הפרשה	בוצעה הפרשה	לא בוצעה הפרשה	בוצעה הפרשה	
9,485	1,635	11,120	21,336	

סך יתרת הפרשה	יתרת הפרשה כללית	יתרת הפרשה ספציפית	הפרשה לחובות מסופקים
22,971	1,635	21,336	סכום
100%	7%	93%	שיעור מתוך יתרת הפרשה

14.3. להלן ניתוח חובות פתוחים ליום 31 במרס 2021 (אלפי ש"ח):

סכום בספרים	הפרשה	סכום ברוטו	
2,666	-	2,666	1 לקוח
1,550	150	1,700	2 לקוח
410	762	1,172	3 לקוח
989	-	989	4 לקוח
222	744	966	5 לקוח
637	193	830	6 לקוח
339	353	692	7 לקוח
381	232	613	8 לקוח
109	378	487	9 לקוח
27	405	432	10 לקוח
3,790	18,119	21,909	אחרים
(1,635)	1,635	-	הפרשה כללית
9,485	22,971	32,456	סה"כ

להלן נתונים בקשר עם הפרשות חובות מסופקים שביצעה הקבוצה נכון ליום 31 בדצמבר 2020
(באלפי 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
298,097		35,042		319,834
מתוכו:		מתוכו:		
לא בוצעה הפרשה	בוצעה הפרשה	לא בוצעה הפרשה	בוצעה הפרשה	
11,704	1,601	13,305	21,737	

סך יתרת הפרשה	יתרת הפרשה כללית	יתרת הפרשה ספציפית	הפרשה לחובות מסופקים
23,338	1,601	21,737	סכום
100%	7%	93%	שיעור מתוך יתרת הפרשה

להלן ניתוח חובות פתוחים ליום 31 בדצמבר 2020 (אלפי ש"ח):

סכום בספרים	הפרשה	סכום ברוטו	
1,450	250	1,700	1 לקוח
205	967	1,172	2 לקוח
216	750	966	3 לקוח
700	197	897	4 לקוח
521	274	795	5 לקוח
989	-	989	6 לקוח
-	689	689	7 לקוח
146	341	487	8 לקוח
314	94	408	9 לקוח
275	75	350	10 לקוח
8,489	18,100	26,589	אחרים
(1,601)	1,601	-	הפרשה כללית
11,704	23,338	35,042	סה"כ

14.4. בנוסף, ראה באור 13(ג) לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2020.

17 במאי, 2021

אורן בן יאיר
יו"ר הדירקטוריון

דני מזרחי
מנכ"ל ודירקטור

תאריך

אופל בלאנס השקעות בע"מ

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 31 במרס 2021
(בלתי מבוקרים)**

אופל בלאנס השקעות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס 2021

<u>עמוד</u>	<u>תוכן העניינים</u>
1	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים)
2-3	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
4	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות על רווח כולל ביניים מאוחדים
6-7	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
8	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
9-13	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 31 במרס 2021 ואת תמצית הדוחות המאוחדים ביניים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "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 מזהים 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

אשדוד,
17 במאי 2021

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס	
	2020	2021
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
28,202	15,149	56,711
257,629	254,358	256,227
277	432	263
498	-	677
2,072	-	2,072
288,678	269,939	315,950
102	101	114
25,444	19,056	20,991
5,529	5,673	5,688
4,827	4,565	4,827
8,015	7,206	8,009
6,492	7,106	6,718
50,409	43,707	46,347
339,087	313,646	362,297

נכסים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות, שטרות לגביה וחייבים בגין הלוואות
חייבים ויתרות חובה
נכסי מסים שוטפים
תשלומים בגין נדל"ן המיועד למימוש

סה"כ נכסים שוטפים

מזומנים מוגבלים בשימוש
לקוחות, שטרות לגביה וחייבים בגין הלוואות
רכוש קבוע
נדל"ן להשקעה
נכסי זכות שימוש
נכסי מסים נדחים

סה"כ נכסים שאינם שוטפים

סה"כ נכסים

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

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס		
	2020	2021	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
148,423	130,209	174,139	התחייבויות
11,020	11,220	6,320	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,102	963	1,205	אשראי מאחרים
649	919	420	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
439	993	621	ספקים ונותני שירותים
2,412	5,148	2,545	התחייבות מסים שוטפים
			זכאים ויתרות זכות
164,045	149,452	185,250	סה"כ התחייבויות שוטפות
7,250	6,499	7,154	התחייבות בגין חכירה
147	151	150	התחייבויות בגין הטבות עובדים
7,397	6,650	7,304	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
171,442	156,102	192,554	סה"כ התחייבויות
			הון
(*) -	(*) -	(*) -	הון מניות
97,296	97,296	97,296	פרמיה על מניות
3,749	3,749	3,749	קרן הון מעסקאות עם בעל שליטה
66,600	56,499	68,698	יתרת עודפים
167,645	157,544	169,743	
339,087	313,646	362,297	סה"כ התחייבויות והון

(*) מניות ללא ערך נקוב

אייל אברגל סמנכ"ל כספים	דניאל מזרחי מנכ"ל ודירקטור	אורן בן יאיר יו"ר הדירקטוריון
----------------------------	-------------------------------	----------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 17 במאי 2021.

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 31 במרס		
	2020	2021	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
57,463	16,844	14,361	הכנסות משרותים פיננסיים
(5,242)	(1,992)	(988)	הוצאות מימון, נטו
52,221	14,852	13,373	הכנסות משרותים פיננסיים, נטו
(4,905)	(3,746)	(361)	הוצאות בגין הפסדי אשראי וחובות אבודים
47,316	11,106	13,012	הכנסות משרותים פיננסיים נטו בניכוי הפסדי אשראי וחובות אבודים
(3,276)	(737)	(819)	הוצאות מכירה ושיווק
(17,208)	(4,137)	(4,503)	הוצאות תפעול, הנהלה וכלליות
(101)	(101)	-	הוצאות אחרות
511	62	64	הכנסות אחרות
27,242	6,193	7,754	רווח לפני מסים על הכנסה
(6,669)	(1,395)	(1,656)	הוצאות מסים על הכנסה
<u>20,573</u>	<u>4,798</u>	<u>6,098</u>	רווח לתקופה
			רווח למניה:
<u>0.202</u>	<u>0.051</u>	<u>0.058</u>	רווח בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2020	2021
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
20,573	4,798	6,098
34	-	-
(8)	-	-
26	-	-
<u>20,599</u>	<u>4,798</u>	<u>6,098</u>

רווח לתקופה

פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח הפסד:

מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת

מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד

סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה, שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס

סך הרווח הכולל לתקופה

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	הון מניות אלפי ש"ח	
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)
167,645	66,600	3,749	97,296	- (*)	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
6,098 (4,000)	6,098 (4,000)	-	-	-	רווח כולל לתקופה דיבידנד ששולם
<u>169,743</u>	<u>68,698</u>	<u>3,749</u>	<u>97,296</u>	<u>- (*)</u>	יתרה ליום 31 במרס 2021

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 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)
133,932	54,901	3,749	75,282	- (*)	יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
4,798 22,014 (3,200)	4,798 - (3,200)	-	- 22,014 -	- (*) -	רווח כולל לתקופה הנפקת מניות, נטו דיבידנד שהוכרז
<u>157,544</u>	<u>56,499</u>	<u>3,749</u>	<u>97,296</u>	<u>- (*)</u>	יתרה ליום 31 במרס 2020

(*) 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	הון מניות אלפי ש"ח	
					לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)
133,932	54,901	3,749	75,282	- (*)	יתרה ליום 1 בינואר 2020
20,599	20,599	-	-	-	רווח כולל לשנה
22,014	-	-	22,014	-	הנפקת מניות, נטו
(8,900)	(8,900)	-	-	-	דיבידנדים ששולמו
167,645	66,600	3,749	97,296	- (*)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

(*) מניות ללא ערך נקוב.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2020	2021	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
20,573	4,798	6,098	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
			רווח לתקופה
			התאמות בגין הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
2,161	548	596	פחת והפחתות
259	259	-	הפחתת ניכיון והוצאות הנפקה בגין אגרות חוב
(262)	-	-	שינויים בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה
7	-	(17)	הוצאות מימון אחרות, נטו
6,669	1,395	1,656	מסים על ההכנסה
101	101	-	הפסד מנטישת רכוש קבוע
8,935	2,303	2,235	
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
35,222	46,081	5,855	שינוי בלקוחות, חייבים בגין הלוואות ושטרות לגבייה
100	(55)	14	שינוי בחייבים ויתרות חובה
33	3	3	שינוי בהתחייבות בלתי שוטפות בגין הטבות לעובדים, נטו
(14)	132	(140)	שינוי בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים
(18,094)	(36,108)	21,016	שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
(257)	(894)	133	שינוי בזכאים ויתרות זכות
16,990	9,159	26,881	
(8,806)	(3,080)	(1,878)	מס הכנסה ששולם, נטו
37,692	13,180	33,336	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(1,046)	-	-	תשלומים בגין נדל"ן המיועד למימוש
-	-	(11)	השקעה בפיקדון
(1,960)	(1,218)	(526)	השקעה ברכוש קבוע
(3,006)	(1,218)	(537)	מזומנים נטו שימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים לפעילות מימון
(49,000)	(49,000)	-	פירעון אגרות חוב
(1,059)	(288)	(290)	פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
(8,900)	-	(4,000)	דיבידנדים ששולמו לבעלי המניות
22,014	22,014	-	תקבולים בגין הנפקות מניות, נטו
(36,945)	(27,274)	(4,290)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(2,259)	(15,312)	28,509	גידול (קטיון) במזומנים ושווי מזומנים
30,461	30,461	28,202	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
28,202	15,149	56,711	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה
			תשלומי ותקבולי ריבית:
4,216	1,667	879	ריבית ששולמה במזומן
61,323	17,719	14,359	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 בתחום מתן שירותים פיננסיים באמצעות חברות הבת, אשר מחזיקות ברישיון מורחב למתן אשראי ורישיון למתן שירותים בנקסיים פיננסיים בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2021, המאפשר להן להעניק שירותים פיננסיים. 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. בנוסף, בשנת הדיווח השלימה הקבוצה הקמת מערך לצורך פעילותה כ"מאגד סליקה" והחלה בשיווקו ללקוחות קיימים וחדשים.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, פעילות הקבוצה מתבצעת באמצעות חמישה סניפים הממוקמים בערים אשדוד, חולון, ראשון לציון, באר שבע וחיפה והקבוצה נערכת לפתיחת סניף נוסף במהלך הרבעון השני של שנת 2021.

החל מיום 1 בינואר 2021 החברה חדלה מלהיות "תאגיד קטן" כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, ובהתאם החל מהדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2021 תחדל מדיווח כספי תוך יישום תקנות ההקלות ל"תאגיד קטן" שבחרה ליישם בהיותה "תאגיד קטן" לצרכי דיווח כספי.

ניירות הערך של החברה רשומים 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 להנחיות המשתנות של ממשלת ישראל. במהלך הרבעון השלישי לשנת 2020 החלו לדווח מספר מדינות בעולם, לרבות ישראל, על התפרצות גל תחלואה שני ובהמשך על גילוי מוטציות של הנגיף, שהובילו להחמרה חוזרת במגבלות על פעילות המשק והטלת סגרים.

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, החל מהרבעון השני של שנת 2020 חברות הקבוצה החמירו את הליכי החיתום תוך שינוי התמהיל הענפי של תיק הלקוחות, עיבוי הבטוחות הנדרשים מלקוחות ובקרת היקפי האשראי המועמד ללקוחות קיימים ולקוחות חדשים, וזאת לשם הקטנת החשיפה לכשלי אשראי. צעדים אלה הביאו לצמצום של כ-15% בהיקפי העסקאות לעומת היקפי העסקאות טרם התפרצות הנגיף בישראל, וכפועל יוצא מכך רשמה הקבוצה בארבעת הרבעונים האחרונים ירידה בסך ההכנסות.

נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, הוסרו מרבית ההגבלות שהטילה ממשלת ישראל על פעילות המשק ואף חלה ירידה משמעותית בשיעורי התחלואה בעקבות מתן חיסונים לתושבי המדינה, אולם הנהלת החברה עדיין מקפידה לנקוט בהליכי חיתום מחמירים מאלו אשר היו נהוגים טרם התפרצות הנגיף בישראל, כל עוד קיימת חוסר וודאות לגבי השלכות משבר הקורונה על היציבות וסיכון האשראי של ענפים מסוימים.

בסמוך למועד אישור דוחות כספיים אלה, הנהלת החברה בחנה את השלכות האמור לעיל והגיעה למסקנה כי לא קיים חשש לאי עמידה של הקבוצה בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין, וזאת בין היתר בשל שיעור ההון למאזן הגבוה של הקבוצה ומסגרות אשראי פנויות העומדות לרשותה. במסגרת כך, החברה בחנה מספר תרחישים אפשריים, לרבות בהתייחס לצפי לעמידה באמות מידה פיננסיות שנקבעו לה, תוך שהיא מניחה חזרה לפעילות בהיקפי עסקאות שהיו נהוגים טרם התפרצות הנגיף בישראל ברבעון השלישי של שנת 2021.

יחד עם זאת, היות ומדובר באירוע שאינו בשליטת החברה, וגורמים כגון עליה חוזרת בשיעורי התחלואה, הטלת סגרים, התבררות יעילות החיסונים לטווח הבינוני והארוך והחמרה חוזרת של מגבלות על פעילות המשק, עשויים להשפיע על הערכות הנהלה לעיל, הנהלת החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר השינויים וההתפתחויות ובוחנת את ההשלכות 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 2020 (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 17 למאי, 2021.

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 שהתוצאות 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.

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.

ב. להלן התנועה בהפרשה לירידת ערך בגין יתרת לקוחות וחייבים בגין הלוואות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021:

<u>ירידת ערך</u>	<i>באלפי ש"ח</i>
23,338	יתרה ליום 1 בינואר 2021
(860)	שינוי כתוצאה ממחיקה של נכסים פיננסיים
<u>493</u>	שינויים הנובעים ממדידה מחדש של ההפרשה להפסדי אשראי חזויים
<u>22,971</u>	יתרה ליום 31 במרס 2021

באור 5 - מגזרי פעילות

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח והפסד המגזרי זהים לאלה שהוצגו בבאור 25 בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים.

להלן מידע בדברים מגזרים בני דיווח:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)

מאוחד אלפי ש"ח	אחרים והתאמות למאוחד אלפי ש"ח	סניף ראשון אלפי ש"ח	סניף חולון אלפי ש"ח	סניף אשדוד אלפי ש"ח	
14,361	1,791	1,759	4,876	5,935	הכנסות משירותים פיננסיים
7,576	596	632	3,235	3,113	רווח לפני מסים
178					הכנסות שלא הוקצו, נטו
(1,656)	(141)	(147)	(745)	(623)	הוצאות מסים על ההכנסה
6,098					רווח מאוחד לתקופה
277,218	32,351	31,568	87,956	125,343	יתרת לקוחות, חייבים בגין הלוואות והמחאות לגביה ליום 31 במרס 2021

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)

מאוחד אלפי ש"ח	אחרים והתאמות למאוחד(*) אלפי ש"ח	סניף ראשון אלפי ש"ח	סניף חולון אלפי ש"ח	סניף אשדוד(*) אלפי ש"ח	
16,844	1,450	1,974	5,923	7,497	הכנסות משירותים פיננסיים
6,228	308	465	3,142	2,313	רווח לפני מסים
(35)					הוצאות שלא הוקצו, נטו
(1,395)	(22)	(141)	(751)	(481)	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
4,798					רווח לתקופה
273,414	31,605	37,675	81,138	122,996	יתרת לקוחות, חייבים בגין הלוואות והמחאות לגביה ליום 31 במרס 2020

(*) מספרי ההשוואה לתקופה של שלושה חודשים שמסתיימים ביום 31 במרס 2020 הוצגו מחדש על מנת לשקף שינוי באופן הצגת הדיווח המגזרי, החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020, כמתואר בביאור 25 לדוחות הכספיים השנתיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

מאוחד	אחרים והתאמות	סניף ראשון	סניף חולון	סניף אשדוד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
57,463	6,248	6,684	18,830	25,701	הכנסות משירותים פיננסיים
27,593	1,938	1,756	10,773	13,126	רווח לפני מסים
(351)					הוצאות שלא הוקצו, נטו
(6,669)	(462)	(468)	(2,455)	(3,284)	מסים על ההכנסה
20,573					רווח מאוחד לשנה
4,011	(666)	985	1,458	2,234	הוצאות ריבית, נטו
2,161	272	488	269	1,132	פחת והפחתות
283,073	36,716	34,287	81,258	130,812	יתרת לקוחות, חייבים בגין הלוואות והמחאות לגביה ליום 31 בדצמבר 2020

באור 6 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

א. דיבידנדים

1. ביום 7 במרס 2021 אישר דירקטוריון החברה חלוקה של דיבידנד בסך של 4,000 אלפי ש"ח לבעלי מניות החברה (כ-3.824 אגורות למניה). הדיבידנד שולם ביום 24 במרס 2021 למחזיקים במניות החברה נכון ליום 15 במרס 2021.
2. ביום 17 במאי 2021 אישר דירקטוריון החברה חלוקה של דיבידנד בסך של 2,500 אלפי ש"ח לבעלי מניות החברה (כ-2.389 אגורות למניה). הדיבידנד ישולם ביום 2 ביוני 2021 למחזיקים במניות החברה נכון ליום 25 במאי 2021. בספרי החברה לא כלולה התחייבות בגין דיבידנד זה.

ב. צדדים קשורים ובעלי עניין

1. בהמשך לאמור בביאור 22 לדוחות השנתיים, ביום 5 במאי 2021 אישר דירקטוריון החברה, בין היתר, את העניינים הבאים, אשר ייכנסו לתוקף בכפוף לקבלת אישור אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה הצפויה להתקיים ביום 14 ביוני 2021:

א. תיקון וחידוש הסכם ניהול עם מר דניאל מזרחי לתקופה של שלוש שנים מיום קבלת אישור האסיפה הכללית - במסגרת התיקון המוצע להסכם הניהול הקיים עם מר דניאל מזרחי יעודכן סכום דמי הניהול החודשיים לו זכאי מר מזרחי בגין כהונתו כמנכ"ל החברה וכמנכ"ל אופל 2006, לסך כולל של 110 אלפי ש"ח חלף דמי ניהול חודשיים בסך של 100 אלפי ש"ח. כמו כן, יעודכן מנגנון המענק השנתי על פי הסכם הניהול הקיים עם מר מזרחי כך שחלף מענק המבוסס על שיעור הגידול ברווח לפני מיסים, מר מזרחי יהיה זכאי למענק שנתי אשר ייגזר מסך הרווח לפני מס של הקבוצה בגובה של עד 7 פעמים דמי הניהול החודשיים להם זכאי מר מזרחי, בכפוף לעמידה במספר תנאי סף. בנוסף, מר מזרחי יהא זכאי להחזר הוצאות בגין דלק, חניה ומוניות ללא הגבלה בסכום כנגד הצגת חשבוניות והחזר הוצאות בגין אירוח, אוכל ולינה בסכום שנתי של עד 25 אלפי ש"ח.

ב. תיקון וחידוש הסכם הניהול עם מר שחר מזרחי לתקופה של שלוש שנים מיום קבלת אישור האסיפה-במסגרת התיקון המוצע להסכם הניהול הקיים, מוצע לעדכן את יעדי שיעור הגידול ברווח לפני מיסים לצורך קביעת סכום המענק, כך שמר מזרחי יהיה זכאי למענק משתנה של עד שש פעמים דמי ניהול החודשיים שלו, אשר ייגזר מהגידול ברווח לפני מיסים של אופל חולון, לפי היעדים המעודכנים. ג. הענקת מענק חד פעמי למר דניאל מזרחי ומר שחר מזרחי בעבור שנת 2020. גובה המענק המוצע למר דניאל מזרחי הינו בסך עלות העסקתו החודשית, היינו, בסך של 100 אלפי ש"ח וגובה המענק המוצע למר שחר מזרחי הינו בסך עלות העסקתו החודשית, היינו, בסך של 75 אלפי ש"ח.

ד. אישור התקשרות בהסכם העסקה עם גבי יובל מזרחי (בתו של דניאל מזרחי, מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה) – מוצע להעסיק את הגבי יובל מזרחי בתפקיד של נציגת שירות, בהתאם לצרכי החברה, ובהיקף משרה שלא יעלה על 70%. בעבור העסקתה בחברה תהא זכאית הגבי יובל מזרחי במהלך חצי השנה הראשונה להעסקתה לשכר שעתי בסך 40 ש"ח, ומתום חצי השנה הראשונה תהא זכאית הגבי יובל מזרחי לשכר שעתי בסך 45 ש"ח.

ה. אישור התקשרות בהסכם למתן שירותים משפטיים – מוצע כי חברות הקבוצה תוכלנה לקבל שירותים משפטיים שונים מעו"ד גיא וגנר, אשר מקיים קשרים עסקיים עם עו"ד אורן בן יאיר, יו"ר הדירקטוריון ומבעלי השליטה בחברה, ובלבד שבגין שירותים משפטיים אלו, שכר טרחתו השנתי של עו"ד וגנר (בין אם מקורו במי מבין חברות הקבוצה ובין אם מקורו בלקוחות ו/או חייבים של חברות הקבוצה) לא יעלה על סך של 1.5 מיליון ש"ח.

2. בהמשך לאמור בביאור 22 (ב)2 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 5 במאי 2021 אישר דירקטוריון החברה בהתאם לסעיף 11(1) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) את הארכת ההתקשרות הקיימת עם קרובה של אחד מבעלי השליטה להענקת שירותי תוכנה באופן שהחברה תקבל את שירותי התוכנה בעלות חודשית של כ-30\$ (לפני מע"מ) לעמדת מחשב רגילה ובעלות חודשית של כ-60\$ (לפני מע"מ) לעמדת מחשב מקצועית. שירותי התוכנה יינתנו בשנת 2021 בהיקף של עד 45 עמדות והחל משנת 2022 ועד ליום 4 במאי 2024 השירותים יינתנו בהיקף של עד 10 עמדות.

ג. אשראי והלוואות

בהמשך לאמור בביאור 9(ג) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 2 במרס 2021 אישר תאגיד בנקאי ב' תיקון לאמות המידה הפיננסיות בהן נדרשות בהן נדרשות חברות הקבוצה לעמוד לפיו היחסים המתחייבים לשיעור המחאות של מושך בודד מסך המחאות שבידי החברה / מופקדים בחשבונות הבנק בתאגיד בנקאי ב' ייבחנו ביחס לקבוצה כולה על פי הדוחות הכספיים המאוחדים, וזאת החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020.

ד. ביום 6 באפריל 2021 התקשרה החברה בהסכם מייסדים עם חברת מרקורי פיננסים בע"מ, לשם הקמתה של חברה חדשה אשר תוחזק בחלקים שווים (50%) על ידי החברה ועל ידי מרקורי באופן אשר ייקנה לחברה שליטה בחברה החדשה. החברה החדשה תפעל בתחום של העמדת הלוואות ארוכות טווח לציבור הרחב כנגד שעבוד נכס מקרקעין כבטוחה להחזר הלוואה, והכל בהתאם למדיניות מתן האשראי של החברה החדשה כפי שתיקבע מעת לעת על ידי החברה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה פועלת להסדרת הרישיון לטובת התחלת פעילותה של החברה המשותפת.

אופל בלאנס השקעות בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2021

**בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970**

אופל בלאנס השקעות בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 31 במרס 2021

<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 31 במרס 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו מועד. המידע הכספי ביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "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

אשדוד,
17 במאי 2021

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
	2020	2021	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
			נכסים
95	294	155	מזומנים ושווי מזומנים
11,000	3,300	13,000	הלוואות ויתרות חובה של חברות בנות
59	134	45	חייבים ויתרות חובה
215	-	224	נכסי מסים שוטפים
11,369	3,728	13,424	סה"כ נכסים שוטפים
106,456	95,980	108,377	נכסים בניכוי התחייבות בגין חברות בנות, נטו
50,659	61,389	48,657	הלוואות ויתרות חובה של חברות בנות
9	35	105	נכס זכות שימוש
-	58	-	נכסי מסים נדחים
157,124	157,462	157,139	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
168,493	161,190	170,563	סה"כ נכסים
			התחייבויות
1	17	1	ספקים ונותני שירותים
-	9	-	התחייבות מסים שוטפים
838	3,585	724	זכאים ויתרות זכות
9	35	34	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
848	3,646	759	סה"כ התחייבויות שוטפות
-	-	61	התחייבות בגין חכירה
-	-	61	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
848	3,646	820	סה"כ התחייבויות
167,645	157,544	169,743	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
168,493	161,190	170,563	סה"כ התחייבויות והון

אייל אברגל
סמנכ"ל כספים

דניאל מזרחי
מנכ"ל ודירקטור

אורן בן יאיר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד : 17 במאי 2021.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		הכנסות מדמי ניהול והשתתפות בהוצאות הוצאות הנהלה וכלליות הפסד תפעולי הכנסות מימון הוצאות מימון הכנסות מימון, נטו רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון חלק החברה ברווחי חברות בנות רווח לפני מסים על הכנסה הכנסות מסים על הכנסה רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
	2020	2021	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
1,361	301	342	
(2,863)	(548)	(530)	
(1,502)	(247)	(188)	
1,723	779	367	
(572)	(567)	(1)	
1,151	212	366	
(351)	(35)	178	
20,869	4,720	5,920	
20,518	4,685	6,098	
55	113	-	
20,573	4,798	6,098	

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2020	2021
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
20,573	4,798	6,098
34	-	-
(8)	-	-
26	-	-
20,599	4,798	6,098

רווח המיוחס לבעלים של החברה

פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח הפסד:

מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת

מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד בחברות מוחזקות

רווח כולל המיוחס לבעלים של החברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
20,573	4,798	6,098	רווח לתקופה
			התאמות בגין הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים :
259	259	-	הפחתת ניכיון והוצאות הנפקה בגין אגרות חוב
35	9	9	הפחתת נכס זכות שימוש
(55)	(113)	-	מסים על ההכנסה
(1,723)	(779)	(367)	הכנסות מימון, נטו
(20,869)	(4,720)	(5,920)	חלק החברה ברווחי חברות בנות
(22,353)	(5,344)	(6,278)	
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :
37	(38)	14	שינוי בחייבים ויתרות חובה
174	(262)	(114)	שינוי בהתחייבויות לספקים וזכאים
212	(300)	(100)	
(244)	(19)	(9)	מס הכנסה ששולם, נטו
(1,812)	(865)	(289)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
5,000	-	2,999	דיבידנדים מחברות מוחזקות
32,661	27,987	1,369	שינוי נטו ביתרות חובה של חברות בנות
37,661	27,987	4,368	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים - פעילות מימון
(49,000)	(49,000)	-	פירעון אגרות חוב
(35)	(9)	(19)	פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
22,014	22,014	-	תקבולים בגין הנפקת מניות, נטו
(8,900)	-	(4,000)	דיבידנדים ששולמו לבעלי המניות
(35,921)	(26,995)	(4,019)	מזומנים נטו שימשו לפעילות מימון
(72)	127	60	גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
167	167	95	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
95	294	155	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 31 במרס 2021 (להלן - "דוחות מאוחדים"), המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים, המיוחסים לחברה עצמה (להלן - "תמצית מידע כספי נפרד ביניים"), אשר מוצגים בהתאם להוראות תקנה 38 ד3 (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 2020 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, במהלך תקופות הדיווח האחרונות 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 בפרק זמן קצר יתרות חוב כלפי החברה בהתאם לצרכיה ודרישתה.

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 2020.

3. דיבידנדים מחברות מוחזקות

- (1) במהלך תקופת הדוח הכריזה חברת הבת אופל בלאנס (2006) בע"מ על חלוקת דיבידנד בסכום של כ-3,000 אלפי ש"ח אשר שולם במלואו לחברה.
- (2) במהלך תקופת הדוח הכריזה חברת הבת אופל בלאנס חולון בע"מ על חלוקת דיבידנד בסכום של כ-1,000 אלפי ש"ח. נכון למועד אישור המידע הכספי הנפרד, טרם שולם הדיבידנד.

4. אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

- (1) ראה באור 1ב' לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים בדבר השלכות נגיף הקורונה על החברה וחברות מאוחדות.
- (2) ראה באור 6א' לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים בדבר דיבידנדים שהוכרזו על ידי החברה בתקופת הדוח ולאחריה.
- (3) ראה באור 6ד' בדבר התקשרות החברה בהסכם להקמת חברה מוחזקת בשליטת החברה, אשר תעסוק בתחום העמדת הלוואות ארוכות טווח.

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 הראשון 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 הגילוי ובבקרה עליהם.

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

17 במאי, 2021

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 הראשון של שנת 2021 (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.

17 במאי, 2021

תאריך

אייל אברגל, סמנכ"ל כספים