



אופל בלאנס Opal Balance

אופל בלאנס השקעות בע"מ

**דוח ביניים לתקופה של תשעה חודשים ושלושה חודשים
שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 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. לפיכך החברה תחדל מאימוץ ההקלות ל"תאגיד קטן" (ככל שרלוונטיות עבור החברה) החל מהדוח התקופתי לשנת 2021.

תאריך המאזן: 30 בספטמבר 2021.

תאריך הדוח: 9 בנובמבר, 2021.

תוכן עניינים:

פרק א' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר, 2021.

פרק ב' תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) ליום 30 בספטמבר, 2021.

פרק ג' הצהרות מנהלים.

אופל בלאנס השקעות בע"מ

**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של תשעה
חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021**

פרק א' – דוח דירקטוריון על מצב עניני החברה לתקופה של תשעה חודשים ושלושה חודשים

שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970, (להלן: "תקנות הדוחות") הרינו מתכבדים לסקור את נתוני הפעילות של החברה לתקופה של תשעה חודשים ושלושה חודשים אשר נסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021 (להלן בהתאמה: "תקופת הדוח" ו-"מועד הדוח"). דוח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 9 בנובמבר, 2021.

הסקירה שתובא להלן הנה מצומצמת בהיקפה, ומתייחסת לאירועים ולשינויים מהותיים שחלו במצב עניני החברה בתקופה המדווחת. 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 המגני"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 30 בספטמבר, 2021 (להלן: "הדוחות הכספיים"), אלא אם יצוין במפורש אחרת.

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

המזומנים שלו

פעילות התאגיד וסביבתו העסקית

1.

1.1. אופל בלאנס השקעות בע"מ (להלן: "החברה"), באמצעות החברות הבנות אופל בלאנס 2006 בע"מ (להלן: "אופל 2006"), אופל בלאנס חולון בע"מ (להלן: "אופל חולון") ואופל בלאנס ראשון בע"מ (להלן: "אופל ראשון") (אופל 2006, אופל חולון ואופל ראשון יקראו יחד להלן: "החברות הבנות" ויחד עם החברה יקראו לעיל ולהלן: "חברות הקבוצה" או "הקבוצה"), מעניקה ללקוחותיה מגוון שירותי מימון בדגש על מימון כנגד ממסרים דחויים ומתן שירותים פיננסיים נלווים לעסקים קטנים ובינוניים. פעילות הקבוצה מתבצעת בפריסה גיאוגרפית רחבה באמצעות סניפים ועמדות דיגיטליות למסירת ממסרים הפזורים ברחבי הארץ. נכון למועד הדוח, לחברה 6 סניפים הממוקמים בערים אשדוד, ראשון לציון, חולון, חיפה, באר שבע ונתניבות. בנוסף, החברה הקימה חברה חדשה אשר עתידה לפעול בתחום של העמדת הלוואות ארוכות טווח לציבור הרחב כנגד שעבוד נכס מקרקעין כבטוחה להחזר ההלוואה, בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין. בחודשים האחרונים החלו אופל 2006 ואופל חולון בפעילות למתן הלוואות כנגד שעבוד נכס נדל"ן למגורים אשר נכון למועד הסמוך למועד דוח זה הינה בהיקף כולל של כ-20 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, ראו סעיף 2.5 להלן.

1.2. כאמור בבאור-25 בפרק ג' לדוח התקופתי, החברה מבחינה בשלושה מגזרי פעילות בני דיווח, המהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות נפרדות. בראיית ההנהלה, כל אחד מהסניפים (אשדוד, חולון וראשון לציון), 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 לכללים החשבונאיים.

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 לתקופת הדוח ולמועד פרסום הדוח.

בתקופת הדוח היתה מגמת עלייה בהיקף התחלואה בישראל (הגל הרביעי) כאשר החל מחודש אוקטובר 2021, ניכרת מגמת ירידה משמעותית בהיקף התחלואה וזאת לצד התקדמות משמעותית במבצע החיסונים. בהתאם למגמה כאמור, קיבלה ממשלת ישראל החלטות על שורה של הקלות המאפשרות, ביחס לתחומי פעילותה של החברה, קיום שגרה רגילה ככל האפשר.

במהלך התקופה המצטברת (תשעת החודשים הראשונים לשנת 2021) ועד למועד דוח זה, המשיכה הנהלת הקבוצה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות בעולם ובישראל בקשר עם נגיף הקורונה ולבחון את ההשלכות על פעילותה. במסגרת זו, במהלך תקופת משבר הקורונה (עוד משנת 2020) וכן בתקופת הדוח, נקטה החברה בצעדים שונים על מנת לצמצם את החשיפה לתוצאות והשלכות משבר הקורונה, ובכלל זה, בין היתר, החמירה, מעת לעת, את התנאים להעמדת אשראי ללקוחותיה ואף צמצמה את היקף האשראי שהועמד על ידה מעת לעת, הכל בהתאם להיקף התחלואה, השלכותיו ואי הוודאות בגין השלכות עתידיות.

ברבעון הראשון לשנת 2021, תקופה בה היקף התחלואה בישראל היה משמעותי ומבצע החיסונים עדיין לא הגיע לשיאו, החמירה החברה את התנאים להעמדת אשראי על ידה ובהתאם, ברבעון הראשון לשנת 2021 חל קיטון של כ-15% בהכנסות החברה לעומת התקופה המקבילה בשנת 2020 (עובר למשבר הקורונה). ברבעון השני לשנת 2021, על אף היקף תחלואה משמעותי בישראל ולצד התקדמות משמעותית במבצע החיסונים, חל גידול של כ-24% בהכנסות החברה לעומת התקופה המקבילה אשתקד בשנת 2020 (בעיצומו של משבר הקורונה), זאת בעיקר עקב גידול בהיקף פעילות החברה, הבא לידי ביטוי בגידול תיק הלקוחות, תוך הקפדה על טיוב התיק ואיכות הלקוחות. ברבעון השלישי לשנת 2021, המשיכה המגמה כאמור וחל גידול של כ-19.5% בהכנסות החברה לעומת התקופה המקבילה אשתקד. במהלך התקופה המצטברת (תשעת החודשים הראשונים לשנת 2021), חל גידול של כ-7.5% בהכנסות החברה לעומת התקופה המקבילה בשנת 2020.

נכון ליום 31 במרס 2021, עמד תיק הלקוחות של החברה על סך של כ-277 מיליון ש"ח, גידול של כ-1.5% לעומת תיק הלקוחות ליום 31 במרס 2020. נכון ליום 30 ביוני 2021, עמד תיק הלקוחות של החברה על סך של כ-323 מיליון ש"ח, גידול של כ-35% לעומת תיק הלקוחות ליום 30 ביוני 2020. נכון ליום 30 בספטמבר 2021, עמד תיק הלקוחות של החברה על סך של כ-363 מיליון ש"ח, גידול של כ-38% מתיק הלקוחות ליום 30 בספטמבר 2020 וכן גידול של כ-13.5% מתיק הלקוחות של החברה ליום 31 בדצמבר 2019, טרום משבר הקורונה.

נכון ליום 30 בספטמבר 2021, ההון העצמי של החברה מסתכם לסך של כ-177 מיליון ש"ח. יחס ההון למאזן של החברה הינו בשיעור של כ-42.5%, יחס גבוה מהשיעור המינימלי בו מחויבת החברה לעמוד בהתאם

לאמות המידה הפיננסיות הקיימות בהסכמי המימון שלה, כמפורט בסעיף 26 לפרק א' לדוח התקופתי ובסעיף 5.2 להלן.

בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, הנהלת החברה בחנה את השלכות משבר הקורונה בכלל ובפרט על החברה כמתואר לעיל, והגיעה למסקנה כי לא קיים חשש לכך שהקבוצה לא תוכל לעמוד בהתחייבויותיה הידועות והצפויות למועד הדיווח.

תוצאותיה העסקיות של החברה עלולות להיות מושפעות מאירוע משבר הקורונה. בהקשר לכך יצוין כי האירוע אינו בשליטת החברה וגורמים כגון התפרצות חוזרת של הנגיף ו/או החמרת/התרת מגבלות של הממשלה על הפעילות במשק, עלולים להוביל להאטה משמעותית ומתמשכת בפעילות העסקית בישראל וברחבי העולם. לפיכך, הנהלת החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר השינויים וההתפתחויות במשבר הקורונה, לרבות אחר השפעות אפשריות על פעילות החברה ולקוחותיה בטווח הקצר והבינוני ובפרט על הענפים המרכזיים בהם פועלת החברה ואשר עשויים להיות מושפעים ממשבר הקורונה באופן ישיר ו/או עקיף. יודגש כי לחברה קיימת היכולת, אף בעת של חוסר וודאות במשק, להתאים בזמן תגובה קצר יחסית, את תיק הלקוחות שלה בהתאם למקורות המימון העומדים לרשותה לאור המח"מ הקצר בו היא עובדת.

חזרת המשק לפעילות החל מחודש מרס 2021 בו חזרו לפעול, בין היתר, אולמות האירועים, הקניונים ואירועי הבידור הובילה לגידול בצריכה הפרטית לצד חזרה לשגרת תשלומים סדירה מצד עסקים ומשקי בית (משכנתאות) ובהתאם לגידול בביקוש לאשראי ובכלל זאת לאשראי חוץ בנקאי. החברה מעריכה כי עם התקדמות מבצע החיסונים בארץ ובעולם וחזרה לשגרה מלאה, ככל שניתן, צפוי גידול נוסף בביקוש לאשראי לרבות, אשראי חוץ בנקאי.

יצוין כי המידע המובא לעיל, והערכות החברה בדבר ההשפעה האפשרית של משבר הקורונה ו/או חזרת המשק לפעילות, לפי העניין, על עסקי החברה ותוצאותיה וכן על היקפי הגידול בביקוש לאשראי, 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 במצב התחלואה במשק, הנחיות הממשלה והמגבלות החלות על המשק. יודגש כי הערכות החברה וכן התוצאות בפועל עשויים להיות שונים מההערכות החברה, היות והתממשותן אינה ודאית ואינה בשליטת החברה.

2.2. חלוקה

2.2.1. בתקופת הדוח אישר דירקטוריון החברה חלוקה של דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך כולל של כ-9.5 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים אודות החלוקה, לרבות בחינות שערך דירקטוריון החברה בקשר עם עמידת החברה במבחני החלוקה וכן מועדי החלוקה, ראו דיווחים מיידי של החברה מיום 8 במרס 2021 (מס' אסמכתא : 01-028752-2021), מיום 18 במאי 2021 (מס' אסמכתא : 01-026632-2021) ומיום 8 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא 01-063043-2021).

2.2.2. ביום 9 בנובמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 3.5 מיליון ש"ח, המשקפת 0.0334589 ש"ח למניה, היום הקובע ויום האקס נקבעו ליום ה-18 בנובמבר, 2021 ויום החלוקה נקבע ליום 28 בנובמבר, 2021.

תאגיד בנקאי א'

2.3.1. ביום 29 ביוני 2021, התקבל אישור בעל פה מתאגיד בנקאי א', על פיו תאגיד בנקאי א' יגדיל את היקף האשראי המועמד על ידו לחברות הקבוצה מסך של כ-122 מיליון ש"ח לסך של כ-152 מיליון ש"ח (להלן בסעיף זה: "האשראי"). ביום 25 באוקטובר 2021, התקבל אישור בעל פה מתאגיד בנקאי א', על פיו תאגיד בנקאי א' יגדיל את היקף האשראי המועמד על ידו לחברות הקבוצה מסך של כ-152 מיליון ש"ח לסך של כ-192 מיליון ש"ח.

כמו כן, התקבל אישורו העקרוני של תאגיד בנקאי א', כי בכפוף להשלמת רישום שעבודים צולבים בין חברות הקבוצה, האשראי, יועמד לניצול חברות הקבוצה יחד, ללא הגבלת סכום ספציפית לכל חברה בת בנפרד. למועד דוח זה, טרם נרשמו שעבודים צולבים והחברה סיכמה עם תאגיד בנקאי א' לגבי גובה האשראי לכל חברה בת, בהתאם לצרכיה. עוד אישר תאגיד בנקאי א' כי החברות הבנות יפקידו בידי, בכל עת, שיקים דחויים שישועבדו לבנק בדרגה ראשונה, בסכום כולל שלא יפחת משיעור של 130% מיתרת סך כל החובות והתחייבויות החברות הבנות, יחדיו, לתאגיד בנקאי א', כאשר 100% לפחות מתוך כלל השיקים (מתוך 130%) יהיו שיקים סחירים, וזאת חלף התחייבות דומה לכל חברה בת בנפרד.

2.3.2. בנוסף, אישר תאגיד בנקאי א' לבטל את השעבודים הרשומים לטובתו, בקשר עם האשראי, על שני נכסי נדל"ן של החברה, כאמור בסעיף 26.2.4 לפרק א' בדוח התקופתי וכן להסיר את כלל הערבויות האישייות של בעלי השליטה בחברה בקשר עם האשראי. במהלך החודשים אוקטובר-נובמבר 2021, הושלם הליך הסרת הערבויות של בעלי השליטה כאמור וכן הוסרו השעבודים על נכסי הנדל"ן.

תאגיד בנקאי ב'

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

תאגיד בנקאי ג'

2.3.4. בעקבות פניה של אופל 2006 לתאגיד בנקאי ג', הוקטנה מסגרת האשראי המועמדת לאופל 2006 על ידו לסך של 2 מיליון ש"ח חלף סך של 15 מיליון ש"ח וזאת, בין היתר, כחלק משיפור עלויות המימון מתאגיד בנקאי אחר ולאור הגידול באשראי, כאמור בסעיף 2.3 זה.

תאגיד בנקאי ה'

2.3.5. ביום 31 באוקטובר, 2021 התקשרה אופל 2006 בכתב התחייבות ומסמכים נלווים נוספים עם תאגיד בנקאי נוסף (להלן: "תאגיד בנקאי ה'"), לצורך קבלת מסגרת אשראי של עד 20 מיליון ש"ח, נושאת ריבית שנתית בטווח של ריבית פריים עד ריבית פריים +1% (להלן: "מסגרת האשראי"), אשר תועמד לאופל 2006 מעת לעת ובהתאם לצרכיה. להלן תמצית התנאים העיקריים להם התחייבה אופל 2006 בקשר עם מסגרת האשראי:

במשך כל התקופה עד לסילוק מסגרת האשראי תעמוד החברה בהתניות הפיננסיות הבאות:

2.3.5.1. **שיעור הון עצמי מוחשי** - שיעור ההון העצמי המוחשי מסך כל המאזן המוחשי לא יפחת מ-20% (עשרים אחוז). יחס פיננסי זה ייבחן אחת לרבעון על פי הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים של החברה.

2.3.5.2. **סכום הון עצמי מוחשי**- ההון העצמי המוחשי לא יפחת בכל עת מסכום של 45,000,000 ש"ח (ארבעים וחמישה מיליון שקלים חדשים) ויעלה בלפחות- 5,000,000 ש"ח (חמישה מיליון שקלים חדשים) מדי שנה. הדרישה לגידול בהון העצמי המוחשי בסך של לפחות 5 מיליון ש"ח תבחן אחת לשנה על פי הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר של השנה הנבחנת.

2.3.5.3. **יחס חוב להון עצמי מוחשי** - היחס בין החוב הפיננסי לבין הון עצמי מוחשי לא יעלה על 4.7 (ארבע נקודה שבע). יחס פיננסי זה ייבחן אחת לרבעון על פי הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים של החברה.

2.3.5.4. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות עם התאגיד הבנקאי ה', ראו דיווח מיידי מיום 31 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-092941).

2.4. מאגד סליקה

2.4.1. 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.

2.4.2. עם השלמת הקמת המערך, החלה החברה לשווק 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. ביום 6 באפריל 2021 התקשרה החברה בהסכם מייסדים עם חברת מרקורי פיננסיים בע"מ (להלן: "מרקורי"), לשם הקמתה של חברה חדשה, אופל בלאנס משכנתאות לעסק ולבית בע"מ, אשר תוחזק בחלקים שווים (50%) על ידי החברה ועל ידי מרקורי (להלן: "החברה החדשה"). ביום 2 באוגוסט 2021 נחתם תיקון להסכם המייסדים באופן אשר מקנה לחברה שליטה בהתאם להוראות תקן IFRS 10 בחברה 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 שתקבע 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 וחסכון) לצורך התחלת פעילותה העסקית.

יצוין, כי ביום 15 ביולי 2021 התקבל אישור מרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, לעדכון הרישיונות הקיימים לחברות הבנות (אופל בלאנס (2006) בע"מ, אופל בלאנס חולון בע"מ ואופל בלאנס ראשון בע"מ) כך שהן תוכלנה להתחיל בפעילות למתן אשראי כנגד המחאת זכותן של מקבל האשראי לקבל נכסים פיננסיים מאחר

וכן בפעילות למתן הלוואות כנגד שעבוד נכס נדל"ן למגורים (להלן: "האישור"). למען הסר ספק, יודגש כי, עדכון הרישיונות הקיימים כאמור לעיל, אינו מתייחס לרישיון אותו פועלת החברה לקבל, יחד עם חברת מרקורי לצורך פעילותה של החברה החדשה, כאמור בסעיף 2 לדיווח המידי של החברה מיום 7 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-057666). לאחר עדכון הרישיונות כאמור לעיל, החלה אופל 2006 ואופל חולון בפעילות למתן הלוואות כנגד שעבוד נכס נדל"ן למגורים בהיקף כולל של כ-20 מיליון ש"ח נכון למועד הסמוך למועד דוח זה, כאשר החברה מעריכה כי פעילותה בתחום זה תתרחב באופן משמעותי בשנה הקרובה.

יצוין כי המידע המובא לעיל בדבר הערכת החברה בקשר להרחבת פעילותה בתחום מתן הלוואות כנגד שעבוד נכס נדל"ן למגורים ובפרט ביחס להערכות החברה כי פעילותה בתחום זה תתרחב באופן משמעותי בשנה הקרובה, 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 בהתבסס על יעדיה והיכרותה עם השוק הרלוונטי. יודגש כי הערכות החברה עשויות שלא להתממש, בין היתר, מטעמים אשר אינם בשליטת החברה ובכלל זה, בין היתר, שינויים כלליים במשק, שינויים רגולטוריים, שינויים בהיקפי הביקוש להלוואות כנגד שעבוד נכס נדל"ן וכיו"ב.

2.6 ביום 5 במאי 2021, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת (תגמול) של החברה, את ההתקשרויות הבאות עם בעלי שליטה בחברה המכהנים בה בנושאי משרה והסמיך את הנהלת החברה לפעול לכינוסה של אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה לאישורן: (1) תיקון וחיידוש הסכם ניהול עם מר דניאל מזרחי (מנכ"ל החברה); (2) תיקון וחיידוש הסכם הניהול עם מר שחר מזרחי (מנכ"ל אופל חולון); (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) (תפקיד נציגת שירות); (7) אישור התקשרות בהסכם למתן שירותים משפטיים (עם משרד המקיים קשרים עסקיים עם יו"ר דירקטוריון החברה); (8) תיקון מדיניות התגמול לדירקטורים ונושאי משרה בחברה.

ביום 14 ביוני 2021 התכנסה האסיפה הכללית ואישרה את כל הנושאים אשר עלו על סדר היום, כמפורט לעיל.

לפרטים נוספים אודות ההתקשרויות הנ"ל ראו דוח זימון אסיפה אשר פרסמה החברה ביום 6 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-079005) דוח זימון מתקן אשר פרסמה החברה ביום 27 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-031534) ודוח בדבר תוצאות האסיפה מיום 14 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-038785).

2.7 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 ראו דיווח מידי של החברה מיום 6 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-079002).

2.8 ביום 26 במאי 2021, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, לפי העניין, להסמיך את הנהלת החברה לפעול לכינוסה של אסיפה כללית- שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה אשר על סדר יומה

הנושאים הבאים : 1) מינוי הגב' סיגלית סגל לכהונה ראשונה כדירקטורית חיצונית בדירקטוריון החברה ; 2) מינוי מר יגאל רונאי לכהונה ראשונה כדירקטור חיצוני בדירקטוריון החברה ; 3) אישור תנאי כהונה לגב' סיגלית סגל בגין כהונתה כדירקטורית חיצונית בחברה ; 4) אישור תנאי כהונה למר יגאל רונאי בגין כהונתו כדירקטור חיצוני בחברה ; 5) אישור חידוש כהונתם של הדירקטורים המכהנים בחברה ה"ה דניאל (דני) מזרחי, שחר מזרחי, יהושע (שוקי) מזרחי, עודד איתן, מיכאל (מיקי) איתן, אורן בן יאיר וגב' ורדה קלל (דב"ת) ; 6) אישור החלפת רואה החשבון המבקר של החברה – הפסקת כהונת משרד שטיינמץ עמינח ושות' ומינוי משרד זיו האפט (BDO) ; 7) דיון בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2020.

ביום 5 ביולי 2021 התכנסה האסיפה הכללית ואישרה את כל הנושאים אשר עלו על סדר היום, כמפורט לעיל.

לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה אשר פרסמה החברה ביום 27 במאי 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-031588) ודוח בדבר תוצאות האסיפה מיום 6 ביולי 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-048709).

2.9. ביום 7 ביוני 2021, נחנך סניפה החדש של החברה הממוקם בעיר נתיבות והחלה בו פעילות החברה.

2.10. ביום 5 באוגוסט 2021, וביום 8 באוגוסט 2021, אישרו ועדת הביקורת (תגמול) של החברה ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את חידוש התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לתקופה של שנה שתחילתה ביום 15 באוגוסט 2021 (להלן : "פוליסת הביטוח החדשה").

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 9 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-062869).

2.11. ביום 8 באוגוסט 2021 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאם לתקנה 1ב(א)(1) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000, את תיקון הסכם ההעסקה בין החברה (באמצעות אופל בלאנס (2006) בע"מ) ובין מר דרור ניסים, גיסו של מר דני מזרחי, מנכ"ל החברה, דירקטור בחברה ומבעלי השליטה בחברה (להלן : "תיקון ההסכם") כפי שאושר על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 7 בינואר 2021. בהתאם לתיקון ההסכם : (1) עד לתקופת הניהול יועסק מר דרור ניסים בהיקף של עד משרה מלאה (חלף היקף של משרה מלאה) וזאת בהתאם לזמיונותו ובהתאם לצרכי החברה. בהתאם, יותאם שכרו של מר דרור ניסים (בהתאם לשכר אשר נקבע בהסכם ההעסקה המקורי עימו) להיקף השעות בו עבד בפועל בכל חודש נתון ; (2) תקופת הליווי תוארך מתקופה בת שלושה חודשים לתקופה שסיומה ייקבע על ידי החברה ובכל מקרה לא פחות מחמישה חודשים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 9 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-062863).

2.12. ביום 9 באוגוסט 2021, החלו הגב' סיגלית סגל ומר יגאל רונאי לכהן כדירקטורים חיצוניים בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 6 ביולי 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-048721 ו- 2021-01-048742 בהתאמה). במועד זה חדלו טל מיש-ורד ורון מטמון לכהן כדירקטורים חיצוניים בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 9 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-062857 ו- 2021-01-063349 בהתאמה).

לפרטים בדבר אירועים לאחר המאזן ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים.

מצב כספי ליום 30 בספטמבר 2021

סך הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2021, הסתכם לכ-416,521 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ-329,920 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ולכ-339,087 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020.

להלן התפתחויות העיקריות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי:

הסבר	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר		סעיף
		2020	2021	
נכסים שוטפים:				
היתרה מורכבת מיתרות עו"ש בבנקים ובקופות החברה למועד הדוח. הקיטון ביתרות מזומנים ושווי מזומנים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מיתרת מזומנים חריגה ביום 30 לספטמבר 2020, שמקורה בפירעונות ממסרים בסמוך ליום המאזן, אשר טרם שימשה לאותו מועד לצורך ביצוע עסקאות חדשות או צמצום מסגרות אשראי פנויות.	28,202	39,927	24,572	מזומנים ושווי מזומנים
הגידול ביתרת הלקוחות ושטרות לגבייה (אשר היקפם גדל ביחס לטרומ משבר הקורונה) ביחס לתקופות ההשוואה, נבע מגידול בהיקף פעילות החברה (תיק הלקוחות של החברה) בתקופת הדוח, תוך ניצול מקורות המימון העומדים לרשותה.	257,629	238,044	325,040	לקוחות, שטרות לגבייה וחייבים בגין הלוואות
	277	336	598	חייבים ותרות חובה
עודף תשלומי מקדמות מסים בחלק מחברות הקבוצה.	498	1,200	189	נכסי שוטפים מיסים
היתרה הינה בגין תשלומים עבור נכס נדל"ן אשר נרכש בחלקו כנגד חוב לקוח. החברה מעריכה כי תממש את הנכס בחציון הראשון לשנת 2022.	2,072	940	2,072	תשלומים ע"ח נדל"ן למימוש מיועד
נכסים בלתי שוטפים:				
חייבים וההמחאות לגבייה לזמן ארוך הינן בעיקר הלוואות ומסגרות ניכיון לתקופה העולה על שנה, המועמדות לרוב ללקוחות הצורכים אשראי לפרויקטים ארוכי טווח, תוך מתן בטחונות לשביעות רצון החברה.	25,444	25,223	37,869	לקוחות, שטרות לגבייה וחייבים בגין הלוואות
הגידול ביתרת הלקוחות ביחס לתקופות ההשוואה נבע בעיקר מהעמדת הלוואות ארוכות טווח כנגד שעבוד נכסי מקרקעין בסך כולל של כ-15 מיליון ש"ח (ראו סעיף 2.5 לעיל). סמוך למועד הדוח היתרה עומדת על כ-20 מיליון ש"ח. 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.	5,529	5,520	6,117	רכוש קבוע
השינוי ביתרה נובע כתוצאה מעליית ערך של חלק מנכסי הנדל"ן של הקבוצה.	4,827	4,565	4,827	נדל"ן להשקעה

הסבר	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר		סעיף
		2020	2021	
הקיטון לעומת 31 בדצמבר 2020, נובע מהוצאות פחת בגין הסכמי חכירה ואילו הגידול לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע מהתקשרות בהסכמי חכירה חדשים.	8,015	6,766	7,697	נכסי זכות שימוש
יתרת נכסי המיסים הנדחים נובעת בעיקר ממסים נדחים שהוכרו בגין הפרשי עיתוי בהפרשה לחובות מסופקים ואבודים. הגידול, לעומת 31 בדצמבר 2020, נובע בעיקר מיצירת נכס מס נדחה על חובות אבודים, הפסדים מועברים והפרשה להתחייבות שטרם הוכרו למס הכנסה.	6,492	7,298	7,500	נכסי מסים נדחים
התחייבויות שוטפות:				
הגידול ביחס לתקופות השוואה נובע מצרכי החברה לתמוך בגידול בתיק הלקוחות של החברה. האשראי הממוצע מתאגידים בנקאים בתקופת הדוח הוא כ-176 מיליון ש"ח.	148,423	142,882	218,649	אשראי מתאגידים בנקאיים
הקיטון ביחס לתקופות השוואה נובע בעיקר מפירעון הלוואות בסך 4.7 מיליון ש"ח למספר מלווים.	11,020	11,020	6,670	אשראי מאחרים
הגידול ביחס לתקופות השוואה נובע בעיקר מהתקשרות בהסכמי חכירה חדשים בתקופת הדוח.	1,102	956	1,246	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
הגידול ביחס לתקופות השוואה, נובע מעדכון מקדמות ועלייה בהכנסה החייבת למס כתוצאה מעליה בהיקף הפעילות וכן הפרשה לביקורת מס הכנסה (ראו באור 16 לדוחות הכספיים).	439	643	956	התחייבות מיסים שוטפים
הגידול ביחס לתקופות השוואה נובע בעיקר מהפרשה לבונוס מנהלים שהוכרה בתקופת הדוח וכן מגידול בהפרשה לביקורת מס ערך מוסף בעקבות הערכה מעודכנת בתקופת הדוח (ראו באור 6 לדוחות הכספיים).	2,412	2,291	3,919	זכאים ויתרות
	649	1,058	790	ספקים ונותני שירותים
הון והתחייבויות שאינן שוטפות:				
הקיטון, לעומת 31 בדצמבר 2020, נובע מפירעון ההתחייבויות הקיימות ואילו הגידול לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע מהתקשרות בהסכמי חכירה חדשים.	7,250	6,114	6,874	התחייבות בגין חכירה
הגידול, לעומת 31 בדצמבר 2020, נובע מרווח כולל בסך של כ-19,119 אלפי ש"ח, ובניכוי דיבידנד שחולק בתקופת הדיווח בסך של כ-9,500 אלפי ש"ח.	167,645	164,801	177,264	הון עצמי
	49.4%-כ	49.95%-כ	42.56%-כ	הון למאזן

4. תוצאות הפעילות של החברה לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021:

הקבוצה סיימה את תקופת הדוח ברווח מאוחד של כ-19.1 מיליון ש"ח לעומת רווח מאוחד בסך של כ-15.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ-25%). הגידול ברווח לתקופת הדוח נובע בעיקר מעלייה בהכנסות הקבוצה עקב גידול בהיקף פעילות החברה ומקיטון בהפסדי אשראי חזויים כתוצאה מהקפדה על טיוב התיק ואיכות הלקוחות.

סך עסקאות הניכיון והלוואות במהלך תקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021, הסתכמו בכ-1,368 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-1,179 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ-16%).

הכנסות הקבוצה משקפות תשואה שנתית של כ-20.3% על יתרת תיק הלקוחות הממוצע. להערכת החברה, תשואה זו נובעת כתוצאה מהגורמים הבאים:

- א. חברות הקבוצה מבצעות את הליך החיתום בעצמן, תוך ניצול הניסיון והידע הרב שנצברו במהלך השנים.
- ב. רוב לקוחות חברות הקבוצה הינם עסקים קטנים ובינוניים אשר מבקשים לבצע ניכיון למסרים 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.
- ג. 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.
- ד. 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 אשר מכיל בתוכו עמלות תפעול 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:

הסבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
		2020	2021	2020	2021
הכנסות משירותים פיננסיים	57,432	14,403	17,207	44,090	47,434
הכנסות הקבוצה בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 גדלו בכ-7.5% וכ-19.5%, בהתאמה, לעומת הכנסות הקבוצה בתקופות מקבילות אשתקד, זאת בעיקר עקב גידול בהיקף פעילות החברה, הבא לידי ביטוי בגידול תיק הלקוחות, תוך הקפדה על טיוב התיק ואיכות הלקוחות.					
הוצאות מימון	(5,205)	(1,100)	(1,491)	(4,182)	(3,763)
הוצאות המימון, נטו, בתקופות של שישה ותשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 קטנו בכ-10% וגדלו בכ-35%, בהתאמה לעומת הוצאות המימון בתקופות מקבילות אשתקד. הקיטון בהוצאות המימון לתקופה של 9 חודשים ביחס לתקופה מקבילה אשתקד, נבע בעיקר מקיטון בהוצאות ריבית בנקים עקב עלייה בחלקו של ההון העצמי במימון תיק הלקוחות ומפירעון מלא של אגרות החוב (סדרה ג') בחודש מרס 2020. הגידול בהוצאות המימון לתקופה של 3 חודשים ביחס לתקופה מקבילה אשתקד, נובע מצרכי החברה לתמוך בגידול בניצול האשראי הבנקאי לאור הגידול בתיק הלקוחות.					
הפסדי אשראי חזויים	(4,905)	(729)	(710)	(4,690)	(1,446)
הקיטון בתקופה של תשעה חודשים לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר ממתן דגש על טיוב תיק הלקוחות של הקבוצה. כמו כן, שיעור הפסדי אשראי חזויים מסך עסקאות הניכיון של הקבוצה לתקופה של תשעה חודשים היוו כ-0.11% מסך עסקאות הניכיון של הקבוצה לעומת שיעור של כ-0.4% בתקופה המקבילה אשתקד.					

הסבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
		2020	2021	2020	2021
הוצאות הנהלה וכלליות של תשעה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, גדלו בכ-22% ובכ-18%, בהתאמה, לעומת הוצאות הנהלה וכלליות בתקופות מקבילות אשתקד. הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות נבע בעיקר מהפרשה לבונוס מנהלים בתקופת הדוח, גידול בהוצאות שכר עקב עלייה במצבת כוח האדם, עלויות בגין פתיחת סניף חדש בנתיבות, עדכוני שכר וכן גידול בהוצאות תקורה ושירותים מקצועיים בשל גידול בפעילות הקבוצה.	(17,208)	(4,570)	(5,426)	(12,716)	(15,531)
סעיף זה מורכב בעיקר מהוצאות פרסום אשר הינו חלק מאסטרטגיית החברה לצמיחה והרחבת הפעילות העסקית שלה.	(3,276)	(1,176)	(840)	(2,651)	(2,451)
הוצאות מסים על ההכנסה בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 גדלו בעיקר מעלייה בהכנסה החייבת למס לעומת תקופות מקבילות אשתקד.	(6,669)	(1,756)	(1,872)	(4,679)	(5,390)
רווח נקי	20,573	5,132	7,005	15,255	19,119

נזילות, מקורות המימון ושימושים בחברה

5.

5.1. נזילות – תזרימי המזומנים:

הסבר	לשנת 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
		2020	2021	2020	2021
הגידול בתזרים מזומנים מפעילות שוטפת בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מיוחס בעיקר לרווחים בתקופת הדוח, בתוספת קבלת אשראי מתאגידים בנקאיים ובניכוי מתן אשראי ללקוחות. הקיטון בתזרים מזומנים מפעילות שוטפת בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מתקבולים שהתקבלו מפירעון המחאות וגביית חובות, ללא גידול דומה במתן אשראי לעסקאות חדשות, בשל החלטת החברה על קיטון יזום של תיק הלקוחות בשנת 2020, למזעור החשיפה להשלכת משבר הקורונה.	37,692	10,014	4,109	45,283	8,206
תזרים המזומנים מפעילות השקעה בתקופת הדוח נובע בעיקר מהשקעה בהקמת סניף בשיפוץ משרדים חדשים בסניף ראשון.	(3,006)	(212)	(20)	(1,644)	(1,445)
הקיטון בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021, לעומת תקופה מקבילה אשתקד נבע בעיקר מפירעון התשלום האחרון של אג"ח בסך של 49 מיליון ש"ח בסוף הרבעון הראשון של השנה הקודמת אשר קוּזו ע"י תקבולים בסך של כ-22 מיליון ש"ח מהנפקת מניות.	(36,945)	(2,748)	(3,317)	(34,173)	(10,391)
יתרת מזומנים לסוף השנה / תקופה	28,202	39,927	24,572	39,927	24,572

5.2. מקורות המימון

נכון למועד הדוח, פעילות חברות הקבוצה ממומנת מהון עצמי, אשראי מתאגידים בנקאיים ואשראי 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 30 בספטמבר 2021, הינו חיובי והסתכם לסך של כ-120,299 אלפי ש"ח, בהשוואה להון חוזר חיובי בסך של כ-121,597 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020.

יתרת האשראי מתאגידים בנקאים ליום 30 בספטמבר 2021, הינה כ-218,649 אלפי ש"ח לעומת כ-142,882 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020.

ליום 30 בספטמבר 2021 לקבוצה יתרת מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-24,572 אלפי ש"ח ומסגרות אשראי בנקאי (בכתב ובע"פ) שאינן מנוצלות בסך של כ-23 מיליון ש"ח.

נכון ליום 30 בספטמבר 2021 הקבוצה עומדת בכל ההתניות הפיננסיות אשר התחייבה עליהן כלפי שלושת התאגידים הבנקאים אשר מעמידים לקבוצה מסגרות אשראי/הלוואות, כמפורט להלן.

היקפו הממוצע של אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים עמד ליום 30 בספטמבר 2021 על כ-175,609 אלפי ש"ח. היקפו הממוצע של אשראי ללקוחות בתקופה דגן עמד על כ-311,503 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 בנקאיים¹

התחייבות פיננסית ²	הרף הנדרש	ערך ליום 30 בספטמבר 2021	האם החברה עומדת באמת המידה הפיננסית?
ההון העצמי המוחשי של החברה, לא יפחת מהגבוה מבין:	(I) סך של 45 מיליון ש"ח	166 מיליון ש"ח	כן
	(II) סך השווה ל-20% מתוך המאזן המוחשי המאוחד של החברה	41%	כן
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 פיננסי להון עצמי מוחשי – החברה	לא יעלה בכל עת שהיא על 4.7	1.4	כן
סכום ההון העצמי המוחשי של אופל 2006 לא יפחת בכל עת מ:	סכום השווה לסך של 25 מיליון ש"ח	60 מיליון ש"ח	כן
	סכום השווה ל-20% מסך המאזן של אופל 2006.	26.9%	כן

1 במהלך שנת 2021 ונכון למועד פרסום דוח זה, חברות הקבוצה לא נטלו מסגרת אשראי מתאגיד בנקאי ד' ולפיכך לא מוצגות בטבלה דלעיל תניות עם תאגיד בנקאי זה.

2 מקום שבו ישנן תניות פיננסיות הקובעות ספים שונים ביחס לכל תאגיד בנקאי, פורטו היחסים המחמירים. לפירוט בדבר הגדרות המונחים "הון עצמי מוחשי", "מאזן מוחשי" ו-"יחס חוב להון עצמי מוחשי", ראו סעיף 2.1.2.26 לחלק א' בדוח התקופתי.

התחייבות פיננסית ²	הרף הנדרש	ערך ליום 30 בספטמבר 2021	האם החברה עומדת באמת המידה הפיננסית?
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 בנפרד ולכל הקבוצה יחד.	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	
לא יופקד בחשבונות הבנקים סך שיקים או שטרות של מושך בודד אשר שעורם עולה על 4% מסך השיקים המופקדים של החברה	4%	החברה עומדת בתניה זו	

חלק ב – חשיפה לסיכוני שוק וזרכי 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. האחראיות 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, ראו בפרק ד' לדוח התקופתי בהתאם לתקנה 26 לתקנות הדוחות.

7. תיאור סיכוני השוק

7.1. 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.

7.2. במהלך הרגיל של עסקיה חשופה הקבוצה לסיכוני שוק, בהם שינויים בשערי החליפין של מטבעות חוץ ובשיעורי ריבית.

7.3. 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 שלושה 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.

7.4. שינויים בשערי חליפין – החשיפה של הקבוצה לשינויי בשערי החליפין של מטבעות החוץ אינה מהותית.

8. מדיניות החברה בניהול סיכוני שוק

8.1. 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.

8.2. 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 שנקטו למזעור החשיפה לסיכוני שוק, ככל שנקטו.

10. דוחות בסיסי הצמדה

לקבוצה נכסים והתחייבויות המוצמדים לבסיסי הצמדה בהיקף זניח. לפרטים נוספים ראו 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 ראו באור 13ה(2) לדוחות הכספיים המאוחדים אשר צורפו לדוח התקופתי.

חלק ג' – הוראות גילוי בהיבטים שונים של ממשל תאגידי

12. תרומות

החברה לא קבעה מדיניות בעניין תרומות. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021, הקבוצה תרמה סך של כ-50 אלפי ש"ח.

13. פרטים אודות רואה חשבון מבקר

רואי החשבון של המשרד הינם זיו האפט (BDO) אשר החלו לכהן בתפקיד זה ביום 6 ביולי 2021 חלף משרד שטיינמץ עמינח, רואי חשבון (להלן: "רו"ח מבקר"). שכר טרתו של הרו"ח המבקר נקבע בהתאם להיקף עבודתו הצפוי במועד אישור מינויו על ידי דירקטוריון החברה כסכום שנתי קבוע על סך 185 אלף ש"ח בתוספת מע"מ וכן נבחן על ידי ועדת הביקורת של החברה.

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, הינו שני דירקטורים. קביעה זו נעשתה בהתחשב, בין השאר, בשל מידת מורכבות הדיווח הכספי בה, היקף פעילותה ואופי פעילותה של החברה אשר הינה פיננסית. במועד אישור הדוח, חברי הדירקטוריון אשר הינם דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, הינם: סיגלית סגל (דח"צית) יגאל רונאי (דח"צ) והגב' ורדה קלל (דירקטורית בלתי תלויה). לפרטים אודות כישוריה, השכלתה וניסיונה של הגב' ורדה קלל ראו פרק ד' לדוח התקופתי.

יצוין כי ביום 9 באוגוסט 2021 חדלה הגב' טל מיש-ורד לכהן כדירקטורית חיצונית בחברה וכי החלו לכהן כדירקטורים חיצוניים הגב' סיגלית סגל ומר יגאל רונאי אשר מסווגים, שניהם, כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית³ לפרטים אודות כישוריהם, השכלתם וניסיונם של הגב' סיגלית סגל ומר יגאל רונאי ראו דוח זימון אסיפה אשר פרסמה החברה ביום 27 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-031588).

15. נוהל עסקאות זניחות

15.1. 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) 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:

15.1.1. עסקאות בין החברה, לרבות תאגידים 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:

15.1.1.1. 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.

3 יצוין כי באותו מועד חדל גם מר רונן מטמון לכהן כדירקטור חיצוני אולם מר רונן מטמון לא היה מסווג כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

15.1.1.2. 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.

15.1.1.3. 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.

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

15.1.2. עסקאות בין החברה, לרבות תאגידיים בשליטתה לבין בעלי העניין האישי, כהגדרתם בסעיף 15.1.1 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:

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

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

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

15.1.2.4. 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.

15.1.3. 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.

15.2. 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:

15.2.1. העסקה הינה לטובת החברה ובפני וועדת הביקורת הוצגה חוות דעתו של מנכ"ל החברה בעניין.

15.2.2. 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

16. 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:

16.1. הפרשה להפסדי אשראי

16.1.1. 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 המחאה. 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 ההפרשה 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 ההפרשה לגבי כל קבוצה, כאמור לעיל, נעשתה באופן פרטני עבור כל אחת 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.

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

16.2. להלן נתונים בקשר עם הפרשות להפסדי אשראי חזויים שביצעה החברה נכון ליום 30 בספטמבר 2021 (אלפי ש"ח):

הסכום שנבחן לצורך הפרשה כללית להפסדי אשראי חזויים (חלק התיק שנבחן אך לא הופרש ספציפית)		הסכום שנבחן לצורך הפרשה ספציפית להפסדי אשראי חזויים (חלק התיק שהייתה לגביו אינדיקציה לאי כיבוד הממסר)		סך תיק הלקוחות לתאריך המאזן לפני הפרשה להפסדי אשראי חזויים	
378,484		29,756		400,646	
מתוכו:		מתוכו:			
לא בוצעה הפרשה	בוצעה הפרשה	לא בוצעה הפרשה	בוצעה הפרשה		
5,900	1,694	7,594	22,162		
סך יתרת הפרשה להפסדי אשראי חזויים		יתרת הפרשה כללית	יתרת הפרשה ספציפית	הפרשה להפסדי אשראי חזויים	
23,856		1,694	22,162	סכום	
100%		7.1%	92.9%	שיעור מתוך יתרת הפרשה	

16.3. להלן ניתוח חובות פתוחים ליום 30 בספטמבר 2021 (אלפי ש"ח):

סכום בספרים	הפרשה	סכום ברוטו	
2,666	-	2,666	1 לקוח
1,600	100	1,700	2 לקוח
410	762	1,172	3 לקוח
275	762	1,037	4 לקוח
989	-	989	5 לקוח
322	203	525	6 לקוח
441	-	441	7 לקוח
152	65	217	8 לקוח
182	29	211	9 לקוח
75	111	186	10 לקוח
482	20,130	20,612	אחרים
(1,694)	1,694	-	הפרשה כללית
<u>5,900</u>	<u>23,856</u>	<u>29,756</u>	סה"כ

16.4. להלן נתונים בקשר עם הפרשות להפסדי אשראי חזויים שביצעה הקבוצה נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (באלפי

ש"ח)

הסכום שנבחן לצורך הפרשה כללית להפסדי אשראי חזויים (חלק התיק שנבחן אך לא הופרש ספציפית)		הסכום שנבחן לצורך הפרשה ספציפית להפסדי אשראי חזויים (חלק התיק שהייתה לגביו אינדיקציה לאי כיבוד הממסר)		סך תיק הלקוחות לתאריך המאזן לפני הפרשה להפסדי אשראי חזויים
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	

הפרשה להפסדי אשראי חזויים	יתרת הפרשה ספציפית	יתרת הפרשה כללית	סך יתרת הפרשה להפסדי אשראי חזויים
סכום	21,737	1,601	23,338
שיעור מתוך יתרת הפרשה	93%	7%	100%

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

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

16.6. בנוסף, ראו באור 13(ג) לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2020.

9 בנובמבר, 2021

תאריך

דני מזרחי
מנכ"ל ודירקטור

אורן בן יאיר
יו"ר הדירקטוריון

אופל בלאנס השקעות בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2021
(בלתי מבוקרים)**

אופל בלאנס השקעות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2021

בלתי מבוקר

<u>עמוד</u>	תוכן העניינים
1	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים דוחות תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)
2-3	דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על רווח או הפסד
5	דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
6-8	דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על השינויים בהון
9	דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-17	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2021

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אופל בלאנס השקעות בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והמידע הכספי ביניים תמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2020 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בוקרו ונסקרו, בהתאמה, על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים אשר הדוחות שלהם עליהם מימים 7 במרץ 2021 ו - 15 בנובמבר 2020 בהתאמה, כללו חוות דעת בלתי מסויגת ומסקנה בלתי מסויגת, בהתאמה.

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 אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

זיו האפט
רואי חשבון

אשדוד, 9 בנובמבר 2021

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר	
	2020	2021
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
28,202	39,927	24,572
257,629	238,044	325,040
277	336	598
498	1,200	189
2,072	940	2,072
-	-	40
288,678	280,447	352,511
102	101	-
25,444	25,223	37,869
5,529	5,520	6,117
4,827	4,565	4,827
8,015	6,766	7,697
6,492	7,298	7,500
50,409	49,473	64,010
339,087	329,920	416,521

נכסים

נכסים שוטפים

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

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים שאינם 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.

דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על המצב הכספי (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר		
	2020	2021	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
			התחייבויות
			התחייבויות שוטפות
148,423	142,882	218,649	אשראי מתאגידים בנקאיים
11,020	11,020	6,670	אשראי מאחרים
1,102	956	1,246	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
649	1,058	790	ספקים ונותני שירותים
439	643	956	התחייבות מסים שוטפים
2,412	2,291	3,919	זכאים ויתרות זכות
164,045	158,850	232,230	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
7,250	6,114	6,874	התחייבות בגין חכירה
147	155	153	התחייבויות בגין הטבות עובדים
7,397	6,269	7,027	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
171,442	165,119	239,257	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	63,756	76,219	יתרת עודפים
167,645	164,801	177,264	
339,087	329,920	416,521	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: 9 בנובמבר 2021.

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

דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
(*) 57,432	(*) 14,403	17,207	(*) 44,090	47,434	הכנסות משרותים פיננסיים
(*) (5,205)	(*) (1,100)	(1,491)	(*) (4,182)	(3,763)	הוצאות מימון
52,227	13,303	15,716	39,908	43,671	הכנסות משרותים פיננסיים, נטו
(4,905)	(729)	(710)	(4,690)	(1,446)	הפסדי אשראי חזויים
47,322	12,574	15,006	35,218	42,225	הכנסות משרותים פיננסיים נטו בניכוי הפסדי אשראי חזויים
(3,276)	(1,176)	(840)	(2,651)	(2,451)	הוצאות מכירה ושיווק
(17,208)	(4,570)	(5,426)	(12,716)	(15,531)	הוצאות הנהלה וכלליות
(101)	-	(47)	(101)	(45)	הוצאות אחרות
(*) 505	60	184	(*) 184	311	הכנסות אחרות
27,242	6,888	8,877	19,934	24,509	רווח לפני מסים על הכנסה
(6,669)	(1,756)	(1,872)	(4,679)	(5,390)	הוצאות מסים על הכנסה
20,573	5,132	7,005	15,255	19,119	רווח לתקופה
					רווח למניה:
0.202	0.049	0.067	0.151	0.183	רווח בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

(*) סווג מחדש

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

דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
20,573	5,132	7,005	15,255	19,119	רווח לתקופה
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח או הפסד:
34	-	-	-	-	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
(8)	-	-	-	-	מסים בגין מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
26	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
<u>20,599</u>	<u>5,132</u>	<u>7,005</u>	<u>15,255</u>	<u>19,119</u>	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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)
167,645	66,600	3,749	97,296	(*) -	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
19,119 (9,500)	19,119 (9,500)	- -	- -	- -	רווח כולל לתקופה דיבידנדים שחולקו
<u>177,264</u>	<u>76,219</u>	<u>3,749</u>	<u>97,296</u>	<u>(*) -</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)
133,932	54,901	3,749	75,282	(*) -	יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
15,255 22,014 (6,400)	15,255 - (6,400)	- - -	- 22,014 -	- (*) - -	רווח כולל לתקופה הנפקת מניות, נטו דיבידנדים שחולקו
<u>164,801</u>	<u>63,756</u>	<u>3,749</u>	<u>97,296</u>	<u>(*) -</u>	יתרה ליום 30 ספטמבר 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	
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)
173,259	72,214	3,749	97,296	(*) -	יתרה ליום 1 יולי 2021 (מבוקר)
7,005 (3,000)	7,005 (3,000)	-	-	-	רווח כולל לתקופה דיבידנד שחולק
177,264	76,219	3,749	97,296	(*) -	יתרה ליום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)
162,169	61,124	3,749	97,296	(*) -	יתרה ליום 1 ביולי 2020
5,132 (2,500)	5,132 (2,500)	-	-	-	רווח כולל לתקופה דיבידנד שחולק
164,801	63,756	3,749	97,296	(*) -	יתרה ליום 30 בספטמבר 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
20,573	20,573	-	-	-	רווח לשנה
26	26	-	-	-	רווח כולל אחר
20,599	20,599	-	-	(*) -	סה"כ רווח כולל לשנה
22,014	-	-	22,014	-	הנפקת מניות, נטו
(8,900)	(8,900)	-	-	-	דיבידנדים שחולקו
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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
					תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
20,573	5,132	7,005	15,255	19,119	רווח לתקופה
					התאמות בגין הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
2,161	526	669	1,599	1,889	פחת והפחתות
259	-	-	259	-	הפחתת ניכיון והוצאות הנפקה בגין אגרות חוב
(262)	-	-	-	-	שינויים בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה
7	-	50	-	39	הוצאות מימון אחרות, נטו
6,669	1,756	1,872	4,679	5,390	מסים על ההכנסה
101	-	-	101	-	הפסד מנטישת רכוש קבוע
8,935	2,282	2,591	6,638	7,318	
					שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
35,222	(23,412)	(40,049)	56,228	(79,836)	שינוי בלקוחות, חייבים בגין הלוואות ושטרות לגבייה
100	(891)	(110)	(896)	(321)	שינוי בחייבים ויתרות חובה
33	2	4	7	6	שינוי בהתחייבות בלתי שוטפת בגין הטבות לעובדים, נטו
(14)	108	111	343	153	שינוי בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים
(18,094)	28,969	35,424	(23,635)	65,876	שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
(257)	276	322	(551)	1,507	שינוי בזכאים ויתרות זכות
16,990	5,052	(4,298)	31,496	(12,615)	
(8,806)	(2,452)	(1,189)	(8,106)	(5,616)	מס הכנסה ששולם, נטו
37,692	10,014	4,109	45,283	8,206	
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
(1,046)	-	-	-	-	תשלומים בגין נדל"ן המיועד למימוש
-	-	60	-	60	פירעון מזומנים מוגבלים
(1,960)	(212)	(80)	(1,644)	(1,505)	השקעה ברכוש קבוע
(3,006)	(212)	(20)	(1,644)	(1,445)	
					מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) השקעה
					תזרימי מזומנים - פעילות מימון
(49,000)	-	-	(49,000)	-	פירעון אגרות חוב
(1,059)	(248)	(317)	(787)	(891)	פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
(8,900)	(2,500)	(3,000)	(6,400)	(9,500)	דיבידנדים ששולמו לבעלי המניות
22,014	-	-	22,014	-	תקבולים בגין הנפקת מניות, נטו
(36,945)	(2,748)	(3,317)	(34,173)	(10,391)	
(2,259)	7,054	772	9,466	(3,630)	מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) מימון
30,461	32,873	23,800	30,461	28,202	גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
28,202	39,927	24,572	39,927	24,572	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
					מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה
4,216	759	1,220	3,326	3,118	תשלומי ותקבולי ריבית:
61,323	13,142	15,347	45,813	44,979	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 בתחום מתן שירותים פיננסיים באמצעות חברות הבת, אשר מחזיקות ברישיון מורחב למתן אשראי ורישיון למתן שירותים בנכסים 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, בתקופת הדיווח השלימה הקבוצה הקמת מערך לצורך פעילותה כ"מאגד סליקה" והחלה בשיווקו ללקוחות קיימים וחדשים.

החברה התקשרה בהסכם מייסדים עם חברת מרקורי פיננסיים בע"מ, לשם הקמתה של חברה חדשה אשר תפעל בתחום של העמדת הלוואות ארוכות טווח לציבור הרחב כנגד שעבוד נכס מקרקעין כבטוחה להחזר ההלוואה.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, פעילות הקבוצה מתבצעת באמצעות שישה סניפים הממוקמים בערים אשדוד, חולון, ראשון לציון, באר שבע, חיפה ונתיבות.

החל מיום 1 בינואר 2021 החברה חדלה מלהיות "תאגיד קטן" כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, זאת לאור שווי מניות החברה בבורסה. בהתאם החל מהדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2021 תחול 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

בתקופת הדוח היתה מגמת עלייה בהיקף התחלואה בישראל (הגל הרביעי) כאשר החל מחודש אוקטובר 2021 ניכרת מגמת ירידה משמעותית בהיקף התחלואה וזאת לצד התקדמות משמעותית במבצע החיסונים. בהתאם למגמה כאמור, קיבלה ממשלת ישראל החלטות על שורה של הקלות המאפשרות, בכלל וביחס לתחומי פעילותה של החברה, קיום שגרה רגילה ככל האפשר.

חזרת המשק לפעילות החל מחודש מרס 2021 בו חזרו לפעול, בין היתר, אולמות האירועים, הקניונים ואירועי הבידור הובילה לגידול בצריכה הפרטית לצד חזרה לשגרת תשלומים סדירה מצד עסקים ומשקי בית (משכנתאות) ובהתאם לגידול בביקוש לאשראי ובכלל זאת לאשראי חוץ בנקאי. החברה מעריכה כי עם התקדמות מבצע החיסונים בארץ ובעולם וחזרה לשגרה מלאה, ככל שניתן, צפוי גידול נוסף בביקוש לאשראי לרבות, אשראי חוץ בנקאי.

במהלך התקופה המצטברת (תשעת החודשים הראשונים לשנת 2021) ועד למועד דוח זה, המשיכה הנהלת הקבוצה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות בעולם ובישראל בקשר עם נגיף הקורונה ולבחון את ההשלכות על פעילותה. במסגרת זו, במהלך תקופת משבר הקורונה (עוד משנת 2020) וכן בתקופת הדוח, נקטה החברה בצעדים שונים על מנת לצמצם את החשיפה לתוצאות והשלכות משבר הקורונה, ובכלל זה, בין היתר, החמירה, מעת לעת, את התנאים להעמדת אשראי ללקוחותיה ואף צמצמה את היקף האשראי שהועמד על ידה מעת לעת, הכל בהתאם להיקף התחלואה, השלכותיו ואי הוודאות בגין השלכות עתידיות. כך, ברבעון הראשון לשנת 2021, תקופה בה היקף התחלואה בישראל היה משמעותי ומבצע החיסונים עדיין לא הגיע לשיאו, החמירה החברה את התנאים להעמדת אשראי על ידה ובהתאם, ברבעון הראשון לשנת 2021 חל קיטון של כ-15% בהכנסות החברה לעומת התקופה המקבילה בשנת 2020 (עובר למשבר הקורונה). ברבעון השני לשנת 2021, על אף היקף תחלואה משמעותי בישראל ולצד התקדמות משמעותית במבצע החיסונים, חל גידול של כ-24% בהכנסות החברה לעומת התקופה המקבילה אשתקד בשנת 2020 (בעיצומו של משבר הקורונה), זאת בעיקר עקב גידול בהיקף פעילות החברה, הבא לידי ביטוי בגידול תיק הלקוחות, תוך הקפדה על טיוב התיק ואיכות הלקוחות.

ברבעון השלישי לשנת 2021, המשיכה המגמה כאמור וחל גידול של כ-19.5% בהכנסות החברה לעומת התקופה המקבילה אשתקד. במהלך התקופה המצטברת (תשעת החודשים הראשונים לשנת 2021), חל גידול של כ-7.5% בהכנסות החברה לעומת התקופה המקבילה בשנת 2020.

בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, הנהלת החברה בחנה את השלכות משבר הקורונה בכלל ובפרט על החברה כמתואר לעיל, והגיעה למסקנה כי לא קיים חשש לכך שהקבוצה לא תוכל לעמוד בהתחייבויותיה הידועות והצפויות 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.

תוצאותיה העסקיות של החברה עלולות להיות מושפעות מאירוע משבר הקורונה. בהקשר לכך יצוין כי האירוע אינו בשליטת החברה וגורמים כגון התפרצות חוזרת של הנגיף ו/או החמרת/התרת מגבלות של הממשלה על הפעילות במשק, עלולים להוביל להאטה משמעותית ומתמשכת בפעילות העסקית בישראל וברחבי העולם. לפיכך, הנהלת החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר השינויים וההתפתחויות במשבר הקורונה, לרבות אחר השפעות אפשריות על פעילות החברה ולקוחותיה בטווח הקצר והבינוני ובפרט על הענפים המרכזיים בהם פועלת החברה ואשר עשויים להיות מושפעים ממשבר הקורונה באופן ישיר ו/או עקיף. יודגש כי לחברה קיימת היכולת, אף בעת של חוסר וודאות במשק, להתאים בזמן תגובה קצר יחסית, את תיק הלקוחות שלה בהתאם למקורות המימון העומדים לרשותה לאור המח"מ הקצר בו היא עובדת.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בהוראות IAS 34 ותקנות ניירות ערך

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 ומיידיים), התש"ל - 1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 9 בנובמבר, 2021.

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.

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 להפסדי אשראי חזויים בגין יתרת לקוחות, שטרות לגבייה וחייבים בגין הלוואות לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021:

<u>הפרשה להפסדי אשראי חזויים</u>	<i>באלפי ש"ח</i>
23,338	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
(1,677)	שינוי כתוצאה ממחיקה של נכסים פיננסיים
<u>2,195</u>	שינויים הנובעים ממדידה מחדש של ההפרשה להפסדי אשראי חזויים
<u>23,856</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

להלן התנועה בהפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין יתרת לקוחות, שטרות לגבייה וחייבים בגין הלוואות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021:

<u>הפרשה להפסדי אשראי חזויים</u>	<i>באלפי ש"ח</i>
23,455	יתרה ליום 1 ביולי 2021 (בלתי מבוקר)
(557)	שינוי כתוצאה ממחיקה של נכסים פיננסיים
<u>958</u>	שינויים הנובעים ממדידה מחדש של ההפרשה להפסדי אשראי חזויים
<u>23,856</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. להלן התנועה בהפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין יתרת לקוחות, שטרות לגבייה וחייבים בגין הלוואות לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020:

הפרשה להפסדי אשראי חזויים	באלפי ש"ח
28,712	יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
(278)	שינוי כתוצאה ממחיקה של נכסים פיננסיים
5,028	שינויים הנובעים ממדידה מחדש של ההפרשה להפסדי אשראי חזויים (*)
<u>33,462</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

להלן התנועה בהפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין יתרת לקוחות, שטרות לגבייה וחייבים בגין הלוואות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020:

הפרשה להפסדי אשראי חזויים	באלפי ש"ח
32,595	יתרה ליום 1 ביולי 2020 (בלתי מבוקר)
(153)	שינוי כתוצאה ממחיקה של נכסים פיננסיים
1,020	שינויים הנובעים ממדידה מחדש של ההפרשה להפסדי אשראי חזויים
<u>33,462</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

להלן התנועה בהפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין יתרת לקוחות, שטרות לגבייה וחייבים בגין הלוואות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020:

הפרשה להפסדי אשראי חזויים	באלפי ש"ח
28,712	יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
(10,355)	שינוי כתוצאה ממחיקה של נכסים פיננסיים
4,981	שינויים הנובעים ממדידה מחדש של ההפרשה להפסדי אשראי חזויים
<u>23,338</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

באור 5 - מגזרי פעילות

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח או הפסד המגזרי זהים לאלה שהוצגו בבאור 25 בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים. להלן מידע בדברים מגזרים בני דיווח:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

מאחד אלפי ש"ח	אחרים והתאמות למאחד אלפי ש"ח	סניף ראשון אלפי ש"ח	סניף חולון אלפי ש"ח	סניף אשדוד אלפי ש"ח	
47,434	6,141	5,084	16,682	19,527	הכנסות מגזר
24,712	1,359	1,827	11,228	10,298	רווח מגזרי
(203)					הוצאות שלא הוקצו, נטו
24,509					רווח לפני מס
362,909	56,497	43,374	117,089	145,949	נכסי מגזר
53,612					התאמה לנכסים
416,521					סך הנכסים

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

מאחד אלפי ש"ח	אחרים והתאמות למאחד(*) אלפי ש"ח	סניף ראשון אלפי ש"ח	סניף חולון אלפי ש"ח	סניף אשדוד(*) אלפי ש"ח	
44,090	4,498	5,177 (**)	14,657	19,758 (**)	הכנסות מגזר
20,427	1,240	1,327	8,259	9,601	רווח מגזרי
(493)					הוצאות שלא הוקצו, נטו
19,934					רווח לפני מס
263,267	32,497	37,485	75,984	117,301	נכסי מגזר
66,653					התאמה לנכסים
329,920					סך הנכסים

(*) מספרי ההשוואה לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 הוצגו מחדש על מנת לשקף שינוי באופן הצגת הדיווח המגזרי, החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020, כמתואר בבאור 25 לדוחות הכספיים השנתיים.
(**) סווג מחדש.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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	
17,207	2,479	1,706	6,146	6,876	הכנסות מגזר
8,826	218	772	4,104	3,732	רווח מגזרי
51					הכנסות שלא הוקצו, נטו
8,877					רווח לפני מס

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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	
14,403	1,488	(**) 1,522	(**) 4,587	(**) 6,806	הכנסות מגזר
7,216	366	493	2,205	4,152	רווח מגזרי
(328)					הוצאות שלא הוקצו, נטו
6,888					רווח לפני מס

(*) מספרי ההשוואה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 הוצגו מחדש על מנת לשקף שינוי באופן הצגת הדיווח המגזרי, החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020, כמתואר בביאור 25 לדוחות הכספיים השנתיים.

(**) סווג מחדש.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)					
מאוחד	אחרים	סניף ראשון	סניף חולון	סניף אשדוד	
אלפי ש"ח	והתאמות אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
57,432	6,248	(*) 6,681	(*) 18,827	(*) 25,676	הכנסות מגזר
27,593	1,938	1,756	10,773	13,126	רווח מגזרי
(351)					הוצאות שלא הוקצו, נטו
27,242					רווח לפני מס
283,073	36,716	34,287	81,258	130,812	נכסי מגזר
56,014					התאמה לנכסים
339,087					סך הנכסים
					(*) סווג מחדש.

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 שולם ביום 2 ביוני 2021 למחזיקים במניות החברה נכון ליום 25 במאי 2021.
3. ביום 8 באוגוסט 2021 אישר דירקטוריון החברה חלוקה של דיבידנד בסך של 3,000 אלפי ש"ח לבעלי מניות החברה (כ-2.868 אגורות למניה). הדיבידנד שולם ביום 25 באוגוסט 2021 למחזיקים במניות החברה נכון ליום 17 באוגוסט 2021.
4. ביום 9 בנובמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה חלוקה של דיבידנד בסך של 3,500 אלפי ש"ח לבעלי מניות החברה (כ-3.346 אגורות למניה). הדיבידנד ישולם ביום 28 בנובמבר 2021 למחזיקים במניות החברה נכון ליום 18 בנובמבר 2021. ליום 30 בספטמבר 2021 לא כלולה בספרי החברה התחייבות בגין דיבידנד זה.

ב. צדדים קשורים ובעלי עניין

1. בהמשך לאמור בביאור 22 לדוחות השנתיים, ביום 14 ביוני 2021 אישרה האסיפה הכללית, לאחר שקודם לכן התקבלו אישורי וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, את העניינים הבאים:
 - א. תיקון וחיידוש הסכם ניהול עם מר דניאל מזרחי, מבעלי השליטה בחברה, מנכ"ל החברה ומנכ"ל אופל 2006, לתקופה של שלוש שנים - במסגרת התיקון להסכם הניהול עם מר דניאל מזרחי עודכן 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, עודכן מנגנון המענק השנתי על פי הסכם הניהול עם מר מזרחי כך שחלף מענק המבוסס על שיעור הגידול ברווח לפני מיסים, מר מזרחי 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 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 וחיידוש הסכם הניהול עם מר שחר מזרחי, מבעלי השליטה בחברה ומנכ"ל אופל חולון, לתקופה של שלוש שנים - במסגרת התיקון להסכם הניהול, עודכנו יעדי שיעור הגידול ברווח לפני מיסים לצורך קביעת סכום המענק, כך שמר מזרחי 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 למר דניאל מזרחי הינו בסך עלות העסקתו החודשית, היינו, בסך של 100 אלפי ש"ח וגובה המענק 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) - 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 - 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 הטרחה 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.

באור 6 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה - המשך

ג. אשראי והלוואות

1. בהמשך לאמור בביאור 9(ג) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 2 במרס 2021 אישר תאגיד בנקאי ב' תיקון לאמות המידה הפיננסיות בהן נדרשות חברות הקבוצה לעמוד לפיו היחסים המתייחסים לשיעור ההמחאות של מושך בודד מסך ההמחאות 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.
2. בהמשך לאמור בביאור 9(ג) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 29 ביוני 2021 הגדיל תאגיד בנקאי א' את היקף האשראי הבנקאי המועמד על ידו לחברה מסך של כ-122 מיליון ₪ לסך של כ-152 מיליון ₪. כמו כן, ביום 25 באוקטובר 2021 התקבל אישור מתאגיד בנקאי א' על פיו תאגיד בנקאי א' יגדיל את היקף האשראי המועמד על ידו לחברות בקבוצה מסך של כ-152 מיליון ש"ח לסך של כ-192 מיליון ש"ח. כמו כן הקטינה אופל 2006 את מסגרת האשראי המועמדת לה על ידי תאגיד בנקאי ג' מסך של 15 מיליון ₪ לסך של כ-2 מיליון ש"ח.
3. בהמשך לאמור בביאור 9(ג) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 31 באוקטובר התקשרה חברת הבת של החברה, בכתב התחייבות ומסמכים נלווים נוספים עם תאגיד בנקאי נוסף (להלן: "תאגיד בנקאי ה'") לצורך קבלת מסגרת אשראי של עד 20 מיליון ש"ח, נושאת ריבית שנתית בטווח של פריים עד פריים+1%. להלן תמצית התנאים העיקריים להם התחייבה חברת הבת בקשר עם מסגרת האשראי:
- שיעור ההון העצמי המוחשי מסך כל המאזן המוחשי לא יפחת מ- 20%
 - ההון העצמי המוחשי לא יפחת בכל עת מסכום 45 מיליון ש"ח
 - הון עצמי מוחשי יעלה בלפחות 5 מיליון ש"ח מדי שנה
 - היחס בין החוב הפיננסי לבין הון עצמי מוחשי לא יעלה על 4.7
 - היחס בין שיקים דחויים שיופקדו על ידה בתאגיד הבנקאי ה' ממושך בודד לבין סך השיקים הדחויים שיופקדו על ידה בתאגיד הבנקאי ה' לא יעלה בכל עת על 4% או על סכום של 1 מיליון ש"ח הגבוה מבניהם.
 - היחס בין סך השיקים הדחויים שיופקדו על ידה בתאגיד הבנקאי ה' לבין סך החוב הפיננסי לתאגיד הבנקאי ה' לא יפחת בכל עת מ- 125%.
- ד. ביום 6 באפריל 2021 התקשרה החברה בהסכם מייסדים עם חברת מרקורי פיננסים בע"מ, לשם הקמתה של חברת אופל בלאנס משכנתאות לעסק ולבית (להלן "החברה החדשה") אשר תוזק בחלקים שווים (50%) על ידי החברה ועל ידי מרקורי באופן אשר ייקנה לחברה שליטה עסקית בחברה החדשה. ביום 2 באוגוסט 2021 נחתם עדכון להסכם מייסדים באופן אשר מקנה לחברה שליטה בהתאם להוראות IFRS 10 בחברה 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. ביום 15 ביולי 2021 התקבל אישור מרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, כי עודכנו הרישיונות הקיימים לחברות הבנות של החברה כך שהן תוכלנה להתחיל בפעילות למתן אשראי כנגד המחאת זכותו של מקבל האשראי לקבל נכסים פיננסיים מאחר וכן בפעילות למתן הלוואות כנגד שעבוד נכס נדל"ן למגורים. היות וטרם קיבלה החברה החדשה את הרישיון לצורך פעילותה, נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, חברות הבנות העניקו הלוואות ארוכות טווח לכל מטרה כנגד שעבוד נכסי מקרקעין בסך כולל של כ-20 מיליון ש"ח.
- ה. בהמשך לאמור בביאור 15(ג)2) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 27 ביולי 2021 התקבלה במשרדי החברה החלטה בהשגה מול מס ערך מוסף לפיה נדחתה ההשגה והחברה נדרשת בתשלום השומה שנקבעה במסגרת ביקורת מס ערך מוסף. החברה עדכנה את ההפרשה בספריה ובימים אלו נערכת לערער על החלטה זו באמצעות יועציה המשפטיים.
- ו. החברה נמצאת בדיוני שומה מול רשות המיסים. למועד חתימת הדוחות הכספיים החברה אינה צופה לשלם סכומים מעבר להוצאה הרשומה בדוחות הכספיים.
- ז. לאחר תקופת הדוח, התקבל אישור רשות ניירות ערך לאי הכללת דוח כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "דוח סולו"). בהתאם, החברה לא כללה בדוחותיה לרבעון השלישי לשנת 2021, דוח סולו כאמור. להלן תמצית עיקר נימוקי החברה בדבר זניחות המידע המובא בדוח כספי נפרד לרבות ביחס להיעדר מהותיות התוצאות התפעוליות של החברה סולו: (א) נכון ליום 30 בספטמבר 2021, אין לחברה (על בסיס סולו) נכסים מהותיים, למעט השקעה בחברות בנות ויתרות חוי"ז בין החברה לחברות הבנות; (ב) נכון ליום 30 בספטמבר 2021, לחברה (על בסיס סולו) התחייבויות לא מהותיות במהלך העסקים הרגיל. בנוסף, לחברה אין אגרות חוב ואין לה התחייבויות מהותיות כלפי תאגידים פיננסיים; (ג) לחברה אין כמעט פעילות עצמאית, למעט פעילות מטה וכל הפעילות השוטפת התפעולית של הקבוצה מבוצעת בחברות הבנות, בעיקר באופל 2006, אופל חולון ואופל ראשון. לפיכך, לדעת החברה, אין בדוח סולו משום תוספת מידע ממשית למשקיע סביר ועיון בדוח סולו של החברה אינו מוסיף או תורם למשקיע סביר מידע שאינו נכלל כבר בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

פרק ג' – 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 השלישי 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.

9 בנובמבר, 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 השלישי 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.

9 בנובמבר, 2021

תאריך

אייל אברגל, סמנכ"ל כספים