

מיטב בית השקעות
דוחות כספיים
בלתי מבוקרים

2023
רבעון 1



מיטב בית השקעות בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ, 2023

תוכן העניינים:

- דוח הדירקטוריון
- דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
- עדכון מידע לגבי עסקי התאגיד
- דוחות כספיים מאוחדים
- דוחות כספיים סולו



מיטב בית השקעות בע"מ דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס, 2023

הננו מתכבדים להגיש בזאת את הדוחות הכספיים של מיטב בית השקעות בע"מ (להלן: "החברה" או "הקבוצה") לתקופה של שלושה חודשים (להלן: "תקופת הדוח") שהסתיימה ביום 31 במרס, 2023.

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1.1. לפרטים אודות תיאור הסביבה העסקית והשפעתה על פעילות החברה, ראה פרק א' - תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 וכן בדוח עדכון עסקי התאגיד ליום 31 במרס, 2023.

1.2. לפרטים אודות פסק דין בנוגע לתובענות ייצוגיות ראה באור 6ג' בדוחות הכספיים.

1.3. מצב כספי

1.3.1 ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה -

ליום 31.3.2023 הסתכם לכ-518 מיליוני ש"ח בהשוואה לכ-497 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2022. הגידול בהון בתקופת הדוח נבע, בעיקר, מסה"כ רווח כולל המיוחס לבעלי המניות של החברה בסך של כ-18 מיליוני ש"ח.

1.3.2 זכויות שאינן מקנות שליטה -

ליום 31.3.2023 הסתכמו לכ-233 מיליוני ש"ח בהשוואה לכ-241 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2022. השינוי בתקופת הדוח נובע, בעיקר, מרווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-8 מיליוני ש"ח בקיזוז רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה, כאמור לעיל, בסך של כ-9 מיליוני ש"ח ודיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-7 מיליוני ש"ח.

1.3.3 נכסים שוטפים -

ליום 31.3.2023 הסתכמו לכ-2.5 מיליארדי ש"ח בהשוואה לכ-2.6 מיליארדי ש"ח, ליום 31.12.2022. הירידה נובעת, בעיקר, מירידה בלקוחות ואשראי לקוחות.

1.3.4 השקעות של עמיתי קופות גמל -

ליום 31.3.2023 הסתכמו לכ-99 מיליוני ש"ח לעומת כ-97 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2022. הסעיף כולל יתרת נכסי קופות גמל מבטיחות תשואה. לפירוט נוסף ראה באור 19ג'(7) לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2022.

1.3.5 השקעות, הלוואות ויתרות חובה -

ליום 31.3.2023 הסתכמו לכ-761 מיליוני ש"ח לעומת כ-759 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2022. הסעיף כולל בעיקר השקעות, הלוואות, אשראי לקוחות והוצאות מראש לזמן ארוך.

1.3.6 השקעות בחברות כלולות -

ליום 31.3.2023 הסתכמו לכ-65 מיליוני ש"ח לעומת כ-68 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2022. הירידה בתקופת הדוח נובעת, בעיקר, מחלק החברה בהפסדי חברות כלולות.

- 1.3.7 רכוש קבוע -**
ליום 31.3.2023 הסתכם לכ-52 מיליוני ש"ח לעומת כ-57 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2022. הרכוש הקבוע מורכב בעיקרו מנכסי זכות שימוש, מצידוד וריהוט, מחשבים ושיפורים במושכר במשרדי הקבוצה. הירידה בתקופת הדוח נובעת, בעיקר, מהפחתות שוטפות.
- 1.3.8 נכסים בלתי מוחשיים, נטו -**
ליום 31.3.2023 הסתכמו לכ-1.2 מיליארדי ש"ח בדומה ליום 31.12.2022. היוון הוצאות רכישה נדחות ורכישת תוכנות קוזזו מהפחתות שוטפות של נכסים בלתי מוחשיים ויציאה מאיחוד של נכסים בלתי מוחשיים בעקבות מימוש השקעה בחברה מאוחדת.
- 1.3.9 התחייבויות שוטפות -**
ליום 31.3.2023 הסתכמו לכ-2.8 מיליארדי ש"ח לעומת כ-2.9 מיליארדי ש"ח, ליום 31.12.2022. הירידה נובעת, בעיקר, מירידה בזכאים ויתרות זכות.
- 1.3.10 התחייבויות לא שוטפות -**
ליום 31.3.2023 הסתכמו לכ-1.1 מיליארדי ש"ח בהשוואה לכ-1.2 מיליארדי ש"ח ליום 31.12.2022. ירידה באגרות חוב בעקבות פירעון אגרות חוב בקבוצת פנינסולה בע"מ, קוזזה בקבלת אשראי מנותני אשראי אחרים.

להלן תמצית דוחות רווח והפסד (במיליוני ש"ח):

שנת 2022	רבעון 1 2022	רבעון 1 2023	
הכנסות			
407	98	111	מניהול קופות גמל ופנסיה
324	80	73	מניהול קרנות נאמנות וקרנות סל
47	12	11	מניהול תיקי השקעות
778	190	195	סה"כ הכנסות מניהול השקעות
116	27	40	מחבר הבורסה
199	41	61	הכנסות מימון בגין אשראי חוץ בנקאי
99	28	23	אחרות
1,192	286	319	סה"כ הכנסות
4	2	-	סכומי הכנסות בקשר עם תביעות משפטיות
1,196	288	319	סה"כ הכנסות
854	209	220	הוצאות שיווק, תפעול, הנהלה וכלליות
65	8	24	הוצאות מימון בגין אשראי חוץ בנקאי
277	71	75	רווח תפעולי
(4)	(2)	4	רווח (הפסד) מניירות ערך, נטו
(79)	(19)	(15)	הוצאות מימון, נטו
2	5	(10)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(24)	(5)	(6)	חלק החברה בהפסדי חברות כלולות, נטו
172	50	48	רווח לפני מס
77	19	22	מסים על הכנסה
95	31	26	רווח לתקופה
74	26	18	רווח לתקופה מיוחס ל:
			בעלי המניות של החברה
21	5	8	זכויות שאינן מקנות שליטה

רווח לפני מימון, פחת, הפחתות ומסים (EBITDA) (במיליוני ש"ח):

2022	רבעון 1 2022	רבעון 1 2023	
342	92	86	EBITDA

2022	רבעון 1 2022	רבעון 1 2023	
318	81	94	EBITDA מנוטרלת

בתקופת הדוח נוטרל הפסד הון ממכירת חברה מאוחדת בסך של כ-5 מיליוני ש"ח וסך של כ-3 מיליוני ש"ח בגין תשלום מבוסס מניות.

בתקופה המקבילה אשתקד נוטרל רווח הון ממכירת חברה מאוחדת בסך של כ-8 מיליוני ש"ח, רווח הון מירידה בשיעור החזקה בחברה כלולה בסך של כ-4 מיליוני ש"ח, עדכון הפרשות לתביעות משפטיות בסך של כ-2 מיליוני ש"ח בקיזוז תשלום מבוסס מניות בסך של כ-3 מיליוני ש"ח.

להלן תמצית דוחות רווח והפסד פרופורמה בנטרול השפעת התביעות המשפטיות (במיליוני ש"ח)

שנת 2022	רבעון 1 2022	רבעון 1 2023	
1,192	286	319	הכנסות
919	217	244	הוצאות שיווק, תפעול, אשראי חוץ בנקאי, הנהלה וכלליות
273	69	75	רווח תפעולי
(4)	(2)	4	רווח (הפסד) מניירות ערך, נטו
(49)	(12)	(7)	הוצאות מימון, נטו
2	5	(10)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(24)	(5)	(6)	חלק החברה בהפסדי חברות כלולות
198	55	56	רווח לפני מס
77	19	22	הוצאות מסים
121	36	34	סה"כ רווח לתקופה
100	31	26	רווח לתקופה מיוחס לבעלי המניות של החברה

סה"כ הרווח בתקופת הדוח, כולל הפסד הון ממימוש חברה מאוחדת בסך של כ-5 מיליוני ש"ח הסתכם לסך של כ-39 מיליוני ש"ח בהשוואה לסך של כ-24 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד (בנטרול רווחי הון ממימוש חברה מאוחדת וירידה בשיעור אחזקה בחברה כלולה בסך כולל של כ-12 מיליוני ש"ח) ולעומת 106 מיליוני ש"ח בשנת 2022 (בנטרול רווחי הון ממימוש חברות מאוחדות וירידה בשיעור אחזקה בחברה כלולה בסך כולל של כ-15 מיליוני ש"ח).

להלן יובא ניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה ביחס לדוח רווח והפסד פרופורמה שהוצג.

1.4.1.

הכנסות

הכנסות הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2023 הסתכמו לסך של כ-319 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-286 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. עיקר העלייה נובעת מעלייה בהכנסות מניהול קופות גמל ופנסיה של הקבוצה, הכנסות חבר הבורסה והכנסות מימון בגין אשראי חוץ בנקאי.

הכנסות הקבוצה מניהול קופות גמל וקרנות פנסיה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2023 לסך של כ-111 מיליוני ש"ח לעומת כ-98 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בהכנסות בתקופת הדוח נובעת בעיקר מעלייה בהיקף הנכסים הממוצע, משיעור דמי הניהול הממוצע ומעלייה בהפקדות בקרנות הפנסיה.

להלן התפתחות היקף נכסי קופות הגמל והפנסיה שבניהול הקבוצה (במיליארדי ש"ח):

היקף נכסים ליום			
31.12.22	31.3.22	31.3.23	22.5.23
94.0	89.2	98.3	102.4

נכסי קופות הגמל וקרנות הפנסיה

היקף נכסים ממוצע (*)			
שנת	רבעון 1	רבעון 4	רבעון 1
2022	2022	2022	2023
89.5	87.1	92.1	96.2

נכסי קופות הגמל וקרנות הפנסיה

(*) "ממוצע" - סכום היתרות של הנכסים המנוהלים לתחילת וסוף תקופה חלקי 2.

הכנסות הקבוצה מניהול חיסכון שוטף

הכנסות הקבוצה מניהול קרנות נאמנות, קרנות סל וקרנות מחקות, נטו הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2023 לסך של כ-73 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-80 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הירידה בתקופת הדוח נובעת, בעיקר, מירידה בהיקף הנכסים הממוצע ומפדיונות בקרנות המסורתיות, בקרנות המחקות ובקרנות הסל לעומת גיוסים בקרנות הכספיות בהן דמי הניהול נמוכים יותר.

הכנסות הקבוצה מניהול תיקים הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2023 לסך של כ-11 מיליוני ש"ח, לעומת כ-12 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

להלן התפתחות היקף נכסי קרנות הנאמנות, קרנות הסל וניהול התיקים שבניהול הקבוצה (במיליארדי ש"ח):

היקף נכסים ליום				
31.12.22	31.3.22	31.3.23	22.5.23	
23.6	25.5	23.8	25.7	קרנות פאסיביות סגורות
7.9	9.6	7.9	8.3	קרנות פאסיביות פתוחות
28.9	28.1	32.6	33.5	קרנות אקטיביות
60.4	63.2	64.3	67.5	סה"כ קרנות
(0.7)	(0.9)	(0.7)	(0.7)	בניכוי החזקה הדדית
<u>59.7</u>	<u>62.3</u>	<u>63.6</u>	<u>66.8</u>	סה"כ קרנות, נטו
67.2	72.0	67.5	69.3	היקף תיקים מנוהלים
(4.5)	(4.5)	(4.1)	(4.3)	חלק התיקים שהושקע בקרנות הנאמנות של הקבוצה
<u>62.7</u>	<u>67.5</u>	<u>63.4</u>	<u>65</u>	היקף תיקים, נטו

היקף נכסים ממוצע (*)				
שנת 2022	רבעון 1 2022	רבעון 4 2022	רבעון 1 2023	
24.7	25.6	23.5	23.7	קרנות פאסיביות סגורות
9.0	9.8	8.0	7.9	קרנות פאסיביות פתוחות
29.0	28.6	28.0	30.7	קרנות אקטיביות
62.7	64.0	59.5	62.3	סה"כ קרנות
(0.9)	(1.0)	(0.7)	(0.7)	בניכוי החזקה הדדית
<u>61.8</u>	<u>63.0</u>	<u>58.8</u>	<u>61.6</u>	סה"כ קרנות, נטו
70.1	72.5	67.1	67.4	היקף תיקים מנוהלים
(4.5)	(4.5)	(4.4)	(4.3)	חלק התיקים שהושקע בקרנות הנאמנות של הקבוצה
<u>65.6</u>	<u>68.0</u>	<u>62.7</u>	<u>63.1</u>	היקף תיקים, נטו

(* "ממוצע" - סכום היתרות של הנכסים המנוהלים לתחילת וסוף תקופה חלקי 2.

הכנסות הקבוצה מחבר בורסה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2023 לסך של כ-40 מיליוני ש"ח לעומת כ-27 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בתקופת הדוח נובעת, בעיקר, מהכנסות ריבית בגין פיקדונות שגדלו עקב העלייה בשיעורי הריבית וגידול בכמות הלקוחות.

הכנסות הקבוצה מאשראי חוץ בנקאי הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2023 לסך של כ-61 מיליוני ש"ח, לעומת כ-41 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בהכנסות בתקופת הדוח נובעת, בעיקר, מעלייה בהכנסות פנינסולה ובהכנסות מיטב הלוואות בע"מ.

הכנסות אחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2023 לסך של כ-23 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-28 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההכנסות האחרות כוללות הכנסות מברוקראז' מוסדי, עמלות ביטוח, הפצת קרנות זרות ואחרות.

- 1.4.2 **הוצאות שיווק, תפעול הנהלה וכלליות -**
הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2023 לסך של כ-220 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-209 מיליוני ש"ח. העלייה נובעת מגידול בהיקפי פעילות, האצת פחת כתוצאה מאי ניצול אופציות להארכת הסכם שכירות משרדי החברה הנוכחיים ועלייה במצבת כוח האדם של הקבוצה.
- 1.4.3 **רווח (הפסד) מניירות ערך המוחזקים למטרות השקעה בתיק נוסטרו, נטו -**
הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2023 לרווח בסך של כ-4 מיליוני ש"ח לעומת הפסד בסך של כ-2 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.
- 1.4.4 **הוצאות מימון, נטו -**
הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2023 לסך של כ-7 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-12 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הוצאות המימון מושפעות בעיקר משינויים במדד המחירים לצרכן, אשר עלה בתקופת הדוח בשיעור של 1.08% לעומת 1.18% בתקופה המקבילה אשתקד.
- 1.4.5 **הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו -**
הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2023 להוצאות בסך של כ-10 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסות בסך של כ-5 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. השינוי בתקופת הדוח נובע מהפסד הון ממימוש השקעה בחברה מאוחדת בסך של כ-5 מיליוני ש"ח והפחתות שוטפות. ברבעון המקביל אשתקד נרשם רווח הון ממימוש השקעות בחברות מאוחדות בסך של כ-12 מיליוני ש"ח בקיזוז הפחתות שוטפות.
- 1.4.6 **מסים על הכנסה -**
חלק מחברות הקבוצה הינן מוסדות כספיים כמשמעותם בחוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975. בהתאם לכך, משלמות חברות אלו גם מס רווח. להרחבה ראה באור 26 לדוחות הכספיים לשנת 2022.
מסים על הכנסה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2023 לסך של כ-22 מיליוני ש"ח, לעומת כ-19 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

1.5 נזילות ומקורות מימון

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)

שנת 2022	רבעון 1 2022	רבעון 1 2023	
95	31	26	רווח לתקופה
127	27	34	התאמות לסעיפי רווח והפסד
222	58	60	רווח לתקופה בתוספת התאמות לסעיפי רווח והפסד
(277)	(166)	(14)	שינוי בסעיפי נכסים והתחייבויות
(55)	(108)	46	סה"כ תזרים מזומנים שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) שוטפת

ההתאמות החיוביות לסעיפי רווח והפסד שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (הוצאות לא תזרימיות) הושפעו בעיקר מפחת והפחתות בתקופת הדוח בסך של כ-21 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-23 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד והפסד הון ממימוש השקעה בחברה מאוחדת בסך של כ-5 מיליוני ש"ח בקיזוז רווח מניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו, בסך של כ-4 מיליוני ש"ח לעומת הפסד של כ-3 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-45 מיליוני ש"ח לעומת תזרים מזומנים שנבע מפעילות השקעה ואשר הסתכם לסך של כ-4 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. עיקר התזרים הינו כתוצאה מימוש משינוי בפיקדונות מוגבלים, נטו בסך של כ-13 מיליוני ש"ח, רכישת נכסים בלתי מוחשיים בסך של כ-11 מיליוני ש"ח ומימוש השקעות בחברה מוחזקת מאוחדת בסך של כ-15 מיליוני ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד עיקר התזרים נבע כתוצאה מימוש השקעות לזמן קצר, נטו בסך של כ-21 מיליוני ש"ח בקיזוז שינוי בפיקדונות מוגבלים, נטו בסך של כ-5 מיליוני ש"ח ורכישת נכסים בלתי מוחשיים בסך של כ-9 מיליוני ש"ח.

תזרים המזומנים ששימש מפעילות מימון הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-66 מיליוני ש"ח לעומת תזרים מזומנים שנבע מפעילות מימון בסך של כ-118 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. עיקר התזרים הינו כתוצאה מפירעון אגרות חוב של פנינסולה בסך של כ-74 מיליוני ש"ח בקיזוז קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו בסך של כ-31 מיליוני ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד עיקר התזרים נבע מהנפקת אגרות חוב של פנינסולה בסך של כ-228 מיליוני ש"ח בקיזוז פירעון אגרות חוב של פנינסולה בסך של כ-72 מיליוני ש"ח, פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים בסך של כ-5 מיליוני ש"ח ופירעון אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של כ-18 מיליוני ש"ח.

להלן ריכוז יתרות מתאגידים בנקאיים - במיליוני ש"ח:

31.12.22	31.3.22	31.3.23	
68	18	416	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים לז"ק (ללא חלויות שוטפות) *
948	636	931	אשראי לצורך מימון אשראי חוץ בנקאי (פנינסולה, לוטוס ומיטב הלוואות)
33	-	56	אשראי לזמן ארוך מנותני אשראי אחרים (כולל חלויות שוטפות)
1,049	654	1,404	סה"כ

(* לא כולל הלוואה בסך של כ-350 מיליוני ש"ח כנגדה קיים פקדון משועבד.

1.6 אירועים לאחר תאריך המאזן

לפרטים בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן, ראה באור 9 בדוחות הכספיים המאוחדים ודוח עדכון עסקי התאגיד.

האחראי על ניהול סיכוני שוק בתאגיד

שם האחראית ליום הדוח - ר"ח עינת רום המכהנת כסמנכ"ל כספים. במיטב קרנות נאמנות בע"מ המרכזת את פעילות קרנות הסל וקרנות הנאמנות, מר ליאור כגן, מנכ"ל וגב' רויטל עמר סמנכ"ל ניהול סיכונים, הינם האחראים לניהול סיכוני שוק. במיטב ברוקראז' בע"מ, העוסקת במתן שירותי מסחר וביצוע עסקאות בניירות ערך, מר רועי לאופר, סמנכ"ל תפעול ובקרת סיכונים, הינו האחראי לניהול סיכוני שוק. במיטב ניהול תיקים בע"מ, העוסקת בניהול תיקי השקעות, המנכ"ל, מר איתן רותם, הינו האחראי לניהול סיכוני שוק. במיטב טרייד בע"מ, העוסקת במתן שירותי חבר בורסה, המנכ"ל, מר אושר טובול, הינו האחראי לניהול סיכוני השוק. במיטב הלוואות בע"מ, העוסקת בתחום האשראי החוץ בנקאי, המנכ"ל, מר אסף עזרא, הינו האחראי לניהול סיכוני שוק. בפנינסולה, העוסקת בתחום האשראי החוץ בנקאי, המנכ"ל, מר אייל ליאור, הינו האחראי לניהול סיכוני שוק והוא פועל תחת פיקוח דירקטוריון פנינסולה. לפרטים בדבר השכלתם, כישוריהם וניסיונם העסקי של ר"ח עינת רום, מר ליאור כגן, מר איתן רותם, מר אסף עזרא ומר אושר טובול ראו תקנה 26א לחלק הרביעי (פרטים נוספים על החברה) לדוח התקופתי לשנת 2022.

תיאור סיכוני השוק אליהם חשוף התאגיד

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בסיכוני השוק אליהם חשופה החברה. לפרטים נוספים ראה דוח דירקטוריון ודוח תיאור החברה ופעילותה שפורסמו במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

ניתוחי רגישותשינויים בניירות ערך אשר נזקפים לרווח והפסד

ניירות ערך סחירים מוצגים לפי שווים בבורסה ליום המאזן. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס לחשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, לעומת המתואר בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

התקופה מתאפיינת בסביבת אינפלציה גבוהה משמעותית בהשוואה לשנים האחרונות. במהלך המחצית השנייה גברו הסיכונים שעליות המחירים הן רוחביות והוועדה המוניטרית של בנק ישראל העריכה שהאינפלציה בישראל נובעת במידה רבה מעלייה בביקושים המקומיים. עוד העריכה הוועדה כי תהליכי ההידוק המוניטרי בישראל ובעולם, התמתנות הביקוש, לצד ההקלות בשיבושים בשרשרות האספקה וירידת מחירי הסחורות והנפט, פועלים להתמתנות שיעור האינפלציה בישראל. מנגד, הוועדה העריכה כי קיימת גם אי-ודאות בנוגע למידת ההרחבה הפיסקלית ולהתפתחויות בגזרת השכר במשק, וכי לאלו תהיה השפעה על קצב ההתכנסות של האינפלציה ליעדה.

שינויים בשערי החליפין

נכסים פיננסיים במט"ח או הצמודים למט"ח מוצגים לפי השער היציג שפורסם על ידי בנק ישראל ליום המאזן. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס לחשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, לעומת המתואר בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

שינויים במדד המחירים לצרכן

לחברה נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות אשר צמודים למדד המחירים לצרכן (בעיקר השקעות לזמן קצר, הפרשות בגין תביעות משפטיות ואגרות חוב סדרה ג'). בתקופת הדוח עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-1.08% וכתוצאה מכך רשמה החברה הוצאות הפרשי הצמדה בסך של כ-9 מיליוני ש"ח. לא חלו שינויים מהותיים ביחס לדרכי ניהול החשיפה לסיכון המדד, לעומת המתואר בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

3. היבטי ממשל תאגידי

דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי של הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה, לא יפחת משלושה דירקטורים, וזאת בהתחשב בהיקף החברה, מהות פעילותה ומורכבותה. מספר הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית בחברה נקבע גם בהתחשב במיומנות החשבונאית, העסקית והפיננסית הגבוהה הקיימת בקרב נושאי משרה בכירה בחברה, ולאור מערך הייעוץ החיצוני המקצועי השוטף בו נעזרת החברה.

לפרטים נוספים אודות ניסיונם והידע של הדירקטורים ראו תקנה 26 בדוח פרטים נוספים לדוח התקופתי לשנת 2022.

האורגן בחברה האחראי על בקרת העל (כמשמעותה בגילוי דעת 76 של לשכת רואי החשבון בישראל), הינו דירקטוריון החברה (ראה תקנה 26 לדוח פרטים נוספים לשנת 2022).

דירקטוריון החברה מינה ועדת מאזן אשר משמשת כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (הוועדה אינה וועדת הביקורת), במטרה לבחון את הסוגיות המהותיות בדיווחים הכספיים של החברה, לרבות טיפול החשבונאי בעסקאות מהותיות שאינן במהלך העסקים הרגיל, את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שישומו בדוחות הכספיים, את המדיניות החשבונאית ואת השינויים שחלו בה. למועד אישור הדוח בדירקטוריון הרכב הוועדה הינו גב' לילי אילון, מר אבי באשר וגב' שירית כשר.

לצורך אישור הדוחות הכספיים, קיימה וועדת המאזן ישיבות ביום ה-17 וה-24 במאי, 2023. בישיבות האמורות, נכחו חברי הוועדה, רואה החשבון המבקר, המנכ"ל - מר אילן רביב וסמנכ"ל הכספים - ר"ח עינת רום.

במסגרת ישיבות ועדת המאזן, נדונה המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של התאגיד, סוגיות מהותיות בדוחות הכספיים של החברה, הערכות ואומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים. כמו כן, נבחנו הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח כספי (ISOX), נסקרו תוצאות פעילות החברה, ונבחנו הדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2023.

ועדת המאזן בחנה את האמור לעיל, בין היתר, באמצעות סמנכ"ל הכספים ר"ח עינת רום רואת חשבון בהכשרתה, האחראית על ריכוז כל החומרים הרלוונטיים לעריכת הדוחות הכספיים ויחד עם מנכ"ל החברה, מר אילן רביב, בעל תואר ראשון בכלכלה ותואר שני בחקר ביצועים, תוך התייעצות לפי הצורך, עם שותף במשרד ר"ח המבקר ומעריכי שווי חיצוניים. סמנכ"ל הכספים ועובדי מחלקת הכספים, מרכזים את כל הסוגיות המהותיות החשובות לעריכת הדוחות. בחברות המוחזקות, אשר לחלקן מערכות כספים עצמאיות, נבדקים הדוחות הכספיים על ידי המנכ"לים ומנהלי הכספים של החברות ומאושרים על ידי הדירקטוריונים של אותן חברות. רואה החשבון המבקר של החברה נותן את חוות דעתו המקצועית ביחס לסוגיות החשבונאיות בקשר עם הדוחות הכספיים ומשיב לשאלות המועלות על ידי חברי הוועדה.

לאחר התקיימות הדיונים כאמור לעיל, המלצות וועדת המאזן יושמו על ידי הנהלת החברה בטיטת הדוחות הכספיים שנשלחה לדירקטוריון זמן סביר לפני ישיבת הדירקטוריון.

במהלך ישיבת הדירקטוריון סוקרים המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים את פעילותה המאוחדת של החברה בתקופת הדיווח, את התוצאות הכספיות ואת האירועים הרלוונטיים בתקופת הדוח ואחריו. לאחר הסקירה נערך דיון וניתנות תשובות לשאלות הדירקטורים. כמו כן, י"ר ועדת המאזן מציגה את המלצות הוועדה שהועברו לדירקטוריון וכן סוגיות מהותיות בדיווח הכספי אשר לדעתה יש לדון בהן בישיבת הדירקטוריון ונערך דיון בנושאים.

בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות התקופתיים, נוכח גם רואה החשבון החיצוני של החברה אשר נותן את חוות דעתו המקצועית ביחס לסוגיות החשבונאיות בקשר עם הדוחות הכספיים, ומשיב לשאלות המועלות על ידי חברי הדירקטוריון. לאור הדיון כאמור, מאושרים הדוחות הכספיים.

ביום 29 במאי, 2023, התקיימה ישיבת הדירקטוריון במסגרתה נדונו ואושרו הדוחות הכספיים.

ליום 31 במרס, 2023, לחברה הון חוזר שלילי בסך של כ-320 מיליוני ש"ח בדוחות הכספיים המאוחדים והון חוזר שלילי בסך של כ-301 מיליוני ש"ח בדוחות הכספיים סולו וזאת בעיקר לאור הפרשות בגין תביעות משפטיות. דירקטוריון החברה קיים דיון והוא סבור כי לחברה תזרים מזומנים שוטף שמקורו בעיקר מחברות מאוחדות בבעלות מלאה, הניתן למשיכה בטווח הקצר ועל כן החברה לא צופה קושי לעמוד בהתחייבויותיה ובשל כך לא מתקיימים סימני האזהרה כאמור בתקנות דוחות תקופתיים (סעיף 10(ב')14)).

סדרה ג'	
הנפקה ראשונית: 21.12.2010 והרחבות סדרה בתאריכים: 21.11.2012, 29.1.2013, 5.2.2013, 2.12.2013, 20.8.2015, 6.9.2017 ו-30.4.2018	מועד הנפקה
966,590,111	ע.ג. שהונפק
244,428,225	ע.ג. במועד הדוח
282.1 מיליוני ש"ח	משוערך למדד למועד הדוח
3.5 מיליוני ש"ח	סכום הריבית שנצברה
	שווי בדוח הכספי (שווי פינקסני)
290.6 מיליוני ש"ח	שווי בורסאי
293.2 מיליוני ש"ח	שיעורי הריבית
3.95%	ריבית
יתרת קרן האג"ח עומדת לפירעון ב-3 תשלומים שווים ביום 10 בדצמבר, 2023 ועד 2025	מועדי תשלום
	קרן
יתרת הריבית משולמת ב-6 תשלומים שווים. 3 תשלומים ביום 10 ביוני, 2023 עד 2025 ו-3 תשלומים ביום 10 בדצמבר, 2023 עד 2025.	ריבית
	קצב
הצמדה למדד המחירים לצרכן	ריבית
ריבית שנתית של 3.95% והצמדה למדד המחירים לצרכן	בסיס
מדד נובמבר 2010	האם האג"ח להמרה
לא	האם הסדרה הינה סדרה מהותית
כן	זכויות התאגיד לביצוע פדיון מוקדם/המרה כפויה
ל.ר.	ערבות
אין	שינויים לאחר תאריך המאזן
אין	התקיימות עילה לפרעון מיידי בתקופת הדוח
לא	שם החברה המדרגת
מירוג בע"מ	דרוג למועד הנפקת הסדרה
Al.il עם אופק יציב	דרוג למועד אישור הדוח
Al.il עם אופק שלילי	מועדי דוחות דירוג:
25.11.10 - מספר אסמכתא 2010-01-695076	
23.10.11 - מספר אסמכתא 2011-01-304236	
13.8.12 - מספר אסמכתא 2012-01-208599	
15.11.12 - מספר אסמכתא 2012-01-279894	כפי שעודכן ביום 20.11.12 מספר אסמכתא (2012-01-283968)
17.11.13 - מספר אסמכתא 2013-01-193761	
8.1.15 - מספר אסמכתא 2015-01-007762	
28.9.16 - מספר אסמכתא 2016-01-055992	
26.7.17 - מספר אסמכתא 2017-01-077340	
5.9.17 - מספר אסמכתא 2017-01-078397	
25.4.18 - מספר אסמכתא 2018-01-041131	
8.7.18 - מספר אסמכתא 2018-01-061614	
23.6.19 - מספר אסמכתא 2019-01-062524	
9.6.20 - מספר אסמכתא 2020-01-059310	
-2.11.21 - מספר אסמכתא 2021-01-093763	
-6.9.22 - מספר אסמכתא 2022-01-092622	
אין	נכסים משועבדים לאג"ח
כן	עמידה באמות מידה פיננסיות
רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, מרח' יד חרוצים 14 תל-אביב. טל': 03-6389200; ר"ח יוסי רזניק.	נאמן

סדרה ד'	
הנפקה ראשונית: 28.11.2019, והרחבות סדרה בתאריכים: 1.4.2020, 31.3.2021, 8.9.2022	מועד הנפקה
681,170,000	ע.ג. שהונפק
599,149,063	ע.ג. במועד הדוח
605.3 מיליוני ש"ח	משוערך למדד למועד הדוח
4.5 מיליוני ש"ח	סכום הריבית שנצברה
576.3 מיליוני ש"ח	שווי בדוח הכספי (שווי פינקסני)
526.7 מיליוני ש"ח	שווי בורסאי
2.11%	שיעורי הריבית
יתרת הקרן משולמת כמפורט להלן: (1) 3 תשלומים שווים אשר ישולמו ביום 10 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2023 עד 2025 כאשר כל אחד מהתשלומים כאמור יהיה בשיעור של 5% מסכום הקרן הכולל של אגרות החוב; ו-(2) 4 תשלומים שווים אשר ישולמו ביום 10 בדצמבר, בכל אחת מהשנים 2026 עד 2029, כאשר כל אחד מהתשלומים כאמור יהיה בשיעור של 17.5% מסכום הקרן הכולל של אגרות החוב	מועדי תשלום קרן
יתרת הריבית משולמת ב-14 תשלומים שווים. 7 תשלומים ביום 10 ביוני, 2023 עד 2029 ו-7 תשלומים ביום 10 בדצמבר, 2023 עד 2029.	ריבית
ל.ר.	הצמדה קרן
ל.ר.	ריבית
ל.ר.	בסיס
לא	האם האג"ח להמרה
כן	האם הסדרה הינה סדרה מהותית
ל.ר.	זכויות התאגיד לביצוע פדיון מוקדם/המרה כפויה
אין	ערבות
אין	שינויים לאחר תאריך המאזן
לא	התקיימות עילה לפרעון מיידי בתקופת הדוח
מידרוג בע"מ	שם החברה המדרגת
Al.il עם אופק יציב	דרוג למועד הנפקת הסדרה
Al.il עם אופק שלילי	דרוג למועד אישור הדוח
מועדי דוחות דירוג: 28.11.19 - מספר אסמכתא 102975-01-2019 31.3.20 - מספר אסמכתא 033912-01-2020 9.6.20 - מספר אסמכתא 059310-01-2020 21.3.21 - מספר אסמכתא 040272-01-2021 2.11.21 - מספר אסמכתא 093763-01-2021 6.9.22 - מספר אסמכתא 092622-01-2022	
אין	נכסים משועבדים לאג"ח
כן	עמידה באמות מידה פיננסיות
רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, מרח' יד חרוצים 14 תל-אביב. טל': 03-6389200; ר"ח יוסי רזניק.	נאמן

דירקטוריון החברה והמנכ"ל מודים לעובדיה על תרומתם לחברה, ליועציה המשפטיים והחשבונאיים, על עבודתם המאומצת ולבעלי מניותיה על האמון שנתנו בה.

אלי ברקת
יו"ר דירקטוריון

אילן רביב
מנכ"ל

תאריך החתימה: 29 במאי, 2023

דוח בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א):

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של מיטב דש השקעות בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד. לעניין זה, מנהלי הקבוצה הם:

1. מר אילן רביב - מנכ"ל התאגיד.
2. גב' עינת רום - סמנכ"ל כספים של התאגיד.
3. גב' ליאת כהן-דוד - סמנכ"ל בתאגיד ויועצת משפטית של התאגיד.
4. מר חגי אורן - מנכ"ל מיטב גמל ופנסיה בע"מ.
5. מר ליאור כגן - מנכ"ל מיטב קרנות נאמנות בע"מ.
6. מר איתן רותם - מנכ"ל מיטב ניהול תיקים בע"מ.
7. מר אושר טובול - מנכ"ל מיטב טרייד בע"מ.
8. גב' קרן דיקמן - סמנכ"ל משאבי אנוש של התאגיד.
9. מר אייל ליאור - מנכ"ל קבוצת פנינסולה בע"מ.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 (להלן - הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר, 2022 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)1:

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, אילן רביב, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מיטב דש השקעות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2023 (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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון (הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2022) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

אילן רביב
מנכ"ל

29 במאי, 2023

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

הצהרת מנהלים
הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, עינת רום, מצהירה כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של מיטב דש השקעות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2023 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;

(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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד-

- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי מתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן
- (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון (הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2022) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

29 במאי, 2023

עדכון מידע לגבי עסקי התאגיד

בהתאם לתקנה 39א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970

להלן יובאו שינויים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד לעומת הדוח התקופתי לשנת 2022:

1. פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו

1.1. ביטוח ושיפוי

בהמשך לאמור בסעיף 12.15 לדוח התקופתי לשנת 2022 לעניין ביטוח ושיפוי, לדיווח המידי של החברה מיום 10.5.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-043042), ולמדיניות התגמול של החברה שאושרה באסיפה הכללית של החברה ביום 14.3.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-025872), אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לתקופת ביטוח החל מיום 12.5.2023 עד ליום 11.8.2024 (15 חודשים) לכיסוי נושאי המשרה והדירקטורים בקבוצה, בהפניקס חברה לביטוח בע"מ (להלן: "הפוליסה"). גבול האחריות המכוסה בפוליסה הינו בסך 30 מיליון דולר לאירוע ובסה"כ לתקופת הביטוח. הפרמיה בגין הפוליסה הינה בתנאי שוק. כמו כן, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה החלת הפוליסה על מר אלי ברקת, דירקטור ומבעלי השליטה בחברה, מר אבנר סטפק, דירקטור ומבעלי השליטה בחברה, מר צבי סטפק, דירקטור וקרוב לבעל השליטה בחברה ומר אילן רביב, מנכ"ל החברה, באותם התנאים אשר חלים על יתר נושאי המשרה והדירקטורים בחברה. הכיסוי הביטוחי הינו בהתאם לתנאי פוליסת הביטוח. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 10.5.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-043042) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה. בנוסף, בחודש מאי 2023 חודש מערך הביטוחים של הקבוצה.

2. תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות

2.1. מגזר אשראי חוץ בנקאי

2.1.1. בהמשך לאמור בסעיף 10.13 לדוח התקופתי לשנת 2022 לעניין מימון ואשראי: נכון ליום 31.3.2023, ונכון ליום 23.5.2023 שהינו מועד פרסום דוחותיה הכספיים של קבוצת פנינסולה בע"מ (להלן: "פנינסולה") לרבעון הראשון של שנת 2023, האשראי המנוצל של פנינסולה מתאגידים בנקאיים הינו בעל שיעור ריבית ממוצע בגובה ריבית הפריים פלוס 0.28%. כמו כן, נכון ליום 31.3.2023, לפנינסולה קווי אשראי משלושה בנקים בישראל בסך כולל של כ-795 מיליון ₪ למימון פעילותה השוטפת. נכון ליום 31.3.2023 לפנינסולה יתרת אשראי של כ-368 מיליון ₪ בגין אגרות חוב (סדרה ג') שהנפיקה (נטו, בניכוי עלויות הנפקה). 2.1.2. ביום 24.5.2023 אישרה האסיפה הכללית של פנינסולה, בהמשך לאישור דירקטוריון פנינסולה וועדת התגמול של פנינסולה, ובהתאם לתוכנית התגמול ההוגנת של פנינסולה משנת 2014, הקצאה של 2,283,474 אופציות לא סחירות, המירות למניות פנינסולה, למר ג'קי כהן, אשר צפוי להתחיל לכהן כיו"ר דירקטוריון פנינסולה מיום 1.6.2023. בהנחת מימוש כל האופציות המוצעות, תהווה מניות פנינסולה אשר הוקצו לניצע כתוצאה ממימוש האופציות, כ-1% מזכויות ההצבעה ומהון המניות המונפק והנפרע של פנינסולה ללא דילול, וכ-0.98% בדילול מלא. עם מינויו של מר בן זקן יסיים מר אילן רביב, מנכ"ל החברה, את כהונתו כיו"ר דירקטוריון פנינסולה וימשיך לכהן כדירקטור. 2.1.3. ביום 19.4.2023 השלימה פנינסולה הנפקה פרטית למשקיעים מסווגים של 40 מיליון ש"ח ע.ג. ניירות ערך מסחריים (סדרה 2). ההנפקה בוצעה באמצעות הרחבת סדרת ניירות הערך המסחריים הקיימת בפנינסולה. תקופת הנע"מ תהא ניתנת להארכה בהסכמת הצדדים (כל אחד מהמשקיעים ביחס לעצמו ובהסכמת פנינסולה), לתקופות נוספות בנות שנה כל אחת, ועד לתקופה כוללת של חמש שנים. כל אחד מהצדדים יהא רשאי לקצר את תקופת הנע"מ, באמצעות מסירת הודעה בת 7 ימי עסקים, לצד השני, מראש ובכתב. פנינסולה תהא רשאית (אך לא חייבת) לפי שיקול דעתה הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם מלא או חלקי של הנע"מ, ללא קנס. תנאי הנע"מ כוללים עילות להעמדה לפירעון מידי, בנוסח המקובל בהנפקות מסוג זה. 2.1.4. בהמשך לאמור בסעיף 10 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, ביום 11.5.2023 התקשרה החברה בהסכמים לרכישת יתרת המניות הרגילות של Lotus Investment Management Limited ("לוטוס") תמורת סכום כולל של כ-36.525 מיליון ש"ח (אשר מתוכו קוזז סכום של

¹ למרות האמור לעיל, ההנחה של הקצאת מניה רגילה אחת בגין כל אופציה הינה הנחה תיאורטית שכן בפועל יוקצו לניצע מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הגלום באופציה (מימוש על בסיס Cashless Exercise) בהתאם לתנאי כתב ההקצאה לפיו הם הוקצו.

7.614 מיליון ש"ח בגין הלוואה שהעמידה החברה לאחד המוכרים). ההשקעה הינה ממקורותיה העצמיים של החברה. הסכמי הרכישה לא היו כפופים לתנאים מתלים ונכנסו לתוקף במועד חתימתם כך שנכון למועד הדוח החברה מחזיקה במלוא הון המניות הרגילות של לוטוס (96.26% בדילול מלא בהנחת מימוש מלא של אופציות לעובדים). לפרטים ראה באור 9(ד) לדוחות הכספיים ודיווח החברה מיום 11.5.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-050802), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

3. השקעות

3.1. ליקווידיטי

בהמשך לאמור בסעיף 11.4.20.5 לדוח התקופתי לשנת 2022, לפרטים אודות התקשרות Liquidity Capital M.C Ltd (להלן: "ליקווידיטי"), בעסקת השקעה עם MUFG Bank LTD (בנק מקבוצת מיצובישי), אשר אחריה מחזיקה החברה ב- 33.3% מהונה המונפק של ליקווידיטי, ראה באור 9(א) לדוחות הכספיים ודיווחים מידיים מיום 19.2.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-015994), מיום 23.2.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-017080) ומיום 23.4.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-038032), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

3.2. מיטב קרדיט

בהמשך לאמור בסעיף 12.5.12 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, ביום 15.3.2023 התקשרו מיטב קרדיט, Variant Alternative Income Fund ו- Preteur Inc. בהסכם למכירת מלוא החזקותיה (100%) של מיטב קרדיט ב-Salaryo inc ל- Preteur Inc. במסגרת זו, מיטב קרדיט מכרה את כלל הפעילות שנרכשה למתן האשראי לעסקים קטנים בארה"ב, את מלוא הון המניות המונפק והרשום של סלאריו ואת מכלול התחייבויותיה. הפעילות שנמכרה כוללת בין היתר את מאגרי מידע ורשימת הלקוחות; הזכות לקבלת ריבית עבור הלוואות הניתנות; ציוד המחשוב והשרתים; הפלטפורמה הטכנולוגית, לרבות קוד המערכת מבוסס פרמטרים כלכליים, פיננסיים וטכניים; שם המותג "Salaryo"; הסימנים המסחריים שבבעלות מיטב קרדיט והקניין הרוחני של הפלטפורמה.

4. ניירות ערך של החברה
4.1. מניות וכתבי אופציה

להלן יפורטו פקיעות בקשר לכתבי האופציה של החברה, מימוש כתבי אופציה של החברה למניות ניצול זכויות של החברה למניות והקצאת אופציות ומניות חסומות שאירעו ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2022 ועד למועד הדוח:

הערות	אסמכתא	כמות מניות ²	כמות כתבי אופציה/זכויות	פקיעה/הקצאה/מימוש	תאריך הדיווח
פקיעת יחידות זכות לרכישת מניות החברה המונפקות מכוח דוח הצעת מדף, לפרטים נוספים ראה סעיף 6.1 להלן.	2023-01-048985	-	6,536.03	פקיעת זכויות	29/05/2023
ניצול יחידות זכות לרכישת מניות החברה המונפקות מכוח דוח הצעת מדף, לפרטים נוספים ראה סעיף 6.1 להלן.	2023-01-048985	9,808,906	98,089.06	ניצול זכויות	29/05/2023
	2023-01-046429	45,175	451.75	ניצול זכויות	22/5/2023
	2023-01-045886	36,242	362.42	ניצול זכויות	21/5/2023
	2023-01-044908	713,139	7,131.39	ניצול זכויות	17/05/2023
	2023-01-044593	8,735	87.35	ניצול זכויות	16/05/2023
הקצאת יחידות זכות לרכישת מניות החברה המונפקות מכוח דוח הצעת מדף, לפרטים נוספים ראה סעיף 6.1 להלן.	2023-01-043681	-	112,658	הקצאת זכויות	14/05/2023
הקצאת מניות חסומות במסגרת הצעה פרטית שאינה הצעה פרטית מהותית, לפרטים נוספים ראה סעיף 4.2 להלן.	2023-01-040768	88,732	-	הקצאה	03/05/2023

ליום 28.5.2023 יתרת כלל כתבי האופציה הלא סחירים הינה 197,000 כתבי אופציה, כמות ההון המונפק והנפרע הינה 82,742,443 מניות.

בהמשך לאמור בסעיף 3.1 לדוח התקופתי לשנת 2022, החל מתחילת שנת 2023 ועד למועד פרסום דוח זה, הועברו לחברה ללא תמורה 58,500 מניות חסומות שהוקצו לעובדים ונושאי משרה של החברה במסגרת הצעה פרטית שאינה הצעה פרטית מהותית, ועם העברתן הפכו למניות רדומות אשר אינן מקנות זכויות בהון ובהצבעה. לאור העברת המניות לידי החברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים מחזיקה החברה ב-4,197,341 מניות רדומות אשר אינן מקנות זכויות בהון ואינן מקנות זכויות בהצבעה וכמות ההון הרשום למסחר הינה 78,545,102 מניות. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים מיום 17.1.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-006958), מיום 7.2.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-012847), מיום 1.3.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-019159), מיום 23.3.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-030447), מיום 2.4.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-032830) ומיום 3.5.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-040777) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

4.2. הקצאת מניות חסומות

4.2.1. ביום 3.5.2023 אישר דירקטוריון החברה הקצאת 88,732 מניות חסומות של החברה ל- 2 נושאי משרה בכירה של החברה. המניות החסומות המוקצות היוו לאחר ההקצאה כ-0.13% מהונה המונפק של החברה. המניות החסומות הוקצו מתוך המניות הרדומות של החברה. לפרטים נוספים ולתנאי המניות החסומות ראה דיווח מיידי מיום 3.5.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-040768) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 9(ב) לדוחות הכספיים.

4.2.2. ביום 17.3.2023 וביום 22.4.2023 הבשילו 13,333 ו-151,894 (בהתאמה) מניות חסומות אשר הוקצו במסגרת הצעות פרטיות שאינן הצעות פרטיות מהותיות (כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הצעה פרטית").

5. הליכים משפטיים

5.1. לפרטים אודות הליכים משפטיים מהותיים, לרבות תביעות, בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, תובענות ייצוגיות שאושרו, שניתן פסק דין בעניינן ו/או שהוגש ערעור בעניינן, ראה באור 6 לדוחות הכספיים ובהמשך לאמור בבאור 6(ג) ראה דיווח מיידי מיום 2.5.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-040255).

6. גיוס הון

6.1. ביום 4.5.2023 פרסמה החברה דוח הצעת מדף להנפקה בדרך של זכויות, לפיו הציעה החברה בין 11,265,900 לבין 11,276,500 מניות רגילות, לבעלי מניות רגילים של החברה, כך שכל בעל מניה רגילה אשר החזיק ב-603 מניות רגילות של החברה ביום 11.5.2023 (היום הקובע), היה זכאי ליחידת זכות אחת שהורכבה מ-100 מניות רגילות של החברה במחיר של 13.30 ₪ למניה רגילה, דהיינו 1,330 ₪ ליחידת זכות.

עד ליום האחרון לניצול הזכויות התקבלו בידי החברה הודעות ניצול ביחס ל-106,121.97 יחידות זכות לרכישת 10,612,197 מניות רגילות, המהוות כ-94.2% מכמות המניות אשר הוצעו על פי דוח הצעת המדף. התמורה המיידית ברוטו לחברה בגין יחידות הזכות שנוצלו על פי דוח הצעת המדף הסתכמה בכ-141 מיליון ₪.

לפרטים נוספים בדבר הנפקת הזכויות, ראו דיווחים מיידיים מיום 14.11.2023 (מס' אסמכתא: 2021-01-166164), מיום 4.5.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-048246), מיום 14.5.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-043681, 01-044017 ו-2023-01-043696), מיום 16.5.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-044593), מיום 17.5.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-044908), מיום 21.5.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-045886), מיום 22.5.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-046429) ומיום 29.5.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-048970 ו-2023-01-048985), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

מיטב בית השקעות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מיטב בית השקעות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מיטב בית השקעות בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2023 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 IAS - "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.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-34.1% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס, 2023 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-15.4% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח	
296	325	231
636	341	651
1,476	1,421	1,446
74	52	59
91	144	98
5	7	15
2,578	2,290	2,500
-	21	-
2,578	2,311	2,500
97	98	99
759	430	761
68	82	65
57	179	52
26	20	28
1,170	1,178	1,176
2,177	1,987	2,181
4,755	4,298	4,681

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
אשראי לקוחות
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מסים שוטפים לקבל

נכסים מוחזקים למכירה

נכסים לא שוטפים

השקעות של עמיתי קופות גמל
השקעות, הלוואות ויתרות חובה
השקעות בחברות כלולות
רכוש קבוע
מסים נדחים
נכסים בלתי מוחשיים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מיליוני ש"ח		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
1,713	1,006	1,695	אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
87	94	83	התחייבויות בגין מכירת ניירות ערך בחסר
110	102	117	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
303	352	277	זכאים ויתרות זכות
608	586	615	התחייבויות בגין תביעות משפטיות
37	20	33	מסים שוטפים לשלם
2,858	2,160	2,820	
-	4	-	התחייבויות מוחזקות למכירה
2,858	2,164	2,820	
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
873	1,015	802	אגרות חוב
112	-	135	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
102	101	104	התחייבויות לעמיתי קופות גמל
13	135	12	התחייבויות בגין חכירה
9	9	9	זכאים אחרים
8	11	7	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
42	45	41	מסים נדחים
1,159	1,316	1,110	
4,017	3,480	3,930	<u>סה"כ התחייבויות</u>
			<u>הון</u>
66	66	66	הון מניות
505	505	505	פרמיה על מניות
33	21	36	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(25)	(73)	(7)	יתרת הפסד
(82)	18	(82)	קרנות אחרות
497	537	518	<u>הון המיוחס לבעלי המניות של החברה</u>
241	281	233	<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
738	818	751	<u>סה"כ הון</u>
4,755	4,298	4,681	

29 במאי, 2023

תאריך אישור הדוחות
הכספייםאלי ברקת
יו"ר הדירקטוריוןאילן רביב
מנכ"לעינת רום
סמנכ"ל כספים

לשנה	שלושת החודשים		
שהסתיימה	שהסתיימו		
ביום	ביום		
31 בדצמבר	31 במרס		
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
מיליוני ש"ח (למעט נתוני רווח למניה)			
993	245	258	הכנסות מדמי ניהול, עמלות ואחרות, נטו
199	41	61	הכנסות מימון בגין אשראי חוץ בנקאי
1,192	286	319	סה"כ הכנסות
4	2	-	סכומי הכנסות בקשר עם תביעות משפטיות
1,196	288	319	סה"כ הכנסות
854	209	220	הוצאות שיווק, תפעול, הנהלה וכלליות
65	8	24	הוצאות מימון בגין אשראי חוץ בנקאי
277	71	75	רווח תפעולי
			רווח (הפסד) מניירות ערך המוחזקים
(4)	(2)	4	למטרות השקעה בתיק נוסטרו, נטו
10	1	7	הכנסות מימון
(89)	(20)	(22)	הוצאות מימון
2	5	(10)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(24)	(5)	(6)	חלק החברה בהפסדי חברות
172	50	48	המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
77	19	22	רווח לפני מסים על הכנסה
95	31	26	מסים על הכנסה
			רווח לתקופה
2	-	-	רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
1	1	-	רווח אקטוארי בגין תכניות להטבה מוגדרת
3	1	-	רווח בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
98	32	26	סה"כ רווח כולל אחר המיוחס לחברה
			סה"כ רווח כולל
74	26	18	רווח לתקופה מיוחס ל:
21	5	8	בעלי המניות של החברה
95	31	26	זכויות שאינן מקנות שליטה
77	27	18	רווח כולל מיוחס ל:
21	5	8	בעלי המניות של החברה
98	32	26	זכויות שאינן מקנות שליטה
1.10	0.40	0.27	רווח למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
1.09	0.40	0.27	רווח בסיסי
			רווח מדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרבן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	קרנות אחרות	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר								
מיליוני ש"ח								
66	505	33	(25)	(82)	497	241	738	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
-	-	-	18	-	18	8	26	רווח לתקופה
-	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו
-	-	-	18	-	18	8	26	סה"כ רווח כולל
-	-	-	-	-	-	(7)	(7)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	3	-	-	3	-	3	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	(9)	(9)	רכישות נטו של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
66	505	36	(7)	(82)	518	233	751	יתרה ליום 31 במרס, 2023

מיוחס לבעלי מניות החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרבן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	קרנות אחרות	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר								
מיליוני ש"ח								
66	505	18	(99)	17	507	281	788	יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)
-	-	-	26	-	26	5	31	רווח לתקופה
-	-	-	-	1	1	-	1	רווח כולל אחר, נטו
-	-	-	26	1	27	5	32	סה"כ רווח כולל
-	-	-	-	-	-	(8)	(8)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	3	3	הנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	3	-	-	3	-	3	תשלום מבוסס מניות
66	505	21	(73)	18	537	281	818	יתרה ליום 31 במרס, 2022

(* נמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי מניות החברה					הון מניות	
		סה"כ	קרנות אחרות	יתרת הפסד	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות		
מבוקר								
מיליוני ש"ח								
788	281	507	17	(99)	18	505	66	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
95	21	74	-	74	-	-	-	רווח לשנה
3	-	3	3	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו
98	21	77	3	74	-	-	-	סה"כ רווח כולל דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(21)	(21)	-	-	-	-	-	-	הנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
5	5	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
13	1	12	-	-	12	-	-	רכישות נטו של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(148)	(46)	(102)	(102)	-	-	-	-	הנפקת הון לעובדים ונושאי משרה
3	-	3	-	-	3	-	-	
<u>738</u>	<u>241</u>	<u>497</u>	<u>(82)</u>	<u>(25)</u>	<u>33</u>	<u>505</u>	<u>66</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

(* נמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר מיליוני ש"ח	
95	31	26
28	8	8
56	15	13
(12)	(8)	5
19	4	6
-	(1)	(2)
2	1	2
24	5	6
(8)	(2)	(3)
17	4	2
-	-	(1)
(9)	3	(4)
-	(1)	(1)
13	3	3
(3)	(4)	-
127	27	34

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
התאמות לסעיפי רווח והפסד:
פחת רכוש קבוע
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
הפסד (רווח) הון ממימוש השקעה בחברה מאוחדת
הפחתת הוצאות רכישה נדחות
שערוך השקעות לעמיתי קופות גמל
שערוך התחייבויות לעמיתי קופות גמל
חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
מסים נדחים, נטו
שערוך אגרות חוב
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
הפסד (רווח) מניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
שינוי בפקדונות לזמן קצר
תשלום מבוסס מניות
רווח מירידה בשיעור החזקה בחברה כלולה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה	שלושת החודשים	
שהסתיימה	שהסתיימו	
ביום	ביום	
31 בדצמבר	31 במרס	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח	
(451)	(142)	(1)
-	(2)	-
185	(78)	5
(11)	56	(18)
(277)	(166)	(14)
(55)	(108)	46

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

אשראי לקוחות, לקוחות וחייבים
ויתרות חובה

מזומנים מיועדים

אשראי לזמן קצר לצורך מתן אשראי
חוץ בנקאי

התחייבויות לספקים ולנתוני שירותים,

הפרשות בגין תביעות משפטיות וזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו

לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מיליוני ש"ח		
			תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
			מימוש (רכישת) השקעות הנמדדות
48	21	(2)	בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(5)	(1)	(1)	רכישת רכוש קבוע
(48)	(9)	(11)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(352)	-	-	הפקדת פיקדון משועבד
(2)	-	-	פרעון התחייבויות בגין רכישת מניות
(6)	(5)	(13)	שינוי בפיקדונות מוגבלים, נטו
			השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת
(5)	(1)	(3)	השווי המאזני
6	-	-	פרעון הלוואות
(6)	-	-	מתן הלוואה לזמן קצר
32	(1)	(15)	מימוש השקעות בחברות מוחזקות מאוחדות (ג)
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
(338)	4	(45)	לפעילות) השקעה
			תזרימי מזומנים לפעילות מימון
132	-	-	הנפקת אגרות חוב של החברה (בניכוי
			הוצאות הנפקה)
333	228	-	הנפקת אגרות חוב של חברה מאוחדת
(128)	-	-	(בניכוי הוצאות הנפקה)
(262)	(72)	(74)	פרעון אגרות חוב של החברה
			פרעון אגרות חוב של חברה מאוחדת
(21)	(8)	(7)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן
(28)	(6)	(6)	מקנות שליטה
(96)	-	(6)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
			רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
(15)	(5)	-	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים
429	-	-	בנקאיים
5	-	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
			הנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(12)	-	(3)	רכישה עצמית של מניות חברה מאוחדת על ידי
			החברה המאוחדת
7	(1)	(1)	תמורה ממכירת (רכישת) ניירות ערך בחסר,
33	-	-	נטו
(1)	(18)	31	קבלת הלוואה לזמן ארוך
			אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
376	118	(66)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
			לפעילות) מימון
(17)	14	(65)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
-	(2)	-	מזומנים בגין נכסים מוחזקים למכירה
313	313	296	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
			תקופה
296	325	231	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2022	2023
	בלתי מבוקר מיליוני ש"ח	
מבוקר		

(א) מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים ששולמו במשך השנה עבור:

26	4	62	ריבית
25	54	85	מסים על הכנסה
66	36	197	מזומנים שהתקבלו במשך השנה עבור:
-	7	11	ריבית
-	-	-	מסים על הכנסה

(ב) פעולות מהותיות שלא במזומן

-	-	40	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה כנגד הלוואה
-	-	28	מימוש חברות מאוחדות כנגד הלוואה ותמורה נדחית

(ג) מימוש השקעה בחברות מאוחדות

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)

-	(2)	(11)	רכוש קבוע
6	-	-	תוכנות
1	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
47	-	1	מסים נדחים
(2)	-	-	זכאים אחרים
(4)	-	-	
48	(2)	(10)	נכסים והתחייבויות ליום המכירה
(28)	(7)	-	תמורה שלא במזומן
12	8	(5)	רווח (הפסד) הון ממכירת חברה מאוחדת
32	(1)	(15)	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

במהלך שנת 2022, החלו התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם אשר הובילו, וממשיכות להוביל, לעלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית.

להערכת החברה להמשך עליית המדד באופן משמעותי יכולה להיות השפעה מהותית על הוצאות המימון.

כמו כן במטרה להחזיר את האינפלציה לסביבה של יציבות מחירים בהתאם ליעדיו ועל רקע הפעילות האיתנה במשק, שלוותה גם בשוק עבודה הדוק, נקט בנק ישראל בתהליך ריסון מוניטרי והעלה את הריבית עד שיעור של 4.25% נכון ליום 31 במרס, 2023. לאחר תאריך המאזן עלתה הריבית, בחודשים אפריל ומאי, לרמה של 4.75%, רמתה הגבוהה ביותר משנת 2008.

לגובה הריבית במשק ישנה השפעה על פעילות הקבוצה, בעיקר בתחום האשראי החוץ בנקאי, כאשר הכנסותיה של הקבוצה מתחום זה, מתבססות בעיקר על המרווח הקיים בין עלות האשראי בו הקבוצה מחויבת על ידי הגורמים המממנים לבין התמורה אותה היא מקבלת מלקוחותיה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ב. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ג. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

בשנים 2020-2021 פרסם ה-IASB תיקונים לתקני חשבונאות בנושא הצגת דוחות כספיים, אומדנים חשבונאיים ומסים על הכנסה ליישום ביום 1 בינואר, 2023. לתיקונים לעיל לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

ד. סווג מחדש

החברה סיווגה מחדש, בסכומים לא מהותיים, סעיפים מסוימים בנתוני השוואה לתקופות קודמות, על מנת להתאימם להצגה בתקופה הנוכחית.

באור 3: - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן

הטבלה שלהלן מפרטת את היתרה בדוחות הכספיים והשווי ההוגן של קבוצות מכשירים פיננסיים, המוצגים בדוחות הכספיים, שלא על-פי שווים ההוגן:

שווי הוגן			יתרה			
31 בדצמבר 2022	31 במרס 2022	31 במרס 2023	31 בדצמבר 2022	31 במרס 2022	31 במרס 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
מיליוני ש"ח						
						<u>התחייבויות</u>
						<u>פיננסיות</u>
290	402	293	286	370	291	אגרות חוב (סדרה ג') (2) (1)
520	470	527	573	478	577	אגרות חוב (סדרה ד') (2) (1)
436	531	358	444	530	370	אגרות חוב חברה מאוחדת (2) (3)
<u>1,246</u>	<u>1,403</u>	<u>1,178</u>	<u>1,303</u>	<u>1,378</u>	<u>1,238</u>	

- (1) אגרות חוב (סדרה ג' וסדרה ד') נסחרות בבורסה.
- (2) כולל חלויות שוטפות וריבית לשלם.
- (3) אגרות חוב קבוצת פיננסולה בע"מ נסחרות בבורסה והשווי ההוגן הינו בהתאם למחירי בורסה.

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

המכשירים הפיננסיים המוצגים בדוח על המצב הכספי לפי שווי הוגן, מסווגים, לפי קבוצות בעלות מאפיינים דומים, למדרג שווי הוגן כדלהלן הנקבע בהתאם למקור הנתונים ששימש לקביעת השווי ההוגן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
 רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים, שנכללו ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
 רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

רמה 3	רמה 2 מיליוני ש"ח	רמה 1
91	4	135
6	-	-
97	4	135
-	-	83
-	-	83

31 במרס, 2023 (בלתי מבוקר)
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מניות, אופציות ואגרות חוב
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר מניות

התחייבויות פיננסיות מניות, אגרות חוב ואופציות סחירות

להלן התנועה בנכסים ובהתחייבויות הפיננסיים המסווגים לרמה 3 (בלתי מבוקר):

סה"כ	נכסים		יתרה ליום 1 בינואר, 2023
	פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
מיליוני ש"ח			
96	6	90	סק רווח שהוכר ברווח או הפסד
1	-	1	
97	6	91	יתרה ליום 31 במרס, 2023

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2023, לא היו מעברים בין רמה 1 ובין רמה 2 וכן לא היו מעברים מרמה 3 או אל רמה 3.

בנוסף קיימים, ליום 31 במרס, 2023, נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 1, במסגרת השקעות של עמיתי קופות גמל, בסך של כ-11 מיליוני ש"ח.

באור 3: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן (המשך)

רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מיליוני ש"ח			
68	6	186	<u>31 במרס, 2022 (בלתי מבוקר)</u> נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מניות, אופציות ואגרות חוב
6	-	-	<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר מניות</u>
<u>74</u>	<u>6</u>	<u>186</u>	
-	2	93	<u>התחייבויות פיננסיות</u> מניות, אגרות חוב ואופציות סחירות
2	-	-	התחייבות בגין מניות
<u>2</u>	<u>2</u>	<u>93</u>	

להלן התנועה בנכסים ובהתחייבויות הפיננסיים המסווגים לרמה 3 (בלתי מבוקר):

סה"כ	התחייבות בגין מניות	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר		נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
		מיליוני ש"ח			
72	(2)	6	68		<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2022</u>
(1)	-	-	(1)		סך הפסד שהוכר ברווח או הפסד
-	-	-	-		רכישות
6	-	-	6		מיון מהשקעה בחברה כלולה
(5)	-	-	(5)		מימושים
<u>72</u>	<u>(2)</u>	<u>6</u>	<u>68</u>		<u>יתרה ליום 31 במרס, 2022</u>

בנוסף קיימים, ליום 31 במרס 2022, נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 1, במסגרת השקעות של עמיתי קופות גמל, בסך של כ- 11 מיליוני ש"ח.

באור 3: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן (המשך)

רמה 3	רמה 2 מיליוני ש"ח	רמה 1	
			<u>31 בדצמבר, 2022 (מבוקר)</u>
			<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</u>
			<u>מניות, אופציות ואגרות חוב</u>
90	3	134	<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר</u>
6	-	-	<u>מניות</u>
<u>96</u>	<u>3</u>	<u>134</u>	
			<u>התחייבויות פיננסיות</u>
			<u>מניות, אגרות חוב ואופציות סחירות</u>
-	1	86	
<u>-</u>	<u>1</u>	<u>86</u>	

להלן התנועה בנכסים ובהתחייבויות הפיננסיים המסווגים לרמה 3 (מבוקר):

סה"כ	התחייבויות בגין מניות	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
מיליוני ש"ח				
72	(2)	6	68	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2022</u>
15	-	-	15	סך רווח שהוכר ברווח או הפסד
6	-	-	6	רכישות
6	-	-	6	מיון מהשקעה בחברה כלולה
(5)	-	-	(5)	מימושים
2	2	-	-	פרעון התחייבויות
<u>96</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>90</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022</u>

באור 4: - מגזרי פעילות

א. כללי

1. הקבוצה פועלת בארבעה מגזרי פעילות עסקית בני דיווח:
 - מגזר ניהול חיסכון - פעילות המגזר הינה שיווק וניהול קופות תגמולים ופיצויים, לזמן ארוך ובינוני קרנות השתלמות, קופות מרכזיות לפיצויים, קרנות פנסיה וקופת גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית.
 - מגזר ניהול החיסכון השוטף - מגזר ניהול החיסכון השוטף כולל שיווק וניהול תיקי השקעה בניירות ערך עבור לקוחות פרטיים, תאגידים ולקוחות מוסדיים, ניהול קרנות נאמנות וניהול קרנות סל.
 - מגזר חבר בורסה - פעילות המגזר הינה מתן שירותי חבר בורסה בעיקר ללקוחות פרטיים, הכוללים בין היתר, שירותי משמורת ניירות ערך, שירותי מסחר, ביצוע עסקאות בניירות ערך ופעילויות עו"ש ואשראי שונות למגוון רחב של לקוחות.
 - אשראי חוץ בנקאי - פעילות המגזר כוללת מתן אשראי לתאגידים קטנים ובינוניים בישראל באמצעות קבוצת פנינסולה בע"מ, מתן אשראי צרכני ללקוחות פרטיים באמצעות מיטב הלוואות בע"מ ופעילות מתן אשראי באירלנד באמצעות Lotus Investment Management Limited (להלן - לוטוס).

הפעילויות הנוספות בקבוצה שנכללות במגזר האחרים הן בעיקר פעילות ברוקראז' מוסדי, פעילויות סוכנויות הביטוח (למעט אחת מסוכנויות הביטוח שנכללת במגזר חיסכון לזמן ארוך ובינוני), הפצת קרנות זרות.
2. ההנהלה עוקבת אחר תוצאות הפעילות של היחידות העסקיות שלה בנפרד לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים.

ביצועי המגזרים מוערכים בהתבסס על רווח או הפסד תפעולי שבמקרים מסוימים נמדד באופן שונה מרווח או הפסד תפעולי בדוחות הכספיים המאוחדים.

הוצאות המימון, הכנסות המימון והמסים על ההכנסה מנוהלים על בסיס קבוצתי ואינם מיוחסים למגזרי פעילות. הוצאות אחרות, הכוללות בעיקר הפחתת נכסים בלתי מוחשיים אינן מיוחסות למגזרי פעילות מכיוון שאינן משמשות את ההנהלה לקבלת החלטות תפעוליות. כמו כן, הוצאות שלא הוקצו למגזרים כוללות בעיקר הוצאות מטה.
3. הקבוצה מטפלת בהכנסות בין מגזרים כאילו שההכנסות התקבלו מצדדים שלישיים, ומשכך מכירה בהן לפי מחירי שוק שוטפים.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בדבר מגזרי פעילות

שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023

סה"כ	התאמות	אחרים	אשראי חוץ בנקאי	חבר בורסה	ניהול חיסכון שוטף	ניהול חיסכון לזמן בינוני וארוך
			בלתי מבוקר מיליוני ש"ח			
319	-	23	61	40	84	111
-	(1)	1	-	-	-	-
<u>319</u>	<u>(1)</u>	<u>24</u>	<u>61</u>	<u>40</u>	<u>84</u>	<u>111</u>
(6)	-	(6)	-	-	-	-
<u>86</u>	<u>1</u>	<u>(4)</u>	<u>27</u>	<u>18</u>	<u>30</u>	<u>14</u>
(17)						
4						
(15)						
<u>(10)</u>						
<u>48</u>						

הכנסות

הכנסות מחיצוניים

הכנסות בין מגזרים

סה"כ הכנסות

חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי
המאזני, נטו

רווח (הפסד) מגזרי

הוצאות שלא הוקצו למגזרים

רווח מניירות ערך המוחזקים למטרות השקעה בתיק
נוסטרו, נטו

הוצאות מימון, נטו

הוצאות אחרות, נטו

רווח לפני מסים על הכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022						
סה"כ	התאמות	אחרים	אשראי חוץ בנקאי	חבר בורסה	ניהול חיסכון שוטף	ניהול חיסכון לזמן בינוני וארוך *
בלתי מבוקר מיליוני ש"ח						
286	-	28	41	27	92	98
-	(1)	1	-	-	-	-
<u>286</u>	<u>(1)</u>	<u>29</u>	<u>41</u>	<u>27</u>	<u>92</u>	<u>98</u>
(5)	-	(5)	-	-	-	-
<u>82</u>	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>18</u>	<u>8</u>	<u>40</u>	<u>12</u>
(18)						
2						
(2)						
(19)						
5						
<u>50</u>						

הכנסות

הכנסות מחיצוניים

הכנסות בין מגזרים

סה"כ הכנסות

חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי
המאזני, נטו

רווח מגזרי

הוצאות שלא הוקצו למגזרים

סכומי החזר הכנסות בקשר עם תביעות משפטיות

הפסד מניירות ערך המוחזקים למטרות השקעה בתיק

נוסטרו, נטו

הוצאות מימון, נטו

הכנסות אחרות, נטו

רווח לפני מסים על הכנסה

* לא כולל סכומי החזר הכנסות בקשר עם תביעות משפטיות כנגד מיטב גמל.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022						
סה"כ	התאמות	אחרים	אשראי חוץ בנקאי	חבר בורסה	ניהול חיסכון שוטף	ניהול חיסכון לזמן בינוני וארוך *
מבוקר						
מיליוני ש"ח						
1,192	-	99	199	116	371	407
-	(3)	2	-	1	-	-
<u>1,192</u>	<u>(3)</u>	<u>101</u>	<u>199</u>	<u>117</u>	<u>371</u>	<u>407</u>
(24)	-	(24)	-	-	-	-
<u>316</u>	<u>5</u>	<u>(13)</u>	<u>84</u>	<u>40</u>	<u>163</u>	<u>37</u>
(67)						
4						
(4)						
(79)						
<u>2</u>						
<u>172</u>						

הכנסות

הכנסות מחיצוניים

הכנסות בין מגזרים

סה"כ הכנסות

חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי
המאזני, נטו

רווח (הפסד) מגזרי

הוצאות שלא הוקצו למגזרים

סכומי החזר הכנסות בקשר עם תביעות משפטיות
הפסד מניירות ערך המוחזקים למטרות השקעה בתיק
נוסטרו, נטו

הוצאות מימון, נטו

הכנסות אחרות, נטו

רווח לפני מסים על הכנסה

* לא כולל סכומי החזר הכנסות בקשר עם תביעות משפטיות כנגד מיטב גמל.

- (א) ביום 16 בינואר, 2023 אישר דירקטוריון החברה הקצאת 125,000 מניות חסומות של החברה ל-7 עובדים (מתוכם 2 נושאי משרה). המניות המוקצות היוו לאחר ההקצאה כ-0.184% מהונה המונפק של החברה. השווי ההוגן במועד ההענקה הסתכם לסך של כ-1.6 מיליוני ש"ח ויירשם לאורך תקופת ההבשלה.
- (ב) בהמשך לאמור בביאור 16(א) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בתקופת הדוח הנפיקה ג'סטיס פייננס (ב.ה) בע"מ שטרי חוב לא סחירים נוספים כך שלמועד הדוחות הכספיים סך שטרי החוב הלא סחירים עומד על סך של כ-38 מיליוני ש"ח. כמו כן, בהמשך לאמור בביאור 16(א) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בתקופת הדוח העמידה מגדלור - מוצרים אלטרנטיביים (ה.מ. נזיקין 2), שותפות מוגבלת הלוואה נוספת בסך של כ-5 מיליוני ש"ח בהתאם לתנאים שנקבעו.
- (ג) ביום 15 במרס, 2023, אישר דירקטוריון מיטב גמל ופנסיה בע"מ (להלן - מיטב גמל) תכנית תגמול הונית וכן הקצאת כתבי אופציה המירים למניות מיטב גמל לנושאי משרה ומנהלים, אשר יהוו עם מימושם כ-5.25% מהונה המונפק והנפרע של מיטב גמל. הקצאת כתבי האופציה תבוצע בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה ותהיה כפופה למנגנוני התאמה שונים. ההקצאה הינה בהתאם למדיניות התגמול של מיטב גמל ולחוזר האוצר בדבר תגמול לנושאי משרה. השווי ההוגן במועד ההקצאה הסתכם לסך של כ-3.9 מיליוני ש"ח, בהתאם להערכת שווי שבוצעה.
- (ד) ביום 15 במרס, 2023, התקשרה מיטב קרדיט בע"מ (להלן - קרדיט), חברה מאוחדת בבעלות 85% של החברה, בהסכם למכירת מלוא המניות ומכלול התחייבויותיה של Salaryo Inc (להלן - סלאריו), חברה בבעלות מלאה (100%) של קרדיט אשר מעניקה אשראי לעסקים קטנים בארה"ב. כתוצאה מהשלמת העסקה החברה רשמה הפסד בסך של כ-5 מיליוני ש"ח.

באור 6: - התחייבויות תלויות

בשל תחום עיסוקן, מקבלות חברות הקבוצה במהלך העסקים הרגיל, פניות מלקוחות או ספקים הכוללות טענות שונות. חלק מהפניות עלולות להוביל להגשת תביעות משפטיות, לרבות תובענות ייצוגיות. חברות הקבוצה עשויות לחוב בסכומים בגין הפרשים וטעויות בפעילותן. במקרים בהם היקף החבויות בגין האמור לעיל אינו מהותי ו/או שלא ניתן לבצע אומדן סביר לגביהן, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף הבקשות לאישור תובענות ייצוגיות המוגשות כנגד חברות בשוק ההון ובכמות התובענות שהוכרו כייצוגיות. זאת, כחלק מגידול כללי של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בכלל, לרבות כנגד חברות העוסקות בתחומי העיסוק של הקבוצה, אשר נובע בעיקרו מחקיקת חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו - 2006 (להלן- חוק תובענות ייצוגיות). מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה המשפטית של החברה.

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות מוגשות באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות. ההליך הדיוני בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות נחלק לשני שלבים עיקריים: ראשית, שלב הדיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגית (להלן- בקשת האישור ו- שלב האישור, בהתאמה).

במידה ובקשת האישור נדחת באופן חלוט - תם שלב הדיון ברמה הייצוגית. על החלטה בשלב האישור ניתן להגיש בקשת רשות ערעור לערכאות הערעור. בשלב השני, במידה ובקשת האישור מתקבלת, תתברר התובענה הייצוגית לגופה (להלן- שלב התובענה הייצוגית). על פסק דין בשלב התובענה הייצוגית ניתן להגיש ערעור לערכאות הערעור.

במסגרת המנגנון לפי חוק תובענות ייצוגיות קיימים, בין היתר, הסדרים ספציפיים לעניין הסכמי פשרה, הן בשלב האישור והן בשלב התובענה הייצוגית, וכן הסדרים לעניין הסתלקות התובע מבקשת האישור או מהתובענה הייצוגית.

בהליכים אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה הנתבעת תתקבלנה וההליך ידחה (לגופו או, במקרה של תובענה ייצוגית, ידחה בית המשפט את אישורה כייצוגית), לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

בהליכים אשר בהם, יותר סביר מאשר לא כי טענות ההגנה של החברה הנתבעת, כולן או חלקן ידחו, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה. בהליכים אשר מצויים בשלב ראשוני ולא ניתן להעריך את סיכויי ההליך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. במקרה בו, במי מההליכים יש לחברה נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הנכונות לפשרה, וזאת אף אם יותר סביר מאשר לא כי טענות ההגנה של החברה תתקבלנה או שההליך מצוי בשלב ראשוני שבו לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך.

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית ותביעות מהותיות אחרות כנגד חברות בקבוצה, כפי שצוינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם או כפי שנפסקו על ידי בית המשפט, נכון ליום 31 במרס, 2023. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי חברות הקבוצה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי ייתכן שהטבלה שלהלן כוללת הליכים שהסתיימו לרבות הליכים שאושר בהם הסכם פשרה עד למועד אישור הדוחות הכספיים.

הסכום הנתבע / שנפסק	כמות תביעות	
מיליוני ש"ח		
480	3	תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית
בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות		
335.7	4	צוין סכום המתייחס לחברה ו/או לחברות מאוחדות
	11	לא צוין סכום התביעה

סכום ההפרשה הכולל בגין התביעות האמורות שהוגשו כנגד החברות בקבוצה כמפורט לעיל, מסתכם בכ-504 מיליוני ש"ח, ליום 31 במרס, 2023. בנוסף, נרשמו הוצאות מימון בגין נגזר פיננסי הנובע מהתחייבות לשיפוי לחלק מבעלי המניות של החברה שעלולה לחול על החברה בהקשר זה. להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה.

להלן עדכון בהליכים המשפטיים המהותיים בתקופת הדוח ולאחריו, בהשוואה למפורט בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים:

(א) ביום 5 בינואר, 2023 הומצאה למיטב גמל, חברה נכדה של החברה, תובענה ובקשה לאשרה כייצוגית שהוגשו לבית המשפט המחוזי בחיפה, בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006. בהתאם לנטען בתובענה, מיטב גמל שיגרה דברי פרסומת באמצעות מסרונים ודברי דוא"ל ללקוחותיה מבלי שנתנו הסכמתם המפורשת לכך ו/או חרף קבלת הודעת סירוב לקבלת דברי פרסומת מטעמם. כמו כן, נטען שדברי הפרסומת אינם עומדים בדרישות הצורניות הקבועות בחוק. בכך נטען, בין היתר, שמיטב גמל הפרה את הוראות חוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 ובכך גרמה ללקוחותיה לנזק ממוני ובלתי ממוני. מיטב גמל הגישה תשובה לבקשת האישור.

הנזק הנטען לחברי הקבוצה המוערך על ידי המבקש הינו מעל 2.5 מיליוני ש"ח, וכן עותר המבקש לפסיקת גמול מיוחד למבקש ושכ"ט לב"כ המבקש.

הסעדים המבוקשים הינם להורות למיטב גמל לחדול משיגור פרסומת לנמענים שלא נתנו הסכמתם לכך במפורש ולנמענים שביקשו את הסרתם, להורות למיטב גמל לכלול בכל פרסומת עתידית אפשרות הפסקת קבלת פרסומות ולפצות את כל חברי הקבוצה בגין הנזק שנגרם להם.

(ב) ביום 23 בפברואר, 2023 נודע לחברה כי הוגשה כנגד חברה נכדה של החברה, מיטב גמל, תובענה ובקשה לאשרה כייצוגית, בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006.

בהתאם לנטען בתובענה, מיטב גמל ביצעה פדיונות בעיכוב ללא תשלום פיצוי ללקוחות.

חברי הקבוצה אותה מעוניינים המבקשים לייצג הינם: "כל המבוטחים והעמיתים של המשיבה הזכאים לקבל כספי פדיון מהקופה המנוהלת אצלה, אשר העבירו למשיבה בקשה למשיכת הכספים שלא על דרך קצבה, וקבלו בפועל את הכספים לאחר המועד הקבוע בדיון או לא קבלו גילוי כנדרש על פי דין לעניין אופן חישוב סכום הפדיון".

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

הנזק הנטען לחברי הקבוצה המוערך על ידי המבקשים הינו מעל 2.5 מיליוני ש"ח וכן עותרים המבקשים לפסיקת גמול למבקשים ושכ"ט לב"כ המבקשים.

הסעדים המבוקשים הינם להורות למיטב גמל לשלם סעד של השבה ופיצוי (לרבות ריביות פיגורים כקבוע בדין) לחברי הקבוצה ולחילופין סעד של פיצוי או סעד אחר לחברי הקבוצה או לטובת הציבור, מתן סעדים להבטחת התנהלות חוקית של מיטב גמל וחייב מיטב גמל בהעברת הנוסחה והפירוט המלא של חישוב הפדיון.

(ג) בהמשך לאמור בביאור 19ב'2(א) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 2 במאי, 2023 חתמה מיטב גמל על הסדר פשרה במסגרת הליך גישור אשר הוגש באותו היום לאישור ביהמ"ש העליון. בהתאם להסדר הפשרה, מיטב גמל תשיב לעמיתים שהוגדרו בהחלטת ביהמ"ש המחוזי כחברי קבוצת התובעים, סכום כולל של 120 מיליוני ש"ח. מתוך סכום זה: (א) 100 מיליוני ש"ח השבה לעמיתים הזכאים (או סכום נמוך יותר בהתאם להחלטת ביהמ"ש). הסכום האמור משקף דמי ניהול נומינליים בגין התקופה שבין 1 בנובמבר, 2007 ועד ליום 31 בדצמבר, 2009 (26 חודשים) בתוספת הפרשי הצמדה וריבית מיום 31 בדצמבר, 2008 ועד למועד חתימת הסדר הפשרה. (ב) 20 מיליוני ש"ח הינם בגין העדר גבייה של דמי ניהול החל מספטמבר 2021 ועד שסכום העדר הגבייה יגיע ל-20 מיליוני ש"ח. לתובעים הייצוגיים ישולם גמול בסך כולל של 3.2 מיליוני ש"ח בתוספת מע"מ ולעורכי הדין המייצגים ישולם שכר טרחה בסך כולל של כ- 15.7 מיליוני ש"ח בתוספת מע"מ. הצדדים ביקשו שבית המשפט יכריע בשאלה האם הגמול ושכר הטרחה, כולו או חלקו, ישולם בנוסף לסכום ההשבה או מתוך סכום ההשבה כמפורט לעיל. בהתאם להסדר הפשרה החל ממועד תשלום הסכומים מכוח הסדר הפשרה (לרבות סיום תקופת העדר הגבייה) מיטב גמל תהא רשאית לגבות מהעמיתים הקיימים חברי קבוצת התובעים דמי הניהול בשיעור שנגבה מהם במועד מתן פסק הדין של בית המשפט המחוזי. הסדר הפשרה קובע סילוק, בבחינת מעשה בית דין, באופן סופי, מוחלט ובלתי חוזר של כל טענה ו/או תביעה ו/או דרישה מכל מין וסוג ובכל זמן שהוא בכל הקשור לכלל עילות התביעה, ובכללן בנוגע להסכם צבא הקבע ומסמכי ההצטרפות, והכל במישרין ו/או בעקיפין, הכל בהתאם להוראות כל דין. עוד כולל ההסדר הוראות נוספות כמקובל בהסדרי פשרה לרבות, מינוי מפקח לבדיקת יישום הסדר הפשרה, אופן ומועדים לביצוע התשלומים והצמדה למדד של סכומים אשר לא ישולמו עד ליום 31 בדצמבר, 2023 (הצמדה מאותו מועד). הסדר הפשרה מותנה בקבלת אישור בית המשפט.

(ד) בהמשך לאמור בביאור 19ב'2(ג) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 30 במרס, 2023 הגישו המבקשות ערעור לבית המשפט העליון על פסק הדין שדחה את בקשת האישור.

(ה) בהמשך לאמור בביאור 19ב'2(ה) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 25 באפריל, 2023 הודיעו הגורמים המקצועיים במדינה כי הם לא מצאו לנכון להביע עמדה ביחס לבקשה לאישור הסדר הפשרה. ביום 1 במאי, 2023 הגישו הצדדים מכתב משלים של המגשר כפי שהתבקש על ידי בית הדין. ביום 4 במאי, 2023 ניתן פסק דין המאשר את הסדר הפשרה אליו הגיעו הצדדים. הסדר הפשרה מכוסה ע"י פוליסת ביטוח אחריות מקצועית של מיטב גמל. אי לכך, להסדר הפשרה לא צפויה להיות השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

(ו) בהמשך לאמור בביאור 19ב'2(ו) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 3 באפריל, 2023 הודיעו הצדדים, למעט רשות המיסים, לגבי הסכמתן על זהות המגשר. ביום 4 במאי, 2023 הודיעה רשות המיסים כי היא נאותה ללוות את הצדדים בהליך הגישור.

(ז) בהמשך לאמור בביאור 19ב'2(ט) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 19 במרס, 2023 הגישו הצדדים את תגובתם להתנגדות היועמ"ש להסדר הפשרה. ביום 2 באפריל, 2023 התקיים דיון בנוכחות הצדדים אשר בסיומו נתן ביהמ"ש תוקף של פסק דין להסדר הפשרה (בשינויים מועטים). בהתאם להסדר הפשרה מיטב גמל תשלם לעמיתי הקבוצה הייצוגית כ-1.4 מיליוני ש"ח בצירוף 60% מהתשואה או 67.5% מהתשואה ממועד חתימת הסדר ועד לתשלום בפועל. כמו כן תשלם מיטב גמל גמול למבקשת ושכ"ט לב"כ המבקשת בסכום לא מהותי.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

(ח) בהמשך לאמור בביאור 19ב'5) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 2 באפריל, 2023 הגישו הצדדים הסדר פשרה לאישורו של בית המשפט. המועד להגשת התנגדויות להסדר הפשרה הינו עד ליום 4 ביוני, 2023.

(ט) בהמשך לאמור בביאור 19ב'8) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 3 באפריל, 2023 הגישו הצדדים הסדר דיוני ביחס לנספחים ולהשחרות מידע שביצעו המשיבים. ביום 4 באפריל, 2023 נתן בית המשפט תוקף של החלטה להסדר הדיוני בין הצדדים.

באור 7: - התחייבויות לא שוטפות

בהמשך לאמור בביאור 16' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, להלן תוצאות עמידה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו לאגרות החוב של החברה, ובהתאם לכתב התחייבות שנחתם עם תאגיד בנקאי, ליום 31 במרס, 2023 (בלתי מבוקר).

<u>סדרה ג'</u>		
יחס חוב פיננסי לרווח תפעולי	הון עצמי מיוחס לבעלי מניות במיליוני ש"ח	
(1.98)	518	
<u>סדרה ד'</u>		
יחס חוב פיננסי לרווח תפעולי	יחס חוב פיננסי, נטו ל-CAP, נטו	הון עצמי מיוחס לבעלי מניות במיליוני ש"ח
2.2	46%	518
<u>תאגיד בנקאי</u>		
EBITDA מותאמת במיליוני ש"ח	סך קרנות נאמנות מנוהלות בקבוצה במיליארדי ש"ח	יחס חוב פיננסי לרווח תפעולי
292	63.6	(1.98)

נכון ליום 31 במרס, 2023, עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו כמפורט לעיל.

באור 8: - פרטים באשר להחזקה בחברה כלולה

להלן תמצית מידע פיננסי מתוך הדוחות הכספיים של ליקווידיטי קפיטל אמ. סי בע"מ
(להלן - ליקווידיטי)

31 בדצמבר 2022	31 במרס 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	
מיליוני ש"ח		
		בדוח על המצב הכספי לתאריך הדיווח:
		נכסים
217	225	התחייבויות
25	36	הון
192	189	
		תוצאות הפעילות בשנה:
		הכנסות
29	12	הפסד
(30)	(5)	הפסד לפני הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
(16)	(2)	

החל מיום 1 בינואר, 2023, ליקווידיטי שינתה את מטבע הפעילות לדולר. בהתאם לכך החל מאותו מועד מטופלת ההשקעה בליקווידיטי בספרי החברה כפעילות חוץ בהתאם לאמור בתקן חשבונאות בינלאומי מס' 21 בדבר השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ.

נכון ליום 31 במרס, 2023, מחזיקה החברה ב-44.6% מהון המניות של ליקווידיטי (36.68% בדילול מלא).

ראה באור 9א' להלן בנוגע לשינוי בשיעור ההחזקה לאחר תאריך הדוח.

באור 9: - אירועים לאחר מועד הדוח

- (א) בהמשך לאמור בביאור 10ב'1(ב) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 21 באפריל, 2023, הושלמה עסקת ההשקעה בליקווידיטי. בעקבות השלמת העסקה החברה מחזיקה 33.3% מהון המניות המונפק והנפרע של ליקווידיטי (בדילול מלא). בשל השלמת העסקה לאחר תאריך המאזן החברה צופה כי תרשום בדוחותיה הכספיים לרבעון השני של שנת 2023 רווח חשבונאי מוערך של 40-45 מיליוני ש"ח.
- (ב) ביום 3 במאי, 2023, אישר דירקטוריון החברה הקצאת 88,732 מניות חסומות של החברה ל-2 נושאי משרה בכירה של החברה ושל חברות בשליטתה. המניות המוקצות היוו לאחר ההקצאה כ-0.13% מהונה המונפק של החברה.
- (ג) בהמשך לאמור בביאור 10ב'5(ב) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 4 במאי, 2023 פרסמה החברה דוח הצעת מדף להנפקה בדרך של זכויות ולרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, לפיו הוצעו לבעלי המניות של החברה (למעט לחברה בגין החזקתה במניות רדומות) בין 11,265,900 לבין 11,276,500, מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה. המניות הוצעו בין 112,659 לבין 112,765 יחידות זכות, לבעלי המניות הרגילות של החברה למעט לחברה בגין החזקתה במניות הרדומות, כך שכל בעל מניה רגילה אשר החזיק ב-603 מניות רגילות של החברה ביום 11 במאי, 2023 היה זכאי לרכוש יחידת זכות אחת שהרכבה יהיה 100 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת במחיר 13.3 ש"ח למניה. בהתחשב בשער הנעילה של מניית החברה בבורסה ביום 3 במאי, 2023 אשר היה 14 ש"ח למניה ובהתחשב במחיר יחידת הזכות המוצעת והרכבה המחיר "אקס זכויות" הינו כ-13.9 ש"ח למניה. מרכיב ההטבה בהצעת הזכויות על פי דוח הצעת המדף, המחושב לפי אותן הנחות הינו כ-0.72% למניה. בעלי השליטה בחברה התחייבו לנצל את מלוא הזכויות שתוצענה להם על פי דוח הצעת המדף ולרכוש מניות של החברה כנגד תשלום תמורה כוללת של כ-83,419 אלפי ש"ח, כמו כן הודיעו כי ביום המסחר בזכויות יגישו הצעות לרכישת זכויות נוספות, כמפורט בדוח הצעת מדף, וכלל שתירכשנה על ידן, ינצלו אותן, וזאת על מנת לרכוש מניות נוספות של החברה. עד ליום האחרון לניצול הזכויות, שחל ביום 28 במאי, 2023, התקבלו בידי החברה הודעות ניצול ביחס ל-106,121.97 יחידות זכות לרכישת 10,612,197 מניות רגילות המהוות כ-94.2% מכמות המניות המינימלית אשר הוצעה על פי דוח הצעת המדף. מתוך סך 112,658 יחידות זכות שהוצעו, 6,536.03 יחידות זכות לרכישת 653,603 מניות רגילות, לא נוצלו עד ליום האחרון לניצול הזכויות ופקעו. התמורה המיידית, ברוטו בגין יחידות הזכות שנוצלו הסתכמה לסך של כ-141 מיליוני ש"ח ותגדיל את ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה בסך האמור. החברה מייעדת את כספי תמורת ההנפקה לצורך מימון פעילותה העסקית השוטפת של החברה על פי החלטות הנהלת החברה כפי שתהינה מעת לעת.
- (ד) ביום 11 במאי, 2023 התקשרה החברה בהסכמים לרכישת יתרת המניות הרגילות של לוטוס תמורת סך כולל של כ-36.5 מיליוני ש"ח (אשר מתוכו קוזז סך של כ-7.6 מיליוני ש"ח בגין הלוואה שהעמידה החברה לאחד המוכרים). ההשקעה הינה ממקורותיה העצמיים של החברה. הסכמי הרכישה לא היו כפופים לתנאים מתלים ונכנסו לתוקף במועד חתימתם כך שנכון למועד אישור הדוחות הכספיים החברה מחזיקה במלוא הון המניות הרגילות של לוטוס (96.26% בדילול מלא בהנחת מימוש מלא של אופציות לעובדים).

מיטב בית השקעות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס 2023

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
4	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
6	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה
7	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
10	מידע נוסף

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של מיטב בית השקעות בע"מ (להלן - החברה), ליום 31 במרס, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים הנפרד מתוך המידע הכספי ביניים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ-349 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס, 2023 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-9.5 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים הנפרד של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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 נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס, 2023 המפורסמים במסגרת הדוח התקופתי (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מיליוני ש"ח		
			נכסים שוטפים
26	26	13	מזומנים ושווי מזומנים
10	25	10	השקעות לזמן קצר
9	22	9	חייבים ויתרות חובה
134	98	144	יתרות חר"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
-	15	-	נכס מוחזק למכירה
<u>179</u>	<u>186</u>	<u>176</u>	
			נכסים לא שוטפים
117	64	119	השקעות, הלוואות ויתרות חובה
64	77	60	השקעה בחברות כלולות
1,507	1,567	1,526	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו לרבות מוניטין
35	156	29	רכוש קבוע
8	7	9	מסים נדחים
74	61	76	נכסים בלתי מוחשיים
<u>1,805</u>	<u>1,932</u>	<u>1,819</u>	
<u>1,984</u>	<u>2,118</u>	<u>1,995</u>	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מיליוני ש"ח		
התחייבויות שוטפות			
159	135	177	אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות של אגרות חוב
30	18	24	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
98	99	83	זכאים ויתרות זכות
109	182	111	התחייבויות בגין תביעות משפטיות
108	124	82	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
504	558	477	
התחייבויות לא שוטפות			
727	723	729	אגרות חוב
2	125	-	התחייבויות בגין חכירה
150	149	150	התחייבות בגין שיפוי לחברה מוחזקת
96	16	114	הלוואות מחברות מוחזקות
8	10	7	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
983	1,023	1,000	
1,487	1,581	1,477	סה"כ התחייבויות
הון			
66	66	66	הון מניות
505	505	505	פרמיה על מניות
33	21	36	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות
(25)	(73)	(7)	יתרת הפסד
(82)	18	(82)	קרנות אחרות
497	537	518	סה"כ הון מיוחס לבעלי מניות של החברה
1,984	2,118	1,995	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

עינת רום סמנכ"ל כספים	אילן רביב מנכ"ל	אלי ברקת יו"ר הדירקטוריון	29 במאי, 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	--------------------	------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2022	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מיליוני ש"ח		
381	93	91	הכנסות מדמי ניהול מחברות מוחזקות
343	81	90	הוצאות שיווק, תפעול, הנהלה וכלליות
38	12	1	רווח תפעולי
11	1	1	רווח מניירות ערך המוחזקים
10	1	4	למטרות השקעה בתיק נוסטרו, נטו
(62)	(15)	(13)	הכנסות מימון
30	12	(9)	הוצאות מימון
(24)	(5)	(6)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
72	20	39	חלק החברה בהפסדי חברות כלולות, נטו
75	26	17	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
1	-	(1)	רווח לפני מסים על הכנסה
74	26	18	הוצאות (הטבות) מסים על הכנסה
			רווח מיוחס לחברה
			רווח כולל אחר המיוחס לחברה (לאחר השפעת המס):
2	-	-	רווח אקטוארי בגין תכניות להטבה מוגדרת
1	1	-	רווח בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים
3	1	-	סה"כ רווח כולל אחר המיוחס לחברה
77	27	18	סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
מיליוני ש"ח		

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת של החברה

74	26	18
----	----	----

רווח מיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

24	6	6
28	7	8
(12)	(8)	9
(10)	(1)	(4)
(29)	43	(7)
(21)	(1)	(2)
23	5	6
(1)	-	(1)
17	4	2
(4)	(4)	-
-	-	(1)
12	3	3
27	54	19

פחת רכוש קבוע
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
הפסד (רווח) הון ממימוש השקעה בחברה מאוחדת
שערוך הלוואות לחברות מוחזקות
חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מאוחדות,
בניכוי דיבידנד שהתקבל, נטו
רווח מהשקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח
או הפסד
חלק החברה בהפסדי חברות כלולות,
בניכוי דיבידנד שהתקבל, נטו
מסים נדחים, נטו
שערוך אגרות חוב
רווח מירידה בשיעור החזקה בכלולה
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

(49)	(72)	(23)
-	(5)	-
10	(9)	(15)
(39)	(86)	(38)
62	(6)	(1)

יתרות של חברות מוחזקות
חייבים ויתרות חובה
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
וזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת של החברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח	

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה של החברה

15	5	1	מימוש השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(3)	-	-	רכישת רכוש קבוע
(42)	(8)	(10)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(117)	(34)	(6)	מתן הלוואות לחברות מוחזקות
98	53	-	פרעון הלוואות לחברות מוחזקות
(2)	-	-	פרעון התחייבויות בגין רכישת מניות
(25)	(8)	(6)	השקעה בחברות מוחזקות
18	1	-	תמורה ממכירת חברות מוחזקות
6	-	-	פרעון הלוואה לזמן ארוך
(5)	(1)	(3)	השקעה בחברה כלולה
(57)	8	(24)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

132	-	-	הנפקת אגרות חוב של החברה (בניכוי הוצאות הנפקה)
(128)	-	-	פרעון אגרות חוב
(24)	(6)	(6)	פרעון התחייבויות לזמן ארוך
(7)	(18)	18	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(2)	(2)	-	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(29)	(26)	12	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה
(24)	(24)	(13)	<u>ירידה במזומנים ושווי מזומנים</u>
50	50	26	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה</u>
26	26	13	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה</u>

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

לשנה	שלושת החודשים	
שהסתיימה	שהסתיימו	
ביום	ביום	
31 בדצמבר	31 במרס	2023
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח	

מידע נוסף על תזרימי המזומנים של הפעילות השוטפת

מזומנים ששולמו במשך השנה בחברה עבור:

30	-	-
4	1	1
48	-	9
14	13	-
-	1	-
-	7	-

ריבית

מסים על הכנסה

פעולות מהותיות שלא במזומן

המרת התחייבויות והלוואות לחברה מוחזקת לשטר הון

נכס שיפוי

דיבידנד לקבל

תמורה ממכירת חברה מאוחדת

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

2. ביום 29 באוגוסט, 2022 אישר רשם החברות את שינוי שם החברה ממיטב דש השקעות בע"מ למיטב בית השקעות בע"מ.

3. השקעות בחברות מוחזקות

בתקופת הדוח הוכרז דיבידנד בסך כ-32 מיליוני ש"ח מחברות מוחזקות.

4. שטר הון צמית

במהלך תקופת הדיווח, המירה החברה יתרת חובה מול מיטב גמל ופנסיה בע"מ (להלן - מיטב גמל) בסך כולל של כ-9 מיליוני ש"ח לשטר הון בשליטת מיטב גמל. לעניין תנאי שטר הון ראה באור 6' לנתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים המיוחסים לחברה.

29 במאי, 2023

לכבוד
מיטב בית השקעות בע"מ ("החברה")
דרך ששת הימים 30,
בני ברק

א.ג.נ,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של החברה שפורסם ביום 18 במאי, 2022 ולהצעות המדף מכוחו ככל שיפורסמו

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף המדף שפורסם ביום 18 במאי, 2022 ולהצעות המדף מכוחו ככל שיפורסמו:

- (1) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 29 במאי, 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרס, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
- (2) דוח של רואה חשבון המבקר מיום 29 במאי, 2023 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 31 במרס, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון



מיטב:
בית השקעות