

מיטב טרייד השקעות

דוח רבעוני לתקופה

שהסתיימה

ב 30 ביוני 2024



מיטב טרייד השקעות בע"מ

דוח כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2024

תוכן עניינים:

- דוח הדירקטוריון
- עדכון מידע לגבי עסקי התאגיד
- דוחות כספיים מאוחדים

מיטב טרייד השקעות בע"מ דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024

החברה הינה "תאגיד קטן", בהתאם לתקנה 6 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטות תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 ולתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). עם זאת, בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בחרה החברה שלא לאמץ את ההקלות המנויות בתקנה 15 לתקנות הדוחות.

דירקטוריון מיטב טרייד השקעות בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). החברה התאגדה ביום 8 באוגוסט, 2023. עם השלמת הנפקת מניות החברה לציבור, מלוא פעילותה של החברה מבוצעת באמצעות החברה הבת, מיטב טרייד בע"מ ("מיטב טרייד").

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. פעילות החברה ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ואחריה

1. תיאור החברה וסביבתה העסקית

החברה התאגדה ונרשמה בישראל, כחברה פרטית מוגבלת במניות, ביום 8 באוגוסט, 2023. ביום 17 באוגוסט, 2023, התקשרה החברה עם מיטב בית השקעות בע"מ ("מיטב"), המחזיקה במלוא (100%) הונה המונפק והנפרע של מיטב טרייד, ועם מיטב טרייד, בהסכם החלפת מניות במסגרת סעיף 104'א' בחלק ה'2 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) התשכ"א-1961, לפיו עם השלמת ההנפקה לציבור של מניות החברה ובכפוף לה, תועבר ההחזקה במיטב טרייד לבעלותה המלאה של החברה, כנגד הקצאת 31,490,000 מניות החברה למיטב (להלן: "שינוי המבנה"). ביום 19 בינואר, 2024, הושלם שינוי המבנה ועם השלמת ההנפקה, מיטב טרייד מוחזקת במלואה ע"י החברה.

מיטב טרייד הינה חברה פרטית מוגבלת במניות אשר התאגדה ונרשמה בישראל ביום 5 בנובמבר, 1969. ביום 10 באפריל, 2022, ולאחר ששמה השתנה מספר פעמים במהלך השנים, שונה שמה לשמה הנוכחי – מיטב טרייד בע"מ.

2. אירועים מהותיים נוספים בתקופת הדוח ואחריה

ביום 15, בינואר, 2024 הוצעו לראשונה מניותיה של החברה לציבור באמצעות הנפקת מניות מכוח תשקיף הנפקה ראשונה לציבור ותשקיף מדף מיום 15 בינואר, 2024, ומכוח ההודעה המשלימה שפורסמה ביום 17 בינואר, 2024. ביום 18 בינואר, 2024, השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור בבורסה ניירות ערך בת"א במסגרתה הונפקו:

למשקיעים מוסדיים - 8 מיליוני מניות רגילות ללא ערך נקוב יחד עם 6.4 מיליוני כתבי אופציה (סדרה 1) הניתנים למימוש לעד- 6.4 מיליוני מניות רגילות של החברה, בתמורה לכ- 52 מיליוני ש"ח.

בנוסף הנפיקה החברה לכלל הציבור- 156 אלפי מניות רגילות יחד עם- 124.8 אלפי כתבי אופציה (סדרה 1) הניתנים למימוש ל- 124.8 אלפי מניות רגילות של החברה, בתמורה לסך של כ-1 מיליוני ש"ח.

כתבי האופציה ניתנים למימוש ממועד רישומם למסחר ועד ליום 18 בינואר, 2028, במחיר מימוש של 8 ש"ח לאופציה. מחיר המימוש מותאם לחלוקת דיבידנדים.

למועד פרסום הדוח הרכב ההון של החברה הינו:

39,656,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב.

6,524,800 כתבי אופציה למניות (סדרה 1).

3,104,817 כתבי אופציה למניות שאינן רשומים למסחר לנושאי משרה.

הוצאות ההנפקה הסתכמו לסך של כ-3.8 מיליוני ש"ח.

החל מיום 22 בינואר, 2024, נסחרים מניותיה וכתבי האופציה (סדרה 1) של החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
לפרטים בדבר השלכות מלחמת חרבות ברזל ראה באור ד' לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 2024.

2. המצב הכספי

להלן נתונים על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים של החברה וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם:

1. מזומנים ושווי מזומנים – ליום 30 ביוני, 2024 הסתכמו לכ- 101.4 מיליוני ש"ח לעומת כ- 62.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023. הסבר לגידול מפורט בסעיף 4 להלן – נזילות.
2. פקדונות בתאגידים בנקאיים, מזומנים משועבדים, מיועדים וניירות ערך - ליום 30 ביוני, 2024 הסתכמו לכ- 58.1 מיליוני ש"ח לעומת כ- 108.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023. השינוי נובע מקיטון פיקדון בקרן הסיכונים של הבורסה וקיטון פיקדון המעוף.
3. לקוחות ואשראי ללקוחות - ליום 30 ביוני, 2024 הסתכמו לכ- 87.1 מיליוני ש"ח לעומת כ- 64.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023. העלייה נבעה מגידול בפעילות אשראי.
4. חברת האם בחובה - ליום 30 ביוני, 2024 הסתכמו לכ- 6.7 מיליוני ש"ח לעומת כ- 0.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023. הגידול נבע מאשראי שניתן למיטב, חברת האם.
5. חייבים ויתרות חובה - ליום 30 ביוני, 2024 הסתכמו לכ- 7.8 מיליוני ש"ח לעומת כ- 6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023. הגידול נבע בעיקר מגידול יתרות קסטודיאן (לקוחות מוסדיים המבצעים דרך מיטב טרייד מסחר בניירות ערך וחשבונם מנוהל בבנק אחר) וקיטון יתרת חוב של מסלקת הבורסה.
6. נכסים בלתי מוחשיים - ליום 30 ביוני, 2024 הסתכמו לכ- 1.6 מיליוני ש"ח לעומת כ- 1.9 מיליוני אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023. היתרה כוללת קשרי לקוחות מרכישות שבוצעו והירידה נובעת מהפחתות שוטפות.
7. מיסים נדחים - ליום 30 ביוני, 2024 הסתכמו לכ- 0.2 מיליוני ש"ח לעומת כ- 0.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023. התנועה נובעת מניצול נכס מס נדחה שנרשם בעיקר בגין הפחתות נכסים לא מוחשיים.
8. התחייבויות בגין מכירת ניירות ערך בחסר - ליום 30 ביוני, 2024 הסתכמו לכ- 24.4 מיליוני ש"ח לעומת כ- 39.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023. השינוי בין התקופות מפירעון התחייבות בגין ניירות ערך בחסר.
9. התחייבויות לספקים ולנותני שירותים - ליום 30 ביוני, 2024 הסתכמו לכ- 3.4 מיליוני ש"ח לעומת כ- 3.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023. השינויים בין התקופות נובעים, מגידול בהפרשה למפיצים.
10. מיסים שוטפים לשלם - ליום 30 ביוני, 2024 הסתכמו לכ- 5.1 מיליוני ש"ח לעומת כ- 15.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023. השינוי נבע, בעיקר, מתשלום מס בגין שנה קודמת.
11. החברה האם (בסעיף התחייבויות שוטפות) והלוואה מחברת האם (התחייבויות לא שוטפות) - ליום 30 ביוני, 2024 הסתכמו לכ- 16.5 מיליוני ש"ח לעומת 0 ליום 31 בדצמבר, 2023. הגידול נובע מסיווג שטרי הון שהנפיקה מיטב טרייד למיטב, בסך 15 מיליוני ש"ח, מסיווג הוני להתחייבותי במיטב טרייד השקעות.
12. זכאים ויתרות זכות - ליום 30 ביוני, 2024 הסתכמו לכ- 72.2 מיליוני ש"ח לעומת כ- 27.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023. השינויים בין התקופות נובעים בעיקר עקב פעילות ביום במסחר

האחרון המשפיעות על יתרות לקוחות קסטודיאן (לקוחות מוסדיים המבצעים דרך מיטב טרייד מסחר בניירות ערך וחשבונם מנוהל בבנק אחר), עקב סליקה מול הבורסה במועד T+1 ביחס למועד העסקה, מגידול התחייבות בגין ניכוי מס במקור מלקוחות וכן מעלייה באשראי מברוקר זר.

13. קרנות הון - ליום 30 ביוני, 2024 הסתכמו לכ- 2.8 מיליוני ש"ח לעומת כ- 2.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023. הגידול נובע מתנועה בקרן הון בגין תשלום מבוסס מניות.

14. שטרי הון - ליום 30 ביוני, 2024 אין שטרי הון בהון העצמי, לעומת כ- 72 מיליוני ליום 31 בדצמבר, 2023. הקיטון נבע מפירעון שטרי הון ישנים מול חברת האם בסך כולל של 57 מיליוני ש"ח שמקורם בעיקר מתמורת ההנפקה, וכן מסיווג יתרת שטרי הון בדוחות הכספיים בסעיפי התחייבויות שוטפות לחברה אם והלוואות לזמן ארוך מחברה אם, בסכומים של 10 ו-5 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

15. יתרת רווח - ליום 30 ביוני, 2024 הסתכמו לכ- 15.9 מיליוני ש"ח לעומת כ- 10.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023. השינויים בין התקופות נובעים מרווח לתקופה שקוזז בחלקו מחלוקת דיבידנד.

3. תוצאות הפעילות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
80,177	20,225	23,567	41,679	46,347	הכנסות ממתן שירותים
82,058	20,950	21,070	40,228	41,557	הכנסות מימון ואחרות, נטו
162,235	41,175	44,637	81,907	87,904	
95,875	26,862	27,683	49,291	55,206	עלות השירותים והתפעול
66,360	14,313	16,954	32,616	32,698	רווח תפעולי לפני הפחתות
984	247	174	502	348	הוצאות אחרות
65,376	14,066	16,780	32,114	32,350	רווח תפעולי
652	613	5	613	5	הוצאות מימון, נטו
64,724	13,453	16,775	31,501	32,345	רווח לפני מסים על ההכנסה
24,562	6,382	5,768	12,540	11,324	הוצאות מסים על ההכנסה
40,162	7,071	11,007	18,961	21,021	סה"כ רווח נקי וכולל

סה"כ הכנסות

הכנסות מיטב טרייד במחצית הראשונה של שנת 2024 הסתכמו לסך של כ- 87.9 מיליוני ש"ח לעומת כ-81.9 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד.

הכנסות ממתן שירותים

הכנסות מיטב טרייד ממתן שירותים במחצית הראשונה של שנת 2024 הסתכמו לסך של כ-46.3 מיליוני ש"ח לעומת כ-41.7 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות ממתן שירותים לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע, בעיקר, מגיוס לקוחות שהגדיל ההכנסות מפעילות לקוחות בשוק ההון בחו"ל ובישראל. במחצית הראשונה של שנת 2024 המשיך מספר לקוחות מיטב טרייד לצמוח. במחצית הראשונה של שנת 2024 גייסה מיטב טרייד כ- 14 אלף חשבונות לקוחות חדשים. נכון ליום 30 ביוני 2024 מעניקה מיטב טרייד שירותים לכ- 77 אלף חשבונות לקוחות.

הכנסות מימון, נטו

הכנסות מיטב טרייד ממימון, נטו, במחצית הראשונה של שנת 2024 הסתכמו לסך של כ-41.6 מיליוני ש"ח לעומת כ-40.2 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות ריבית ומרווחי מימון, נטו, נבע בעיקר, מעלייה בשיעור הריבית על פיקדונות דולריים ושיקליים.

עלות השירותים והתפעול

הוצאות מיטב טרייד והחברה בגין עלות השירותים והתפעול, במחצית הראשונה של שנת 2024 הסתכמו לסך של כ- 55.2 מיליוני ש"ח לעומת כ-49.3 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד. הגידול נובע מעלייה בהוצאות הפצה עקב גיוס לקוחות מוגבר, בהוצאות התפעול עקב הגידול בפעילות, בדמי הניהול (גידול פעילות) וכן בהוצאות תשלום מבוסס מניות עקב האצה של מועד הבשלת האופציות בעקבות ההנפקה.

הוצאות אחרות

הוצאות אחרות, במחצית הראשונה של שנת 2024 הסתכמו לסך של כ- 0.3 מיליוני ש"ח, לעומת כ-0.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות האחרות מייצגות הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים.

הוצאות מיסים על ההכנסה

הוצאות מיסים על ההכנסה, במחצית הראשונה של שנת 2024 הסתכמו לסך של כ-11.3 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-12.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במחצית מקבילה אשתקד נרשמו הוצאות מיסים חד פעמיות בגין הסכם שומות.

להלן דוח רווח והפסד לפי רבעונים בשנת 2024:

רבעון 1 2024	רבעון 2 2024	ינואר- יוני 2024	
22,780	23,567	46,347	הכנסות ממתן שירותים
20,487	21,070	41,557	הכנסות מימון, נטו
43,267	44,637	87,904	
27,523	27,683	55,206	עלות השירותים והתפעול
15,744	16,954	32,698	רווח תפעולי לפני הפחתות
174	174	348	הוצאות אחרות
15,570	16,780	32,350	רווח תפעולי
0	5	5	הוצאות מימון
15,570	16,775	32,345	רווח לפני מיסים על ההכנסה
5,556	5,768	11,324	הוצאות מיסים על ההכנסה
10,014	11,007	21,021	סה"כ רווח נקי וכולל

4. נזילות

תזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת – הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 23 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 122.2 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. השינוי בתזרים מורכב בעיקר ממתן אשראי ללקוחות ולחברה האם במחצית הראשונה של 2024 לעומת פירעון אשראי במחצית הראשונה של 2023, ושינויים בסעיפי חייבים וזכאים עקב סליקה מול הבורסה בתנאי T+1.

תזרים מזומנים שנבע מפעילות השקעה – הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 50 מיליוני ש"ח לעומת תזרים מזומנים שנבע מפעילות השקעה בסך של כ- 26.9 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. השינוי בתזרים נבע, בעיקר, מגידול במימוש בהשקעות במחצית הראשונה של שנת 2024.

תזרים מזומנים ששימש לפעילות מימון – הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 34.5 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 30 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. התזרים ששימש לפעילות מימון בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024, שימש בעיקר לחלוקת דיבידנד, לפירעון שטרי הון, נטו, ולרכישת ניירות ערך בחסר, נטו.

התזרים ששימש לפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד שימש, בעיקר, לחלוקת דיבידנד, לפירעון אשראי מבנקים ולרכישת ניירות חסר, נטו.

5. מקורות מימון

למועד הדוח, מקורות המימון העיקריים של החברה ושל מיטב טרייד הינם מפעילות שוטפת, מאשראי בנקאי, מהלוואות מחברת האם וממכירת ניירות ערך (מק"מ) בחסר.

6. לפרטים נוספים אודות אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן ראו ביאור 5 בדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 2024.

7. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

א. האחראי על ניהול סיכוני שוק במיטב טרייד

האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה הינו מר אושר טבול, מנכ"ל מיטב טרייד והחברה.

ב. פירוט סיכוני השוק אליהם חשופה מיטב טרייד

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בסיכוני השוק אליהם חשופה מיטב טרייד. לפרטים נוספים ראה דוח דירקטוריון ודוח תיאור החברה ופעילותה במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

8. שווי הוגן בסיכון Value at Risk (VaR)

למועד הדוח וליום ה-31 בדצמבר, 2023, מיטב טרייד אינה מחזיקה בניירות ערך בתיק הנוסטרו, למעט פעילות נוסטרו עשיית שוק בסכומים זניחים. החזקות הקיימות בתיק העצמי של מיטב טרייד הן בעלות שיעור השווי לביטחון (הרייטינג) ובעלות נזילות הגבוהה ביותר מבין האפשרויות הקיימות בשוק.

9. מבחני רגישות

לאור הרכבו של תיק הנוסטרו וחשיפות מיטב טרייד לשינויים במדד המחירים לצרכן ו/או לשינויים בשערי חליפין שהינה מזערית, הנהלת מיטב טרייד הינה בדעה כי אין טעם בהצגת פירוטים נוספים ביחס לחשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם מעבר למוצג בדוח הכספי, שכן אלו לא יוסיפו מידע.

ב. היבטי ממשל תאגידי

10. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה, בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999, הינו שניים, וזאת בהתחשב בהיקף החברה, מהות פעילותה ומורכבותה ובהתחשב בגודלה של החברה. למועד פרסום הדוח, הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, הינם:

מר אילן רביב	בעל תואר שני בחקר ביצועים ותואר ראשון בכלכלה
מר דוד ג'אן אללוף	בעל תואר ראשון במנהל עסקים
רו"ח דוד דרעי (דח"צ)	בעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות
רו"ח רונית נועם (דח"צ)	בעלת תואר שני במנהל עסקים ותואר ראשון בחשבונאות וכלכלה
מר עמית לוינשטיין	בעל תואר ראשון במנהל עסקים
מר איתן רותם	בעל תואר שני במנהל עסקים ותואר ראשון במשפטים וכלכלה

מיומנותם החשבונאית והפיננסית נובעת מהשכלה אקדמית או ניסיון מקצועי. לפרטים נוספים אודות ניסיונם והידע של הדירקטורים הנ"ל, ראה תקנה 26 בדוח פרטים נוספים לדוחות התקופתיים לשנת 2023.

11. אישור הדוחות הכספיים

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 2023).

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 עסקאות מהותיות שאינן במהלך העסקים הרגיל, את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיישמו בדוחות הכספיים, את המדיניות החשבונאית ואת השינויים שחלו בה.

הרכב הוועדה למועד פרסום הדוח: יו"ר הוועדה - רו"ח רונית נועם, רו"ח דוד דרעי, ומר עמית לוינשטיין.

לצורך אישור הדוחות הכספיים, קיימה הוועדה ישיבה ביום 30 ביולי, 2024. בישיבה האמורה, נכחו חברי הוועדה, רואה החשבון המבקר, המנכ"ל - מר אושר טבול ומנהל הכספים - רו"ח משה פפל.

במסגרת ישיבת 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 הכספי של מיטב טרייד (ISOX), סקירת תוצאות פעילות החברה, ובחינה של הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2024.

ועדת המאזן בחנה את האמור לעיל, בין היתר, באמצעות מנהל הכספים רו"ח משה פפל האחראי על ריכוז כל החומרים הרלוונטיים לעריכת הדוחות הכספיים ויחד עם מנכ"ל החברה, מר אושר טבול, תוך התייעצות לפי הצורך, עם שותף במשרד רו"ח המבקר. מנהל הכספים ועובדי מחלקת הכספים, מרכזים את כל הסוגיות המהותיות החשובות לעריכת הדוחות. בחברות הבנות, נבדקו הדוחות הכספיים על ידי המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה ומאושרים על ידי הדירקטוריון של אותה חברה. רואה החשבון החיצוני 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 בטיוטת הדוחות הכספיים שנשלחו לדירקטוריון זמן סביר לפני ישיבת הדירקטוריון.

במהלך ישיבת הדירקטוריון סוקרים המנכ"ל ומנהל 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, נוכחים 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, מאשרים הדוחות הכספיים.

ביום 11 באוגוסט, 2024, התקיימה ישיבת הדירקטוריון במסגרתה נדונו ואושרו הדוחות הכספיים.

12. מצבת התחייבויות מיטב טרייד והחברה לפי מועדי פירעון

נכון לימים 30 ביוני, 2024 ו-31 בדצמבר, 2023 לא קיימות לחברה ולמיטב טרייד התחייבויות כמשמען בתקנה 79.

13. מאזן הצמדה מאוחד

הרוב מוחלט של היתרות הכספיות של מיטב טרייד והחברה הינן בש"ח ואינן צמודות, ולכן עקב חוסר מהותיות לא מוצג מאזן הצמדה של מיטב טרייד והחברה. לחברה יתרות זניחות של מזומנים והתחייבויות הצמודות לדולר ואירו.

תאריך החתימה: 11.08.2024

מר אושר טבול
מנכ"ל החברה

מר אילן רביב
י"ר הדירקטוריון

עדכון מידע לגבי עסקי התאגיד

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

להלן יובאו שינויים מהותיים אשר אירועו בעסקי התאגיד לעומת הדוח התקופתי לשנת 2023

תיאור עסקי התאגיד

1. חלוקת דיבידנד ומדיניות חלוקת דיבידנד

1.1. חלוקת דיבידנד

ביום 23 במאי, 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של כ-15.86 מיליון ש"ח, המשקף סך של כ-40 אג' למניה. מועד החלוקה בפועל נקבע ליום 6 ביוני, 2024. לפרטים נוספים ראו דוח מידי שפרסמה החברה ביום 26 במאי, 2024 (אסמכתא: 2024-01-053850).

ביום 11 באוגוסט, 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של כ-8.33 מיליון ש"ח, המשקף סך של כ-21 אג' למניה, מועד החלוקה בפועל נקבע ליום 26 באוגוסט, 2024. לפרטים נוספים ראו דוח מידי שתפרסם החברה במקביל לפרסום הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2024.

2. מימון

2.1. שטר הון

א. ביום 10 במרץ, 2024 אישר דירקטוריון מיטב טרייד בע"מ ("מיטב טרייד") הנפקת שטר הון לחברה, על סך של 1.2 מיליון ש"ח, כהון ראשוני. שטר ההון אינו נושא ריבית והצמדה ולמיטב טרייד שיקול דעת בלעדי לפרוע בפירעון מוקדם את שטר ההון.

ליום 30 ביוני, 2024 יתרת שטרי ההון של מיטב טרייד לטובת החברה הינה 49.2 מיליוני ש"ח.

ב. מתחילת שנת 2024, נפרעו שטרי הון בסך 57 מיליוני ש"ח מתוך שטרי ההון של מיטב טרייד לטובת מיטב בית השקעות בע"מ ("מיטב בית השקעות").

ליום 30 ביוני, 2024 יתרת שטרי ההון של מיטב טרייד לטובת מיטב בית השקעות הינה 15 מיליוני ש"ח. יתרת שטרי הון הללו נושאת ריבית בשיעור פריים+0.7%.

2.2. הסכם אשראי בין חברתי

בהמשך לאישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, ביום 2 במאי, 2024 אישרה האסיפה הכללית של החברה, את התקשרות החברה בהסכם מסגרת הדדי להעמדת אשראי עם מיטב טרייד ומיטב בית השקעות ביום 5 במאי, 2024 נחתם הסכם מסגרת אשראי בין החברה ומיטב טרייד לבין מיטב בית השקעות. בהתאם להוראות הסכם מסגרת האשראי, מיטב בית השקעות תעמיד לחברה ולמיטב טרייד מסגרת אשראי בסכום כולל של עד 50 מיליון ש"ח (במלואו או בחלקו), לפי דרישתן, אשר ישמש לכל צורך תזרימי של החברה ו/או מיטב טרייד, לרבות לצורך עמידתה של מיטב טרייד בדרישות ההון העצמי לפי תקנון הבורסה.

בנוסף, בהתאם להוראות הסכם מסגרת האשראי, החברה ומיטב טרייד יעמידו למיטב בית השקעות מסגרת אשראי בסכום כולל של עד 50 מיליון ₪ (במלואו או בחלקו), לפי דרישתה של מיטב בית השקעות. נכון ליום 30 ביוני, 2024 סך האשראי שהועמד למיטב בית השקעות ממיטב טרייד עומד על כ-6.7 מיליוני ש"ח.

לפרטים נוספים אודות תנאי הסכם מסגרת האשראי ראו דיווח מיידי מיום 5 במאי, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-047001).

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

3.1. אופציות

3.1.1. בהמשך לאמור בסעיף 3.3 לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ובהמשך לאישור ועדת התגמול של החברה, אישר דירקטוריון החברה, ביום 11 באוגוסט, 2024 הקצאה של 50,000 כתיבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש ל- 50,000 מניות רגילות של החברה למר דוד אללוף המכהן כדירקטור בחברה וכיו"ר הדירקטוריון של מיטב טרייד. הקצאת האופציות היא הצעה פרטית מהותית שאינה חריגה בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס – 2000. עם מימושן של האופציות בהתאם לתנאיהן, מניות המימוש תירשמנה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. מניות המימוש, אשר תנבענה ממימוש כל האופציות שהוענקו למר אללוף מהוות, למועד דוח זה, 0.13% מזכויות ההצבעה ומההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה (0.10% בדילול מלא)¹. הקצאת האופציות כפופה לאישור האסיפה הכללית של החברה ולאישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב לרישום מניות המימוש למסחר. לפרטים נוספים ראה באור 5(ג) לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2024.

3.1.2. בהמשך לאמור בסעיף 3.3 לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ובהמשך לאישור ועדת התגמול של החברה, אישר, ביום 11 באוגוסט 2024 דירקטוריון החברה הקצאה של 153,000 כתיבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש ל- 153,000 מניות רגילות של החברה ל- 5 נושאי משרה בכירה (ביחד "נושאי המשרה") של החברה וכן הקצאה של 367,000 כתיבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש ל- 367,000 מניות רגילות של החברה ל- 18 עובדים במיטב טרייד. הקצאת האופציות לנושאי המשרה ולעובדים היא הצעה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס – 2000. עם מימושן של האופציות בהתאם לתנאיהן, מניות המימוש תירשמנה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. מניות המימוש, אשר תנבענה ממימוש כל האופציות לנושאי המשרה ולעובדים מהוות, למועד דוח זה, 1.31% מזכויות ההצבעה ומההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה (1.04% בדילול מלא)². הקצאת האופציות כפופה לאישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב לרישום מניות המימוש למסחר. לפרטים נוספים ראה באור 5(ג) לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024.

4. ביטוח ושיפוי

בהמשך לאמור בסעיף 36 לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולמדיניות התגמול של החברה, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של קבוצת מיטב בית השקעות (לרבות כאלה הנמנים על בעלי השליטה בחברה או קרוביהם), לתקופת ביטוח מיום 12 באוגוסט, 2024 ועד ליום 14 בדצמבר, 2025, בהפניקס חברה לביטוח בע"מ ("הפוליסה"). גבול האחריות המכוסה בפוליסה הינו בסך 40 מיליון דולר לאירוע ובסה"כ לתקופת הביטוח. הפרמיה בגין הפוליסה הינה בתנאי שוק. הכיסוי הביטוחי הינו בהתאם לתנאי פוליסת הביטוח. תנאי פוליסת הביטוח יהיו זהים לכל

¹ יובהר כי מדובר בשיעור מקסימלי תיאורטי. בפועל השיעור עשוי להיות נמוך יותר, בין היתר, הואיל והדירקטור רשאי לממש את האופציות במנגנון מימוש נטו.

² יובהר כי מדובר בשיעור מקסימלי תיאורטי. בפועל השיעור עשוי להיות נמוך יותר, בין היתר, הואיל והניצעים רשאים לממש את האופציות במנגנון מימוש נטו.

הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, לרבות דירקטורים ונושאי משרה הנמנים עם בעלי השליטה בחברה או קרוביהם. לפרטים אודות הסכם השירותים עם מיטב, והתשלום המשולם על ידי החברה למיטב בקשר עם פוליסת הביטוח, ראה סעיף 8.7.1.2 בפרק 8 לתשקיף החברה הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

5. מגבלות ופיקוח על תחום הפעילות

5.1 תיקון תקנון הבורסה בנושא הסדרת תחומי הפעילות המותרים לחש"ב במטבעות וירטואליים

בהמשך לאמור בסעיף 28.10 לדוח התקופתי של החברה מיום 31 בדצמבר, 2024, ביום 6 באוגוסט, 2024 אישרה רשות ניירות ערך את תיקון תקנון הבורסה להסדרת הפעילות המותרת לחש"ב במטבעות וירטואליים. במסגרת התיקון כאמור, נקבע כי חש"ב יהיה רשאי לתת שירותי מסחר ומשמורת ללקוחותיו במטבעות וירטואליים באמצעות צד ג'. המטבעות הווירטואליים בהם יהיה ניתן להעניק שירותי מסחר כאמור הם ביטקוין (Bitcoin) ואת'ריום (ETH) בלבד. הפעילות תתבצע על פי מודל ה"גן הסגור", כך שחש"ב לא יאפשר הפקדה של מטבעות וירטואליים, שלא נרכשו באמצעותו. תיקון תקנון הבורסה יאפשר למיטב טרייד להרחיב את השירותים הניתנים על ידה ללקוחותיה גם למסחר ומשמורת בנכסים דיגיטליים.

5.2 תיקון מס' 13 לחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א – 1981

ביום 5 באוגוסט 2024 אושר תיקון מס' 13 לחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981. התיקון הינו תיקון מקיף וקובע בין היתר, צמצום משמעותי של חובת רישום מאגרי המידע, אפשרות תביעה ללא הוכחת נזק וכן מעניק סמכויות אכיפה רחבות לרשות הגנת הפרטיות לרבות הטלת עיצומים כספיים.

6. הליכים משפטיים

לפרטים אודות הליכים משפטיים מהותיים לרבות בקשה לאישור תובענה ייצוגית, ראה באור 4ב לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 2024.

* * *

מיטב טרייד השקעות בע"מ
דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני, 2024
בלתי מבוקרים

מיטב טרייד השקעות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-15	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מיטב טרייד השקעות בע"מ החברה וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה 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 ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום ניהול 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 לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>נכסים שוטפים</u>
62,830	132,812	101,354	מזומנים ושווי מזומנים
108,101	86,842	58,098	פקדונות בתאגידים בנקאיים, מזומנים משועבדים, מיועדים וניירות ערך
64,294	92,132	87,086	לקוחות ואשראי ללקוחות, נטו
94	-	6,690	החברה האם
5,982	12,700	7,774	חייבים ויתרות חובה
<u>241,301</u>	<u>324,486</u>	<u>261,002</u>	
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
36	43	-	רכוש קבוע, נטו
1,946	2,428	1,598	נכסים בלתי מוחשיים
336	656	190	מסים נדחים
<u>2,318</u>	<u>3,127</u>	<u>1,788</u>	
<u><u>243,619</u></u>	<u><u>327,613</u></u>	<u><u>262,790</u></u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות			
39,517	77,783	24,370	התחייבויות בגין מכירת ניירות ערך בחסר
3,093	2,535	3,366	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
15,145	11,964	5,100	מסים שוטפים לשלם
-	4,373	11,505	החברה האם
27,639	47,324	72,224	זכאים ויתרות זכות
<u>85,394</u>	<u>143,979</u>	<u>116,565</u>	
התחייבויות לא שוטפות			
-	-	5,000	הלוואה מחברת האם
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
73,377	73,377	113,963	פרמיה על מניות
-	-	8,550	תקבולים בגין אופציות
226	226	226	קרן הון
1,884	1,543	2,589	קרן הון תשלום מבוסס מניות
72,000	42,000	-	שטרי הון
10,738	66,488	15,897	יתרת רווח
<u>158,225</u>	<u>183,634</u>	<u>141,225</u>	
<u>243,619</u>	<u>327,613</u>	<u>262,790</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

משה פפל מנהל כספים	אושר טבול מנכ"ל	אילן רביב יו"ר הדירקטוריון	11 באוגוסט, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------	--------------------	-------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח (למעט רווח למניה)				
80,177	20,225	23,567	41,679	46,347	הכנסות ממתן שירותים הכנסות מימון ואחרות, נטו
82,058	20,950	21,070	40,228	41,557	
162,235	41,175	44,637	81,907	87,904	
95,875	26,862	27,683	49,291	55,206	עלות השירותים והתפעול
66,360	14,313	16,954	32,616	32,698	רווח תפעולי לפני הפחתות
984	247	174	502	348	הוצאות אחרות
65,376	14,066	16,780	32,114	32,350	רווח תפעולי
652	613	5	613	5	הוצאות מימון, נטו
64,724	13,453	16,775	31,501	32,345	רווח לפני מסים על ההכנסה
24,562	6,382	5,768	12,540	11,324	הוצאות מסים על ההכנסה
40,162	7,071	11,007	18,961	21,021	סה"כ רווח נקי וכולל
1.27	0.22	0.28	0.60	0.53	רווח בסיסי למניה (בש"ח)
1.18	0.20	0.26	0.55	0.50	רווח מדולל למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ	יתרת רווח	שטרי הון	קרן תשלום מבוסס מניות	קרן הון	תקבולים בגין אופציות	פרמיה על מניות	הון	
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
								<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2024</u>
158,225	10,738	72,000	1,884	226	-	73,377	-	(מבוקר)
21,021	21,021	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח נקי וכולל הנפקת חבילה, נטו מהוצאות הנפקה
49,136	-	-	-	-	8,550	40,586	-	תשלום מבוסס מניות
705	-	-	705	-	-	-	-	סיווג שטרי הון להתחייבויות פירעון שטרי הון חלוקת דיבידנד
(20,000)	-	(20,000)	-	-	-	-	-	
(52,000)	-	(52,000)	-	-	-	-	-	
(15,862)	(15,862)	-	-	-	-	-	-	
<u>141,225</u>	<u>15,897</u>	<u>-</u>	<u>2,589</u>	<u>226</u>	<u>8,550</u>	<u>113,963</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2024</u>

סה"כ	יתרת רווח	שטרי הון	קרן תשלום מבוסס מניות	קרן הון בעלי שליטה	פרמיה על מניות	הון	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
							<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2023</u> (מבוקר)
189,339	72,527	42,000	1,209	226	73,377	-	
18,961	18,961	-	-	-	-	-	סה"כ רווח נקי וכולל תשלום מבוסס מניות חלוקת דיבידנד
334	-	-	334	-	-	-	
(25,000)	(25,000)	-	-	-	-	-	
<u>183,634</u>	<u>66,488</u>	<u>42,000</u>	<u>1,543</u>	<u>226</u>	<u>73,377</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2023</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ	יתרת רווח	שטרי הון	קרן תשלום מבוסס מניות	קרן הון	תקבולים בגין אופציות	פרמיה על מניות	הון	
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
146,080	20,752	-	2,589	226	8,550	113,963	-	יתרה ליום 1 באפריל, 2024
11,007	11,007	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח נקי כולל חלוקת דיבידנד
(15,862)	(15,862)	-	-	-	-	-	-	
<u>141,225</u>	<u>15,897</u>	<u>-</u>	<u>2,589</u>	<u>226</u>	<u>8,550</u>	<u>113,963</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2024

סה"כ	יתרת רווח	שטרי הון	קרן תשלום מבוסס מניות	קרן הון בעלי שליטה	פרמיה על מניות	הון		
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
186,395	69,417	42,000	1,375	226	73,377	-	יתרה ליום 1 באפריל, 2023	
7,071	7,071	-	-	-	-	-	סה"כ רווח נקי וכולל תשלום מבוסס מניות חלוקת דיבידנד	
168	-	-	168	-	-	-		
(10,000)	(10,000)	-	-	-	-	-	-	
<u>183,634</u>	<u>66,488</u>	<u>42,000</u>	<u>1,543</u>	<u>226</u>	<u>73,377</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2023	

סה"כ	יתרת רווח	שטרי הון	קרן תשלום מבוסס מניות	קרן הון בעלי שליטה	פרמיה על מניות	הון		
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
189,339	72,527	42,000	1,209	226	73,377	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2023	
40,162	40,162	-	-	-	-	-	סה"כ רווח נקי וכולל תשלום מבוסס מניות הנפקת שטר הון חלוקת דיבידנד	
675	-	-	675	-	-	-		
30,000	-	30,000	-	-	-	-		
(101,951)	(101,951)	-	-	-	-	-	-	
<u>158,225</u>	<u>10,738</u>	<u>72,000</u>	<u>1,884</u>	<u>226</u>	<u>73,377</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי וכולל לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

999	251	210	510	384	פחת והפחתות
2,460	795	226	1,360	596	שיערוך התחייבות בגין נירות ערך שנמכרו
675	168	-	334	705	בחסר
486	86	110	166	146	תשלום מבוסס מניות
					מסים נדחים, נטו
4,620	1,300	546	2,370	1,831	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

36,877	5,160	(12,031)	14,867	(17,187)	לקוחות ואשראי לקוחות, נטו
12,395	13,890	2,763	18,619	6,369	מסלקת הבורסה
55,513	50,508	(7,502)	43,924	(6,209)	חייבים ויתרות חובה ומסים שוטפים לקבל
53,106	46,700	(2,102)	58,027	(10,091)	החברה האם
(42,838)	(25,057)	7,431	(34,527)	27,256	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות ומסים שוטפים לשלם
115,053	91,201	(11,441)	100,910	138	
159,835	99,572	112	122,241	22,990	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		אלפי ש"ח
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
5,678	38,689	32,179	26,937	50,003	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
5,678	38,689	32,179	26,937	50,003	מימוש ניירות ערך סחירים ופקדונות, נטו
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים לפעילות מימון
(3,961)	(7,511)	-	(3,961)	-	אשראי מתאגיד בנקאי, נטו
(101,951)	(10,000)	(15,862)	(25,000)	(15,862)	דיבידנד ששולם
38,273	-	-	23,930	24,053	תמורה ממכירת ניירות ערך בחסר
(78,709)	-	(14,796)	(25,000)	(39,796)	רכישת ניירות ערך בחסר
-	-	-	-	40,586	הנפקת הון, נטו מהוצאות הנפקה
-	-	-	-	8,550	הנפקת אופציות, נטו מהוצאות הנפקה
30,000	-	-	-	-	הנפקת שטרי הון
-	-	-	-	(52,000)	פירעון שטרי הון
(116,348)	(17,511)	(30,658)	(30,031)	(34,469)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
49,165	120,750	1,633	119,147	38,524	עלייה במזומנים ושווי מזומנים
13,665	12,062	99,721	13,665	62,830	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
62,830	132,812	101,354	132,812	101,354	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
					מידע נוסף על תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (א)
					מזומנים ששולמו בתקופה עבור:
875	12,461	464	26,582	1,561	ריבית
15,843	2,220	3,698	7,931	21,223	מסים על הכנסה
					מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:
80,778	37,353	30,588	58,757	51,228	ריבית
					פעילות מהותית שאינה במזומן
-	-	-	-	20,000	סיווג שטרי הון להתחייבות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2024 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ושל מיטב טרייד בע"מ, ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. ביום 17 באוגוסט, 2023, התקשרה החברה עם מיטב בית השקעות (להלן- מיטב), החברה האם, שהחזיקה במלוא (100%) הונה המונפק והנפרע של מיטב טרייד (להלן - מיטב טרייד), בהסכם החלפת מניות, במסגרת סעיף 104'א' בחלק ה'2' לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) התשכ"א - 1961, לפיו עם השלמת ההנפקה לציבור של החברה ובכפוף לה, תועבר ההחזקה במיטב טרייד לבעלותה המלאה של החברה, כנגד הקצאת 31,490,000 מניות החברה למיטב (להלן: "שינוי המבנה"). ביום 19 בינואר 2024 הושלם שינוי המבנה ועם השלמת ההנפקה, מיטב טרייד מוחזקת במלואה ע"י החברה.

מאחר ושינוי המבנה מהווה רה ארגון, שינוי המבנה אינו מהווה צירוף עסקים בתחולה של תקן דיווח כספי בינלאומי 3, והחברה מטפלת באופן דומה לשיטת איחוד העניין (Pooling of interests), כך שהדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את המצב הכספי, תוצאות הפעילות ותזרימי המזומנים של חברת מיטב טרייד לתקופה המוקדמת ביותר שתוצג, למעט הרכב ההון. לפרטים נוספים אודות דוחות מיטב טרייד ראו דוחות שנתיים של מיטב טרייד ליום 31 בדצמבר, 2023, שצורפו לדוחות השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023, שפורסמו ביום 10 במרס, 2024.

ג. ביום 15 בינואר 2024 הוצעו לראשונה מניותיה של החברה לציבור באמצעות הנפקת מניות מכוח תשקיף הנפקה ראשונה לציבור ותשקיף מדף מיום 15 בינואר 2024 ומכוח ההודעה המשלימה שפורסמה ביום 17 בינואר 2024.

ביום 18 בינואר, 2024, השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור בבורסה לניירות ערך בת"א במסגרתה הונפקו:

- למשקיעים מוסדיים- 8 מיליוני מניות רגילות ללא ערך נקוב יחד עם 6.4 מיליוני כתבי אופציה (סדרה 1) הניתנות למימוש ל-6.4 מיליוני מניות רגילות של החברה, בתמורה לכ- 52 מיליוני ש"ח.
- לכלל הציבור- 156 אלפי מניות רגילות יחד עם 124.8 אלפי כתבי אופציה (סדרה 1) הניתנות למימוש ל- 124.8 אלפי מניות רגילות של החברה, בתמורה לסך של כ-1 מיליוני ש"ח.
- כתבי האופציה ניתנים למימוש ממועד רישום למסחר עד ליום 18 בינואר, 2028, במחיר מימוש של 8 ש"ח לאופציה. מחיר המימוש מותאם לחלוקת דיבידנדים.

הוצאות ההנפקה הסתכמו לסך של כ- 3.8 מיליוני ש"ח (כולל מענקים בסך של כ- 0.8 מיליוני ש"ח לנושאי משרה בטרייד ובחברה).

החל מיום 22 בינואר, 2024 נסחרים מניותיה וכתבי האופציה של החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

באור 1: - כללי (המשך)

ד. מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה, זאת לאחר מתקפה אכזרית של ארגון הטרור על יישובים בדרום ישראל. פריצת המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי ולירידה בפעילות הכלכלית, בין היתר, בעקבות סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ובמקומות ציבוריים והפסקת לימודים במערכות החינוך. בנוסף, גויסו מספר גדול של אזרחים למילואים.

כתוצאה מהמלחמה, נרשמו בתחילת המלחמה ירידות בשווקים הפיננסיים בישראל, והיקפי המסחר ירדו.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לא קיימת השפעה מהותית על המצב הכספי והתוצאות העסקיות של מיטב טרייד והחברה אך אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על תוצאותיה של מיטב טרייד והחברה בטווח הבינוני (אשר עשוי להתאפיין בהסתמך על אירועי העבר, גם בהתאוששות משמעותית של השווקים), עם התמשכות הלחימה, בין היתר לאור התנודתיות בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה על תחומי הפעילות של החברה וכן ביחס לצעדים נוספים שיינקטו על ידי הממשלה.

כמו כן, בתחילת המלחמה המשיכה מגמת העלייה בשער החליפין של הדולר. אולם מגמה זו נעצרה בסוף אוקטובר והחלו ירידות בשער הדולר, שנמשכו עד סוף שנת 2023, ואף במחצית הראשונה של שנת 2024.

לתנודתיות בשער החליפין עשויה להיות השפעה על הכנסות והוצאות החברה ממסחר בניירות ערך זרים, ועל הכנסות המימון של מיטב טרייד והחברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

א. 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 של מיטב טרייד, ושל החברה.

ג. החברה סיווגה מחדש מספרי השוואה בדוחות הכספיים בסכומים שאינם מהותיים.

ד. הנפקת חבילה

בהנפקה של ניירות ערך בחבילה, מוקצית התמורה שהתקבלה לניירות הערך שהונפקו בחבילה בהתאם לסדר ההקצאה להלן: נגזרים פיננסיים ומכשירים פיננסיים אחרים המוצגים בשווי הוגן מדי תקופה. לאחר מכן נקבע השווי ההוגן עבור התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת, כאשר התמורה המוקצית עבור מכשירים הונניים נקבעת כערך שייר. עלויות ההנפקה מוקצות לכל רכיב בהתאם ליחס הסכומים שנקבע לכל רכיב בחבילה. פיצול תמורת ההנפקה בין המניות לאופציות ההונניות הוקצה בהתאם לפרופורציית שווי הוגן של המניות והאופציות מתוך סך תמורת ההנפקה, נטו.

מכשירים פיננסיים באור 3 -

א. אשראי לקוחות

31 בדצמבר 2023 מבוקר	30 ביוני		
	2023	2024	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
63,054	91,564	85,975	אשראי ללקוחות לרכישת ניירות ערך (1) (2)
1,536	1,221	1,436	חובות פתוחים
64,590	92,785	87,411	
296	653	325	בניכוי - הפסדי אשראי חזויים
64,294	92,132	87,086	סה"כ אשראי לקוחות

(1) מיטב טרייד מעניקה אשראי לפעילות בניירות ערך המובטח בתיק ניירות ערך של הלקוח ובהתאם להוראות תקנון הבורסה. האשראים נושאים ריבית המקובלת לסוג הפעילות.

(2) כולל אשראי במט"ח הניתן ללקוחות ע"י אינטרקטיב ברוקר, אשר מיטב טרייד אחראית לפירעונו ע"י הלקוח. בהתאם לכך רושמת מיטב טרייד בדוחות הכספיים אשראי ללקוחות, כנגד התחייבות בסעיף זכאים.

ב. להלן התנועה בהפרשה להפסדי אשראי

אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
296	יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)
220	הפרשה במהלך התקופה
(191)	חובות אבודים
325	יתרה ליום 30 ביוני, 2024
אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
563	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
90	הפרשה במהלך התקופה
653	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

באור 3: - מכשירים פיננסיים (המשך)
 ב. להלן התנועה בהפרשה להפסדי אשראי (המשך)

אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
482	יתרה ליום 1 באפריל, 2024
34 (191)	הפרשה במהלך התקופה חובות אבודים
325	יתרה ליום 30 ביוני, 2024

אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
615	יתרה ליום 1 באפריל, 2023
38	הפרשה במהלך התקופה
653	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

אלפי ש"ח מבוקר	
563	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
(167) (100)	ביטול הפרשה במהלך התקופה חובות אבודים
296	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

ג. התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן – רמה 1

31 בדצמבר 2023 מבוקר	30 ביוני	
	2023	2024
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
39,517	77,783	24,370

התחייבות בגין מכירת ניירות ערך בחסר

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. ביום 17 בינואר, 2024 אישר דירקטוריון מיטב טרייד הנפקת 48 שטרי הון על סך של 1 מיליוני ש"ח כל שטר, לחברה, כהון ראשוני, בכפוף להנפקה. שטרי ההון אינם נושאים ריבית והצמדה ורק למיטב טרייד שיקול דעת לפרוע בפירעון מוקדם את שטרי ההון. שטרי ההון הונפקו לאחר השלמת ההנפקה, ביום 21 בינואר, 2024.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

ביום 10 במרס, 2024, אישר דירקטוריון מיטב טרייד הנפקת שטר הון לחברה בסך 1.2 מיליוני ש"ח. שטר ההון אינו נושא ריבית והצמדה ורק למיטב טרייד שיקול דעת לפרוע בפירעון מוקדם את שטר ההון. שטר ההון הונפק במאי 2024.

יתרת שטרי ההון של מיטב טרייד בהן מחזיקה החברה, ליום פרסום הדוח הינה 49.2 מיליוני ש"ח, ללא ריבית והצמדה.

ב. מיטב טרייד הנפיקה שטרי הון למיטב, כנגד העמדת הון ראשוני, לצורך עמידתה של מיטב טרייד בדרישות ההון לפי תקנון הבורסה והנחיותיו. מועד הפירעון של שטרי ההון הינו בפירוק מיטב טרייד. שטרי ההון האמורים ניתנים לפדיון מוקדם בשיקול דעתה הבלעדי של מיטב טרייד.

ביום 14 בינואר, 2024 אישרו דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי מניותיה כי:

1. כל עוד שטרי ההון לא נפרעו במלואם על ידי מיטב טרייד לפי שיקול דעתה הבלעדי, אזי:

- א. בכל מקרה שבו יהיו לחברה: רווחים ראויים לחלוקה (כמשמעותם בחוק החברות), אשר לא חולקו במסגרת מדיניות הדיבידנד ; ו/או
- ב. בכל מקרה שבו יהיו לחברה תקבולים הנובעים מגיוס הון שמקורו בהנפקה פרטית או הנפקה לציבור ; ו/או
- ג. במקרה שבו תופחת דרישת ההון הרגולטורי של מיטב טרייד, וחרף האמור, מיטב טרייד לא פרעה את שטרי ההון (כולם או חלקם) עד לסכום ההפחתה בדרישת ההון הרגולטורי;

(הסכומים המפורטים בסעיפים (א), (ב) ו-(ג) ייקראו להלן יחד: "הסכומים") – החברה תרכוש את שטרי ההון ממיטב לפי ערכם הנקוב, וזאת עד לגובה הסכומים כאמור.

המקור התזרימי לרכישת שטרי ההון על-ידי החברה יהיה מקורותיה העצמיים של החברה או מקורות חיצוניים.

על אף האמור לעיל, ככל שהוראות הדין לא יאפשרו למיטב טרייד לפרוע את שטרי ההון, החברה תהיה רשאית לדחות את רכישת שטרי ההון האמורים ממיטב עד למועד שבו מיטב טרייד תהיה רשאית לפרוע את שטרי ההון (וזאת גם אם יהיו לחברה מקורות כמפורט בסעיף 1(א) לעיל).

2. מבחינת סדר הפירעון, ראשית ייפרעו שטרי ההון שאינם נושאים ריבית, ולאחר מכן ייפרעו שטרי ההון נושאי הריבית. יובהר כי כלל שטרי ההון אשר אינם נושאי ריבית ייפרעו מתמורת הנפקה.

יתרת שטרי ההון שהנפיקה מיטב טרייד למיטב, נכון לתחילת שנת 2024 היתה 72 מיליוני ש"ח. לאחר הנפקת החברה ועד לתאריך הדוח, פרעה מיטב טרייד שטרי הון בסך כולל של 57 מיליוני ש"ח, מתוכם שטרי הון בסך 42 מיליוני ש"ח ללא ריבית והצמדה.

יתרת שטרי ההון של מיטב טרייד בהן מחזיקה מיטב, ליום פרסום הדוח, הינה 15 מיליוני ש"ח, נושאי ריבית בשיעור פריים +0.7%.

שטרי ההון נרשמו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה כהתחייבויות לזמן קצר וזמן ארוך בסך 10 ו-5 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

ג. בהמשך לאמור בבאור 3(א) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, בדבר תובענה ובקשה לאשרה כייצוגית, ביום 24 בינואר, 2024, הגישה מיטב טרייד לבית המשפט נתונים משלימים בהתאם להחלטה שהתקבלה בדיון, לרבות תחשיב של שווי הפיצוי המוצע.

ביום 7 באפריל, 2024 הגישה היועמ"ש עמדה משלימה, במסגרתה שבה וחזרה על עמדתה (התנגדותה) מיום 22 באוגוסט, 2023. ביום 18 ביוני, 2024 התקיים דיון בבית המשפט בנוגע לבקשה לאישור הסדר הפרשה, דיון נוסף בבקשה נקבע ליום 15 באוקטובר, 2024. מיטב טרייד הכירה בהפרשה נאותה בגין התביעה האמורה בדוחות הכספיים.

ד. בחודש מרס 2024, אישרה מליאת הכנסת את הצו הקובע את העלאת המע"מ מ-17% ל-18%, זאת החל משנת 2025. ההשפעה על יתרות המסים הנדחים של החברה עקב האמור לעיל אינה מהותית.

ה. ביום 10 במרס, 2024 אישר דירקטוריון החברה, התקשרות בהסכם מסגרת הדדי עם מיטב ומיטב טרייד להעמדת אשראי (on call), למטרת השלמת הון עצמי גולטורי ולצרכים תזרימיים שוטפים של כל הצדדים. בהתאם להסכם מיטב תעמיד לחברה ו/או למיטב טרייד והן (או כל אחת מהן) תעמדה למיטב, מעת לעת, לדרישת הצד השני ("מבקש האשראי"), אשראי בסכום מסגרת כולל של עד 50 מיליון ש"ח. הסכם זה יחליף את ההתחייבות להעמדת אשראי כמתואר בסעיף 5' לדוחות הכספיים השנתיים. האשראי יועמד בתוך 5 ימי עסקים ממועד בקשת מבקש האשראי בכתב למשיכת האשראי ("בקשת המשיכה").

האשראי לא יובטח בביטחונות כלשהם, למעט האשראי שיועמד על ידי החברה ומיטב טרייד למיטב, אשר מובטח בתיק ניירות הערך של מיטב במיטב טרייד. הריבית בגין האשראי תהיה בשיעור ריבית הפריים בתוספת מרווח של 0.7%. האשראי לא יוצמד למדד כלשהו. מבקש האשראי יהיה רשאי לפרוע את האשראי בכל מועד, ללא תשלום עמלת פירעון מוקדם, ובכל מקרה מועד הפירעון הסופי של האשראי יהיה לא מאוחר מ-7 שנים ממועד משיכתו.

העמדת האשראי על ידי החברה ומיטב טרייד למיטב כפופה לעמידה של מיטב טרייד בדרישות ההון החלות עליה מכוח תקנון הבורסה והנחיותיו.

ו. בהמשך לאמור בבאור 3' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, בדבר מכתב התראה טרם הגשת תביעה מלקוח מיטב טרייד, ביום 16 במאי, 2024, נחתם הסכם פשרה בסכום שאינו מהותי.

ז. ביום 23 במאי, 2024, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של כ-15.9 מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 6 ביוני, 2024.

באור 5: - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 3 ביולי, 2024, הודיעה מסלקת הבורסה כי החל מיום 9 ביולי, 2024, יהיה חלקה של מיטב טרייד בקרן הסיכונים כ-46.4 מיליוני ש"ח.

ב. ביום 11 באוגוסט, 2024, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של כ-8.3 מיליוני ש"ח.

ג. בהמשך לאמור בבאור 4 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, ביום 25 ביולי, 2024, התקבל אישור רשות המסים למיסוי ב"מסלול ירוק" בנושאים מנגנוני התאמה בשינויים בהון, בחלוקת מניות הטבה, בהנפקת זכויות ודיבידנדים, וכן בנושא האפשרות למימוש אופציות בנטו.

באור 5: - אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

ד. ביום 11 באוגוסט, 2024, אישר דירקטוריון החברה לאחר אישור וועדת הביקורת, הענקת 570,000 כתבי אופציה ללא תמורה, הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, בכפוף להתאמות, לנושאי משרה ועובדי במיטב טרייד והחברה, המהווים בהנחת מימוש מלא 1.44% מהון המניות המונפק של החברה (1.14% בדילול מלא).
לכתבי האופציות שיוקצו מנגנון התאמת דיבידנדים. כתבי האופציה יבשילו בשלוש מנות שוות, כאשר המנה הראשונה תבשיל לאחר שנתיים שנים ממועד אישור ההקצאה על ידי הדירקטוריון, השנייה לאחר שלוש שנים והשלישית לאחר ארבע שנים. כל מנה של אופציות תהיה ניתנת למימוש במשך שנה ממועד ההבשלה ואופציות שלא ימומשו יפקעו. לעניין כמות המניות שינבעו ממימוש כתבי האופציה, בפועל יוקצו לניצע שמימש את כתבי האופציות מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום בכתבי האופציה.
השווי ההוגן במועד ההענקה, לפי מודל B&S הסתכם לסך של כ-1.1 מיליוני ש"ח ויירשם לאורך תקופת ההבשלה, כאמור לעיל.

11 באוגוסט, 2024

לכבוד
הדירקטוריון של
חברת מיטב טרייד השקעות בע"מ (להלן "החברה")
ששת הימים 30, בני ברק

ג.א.ג.

**הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של החברה שפורסם ביום 15 בינואר, 2024 ולהצעות
המדף מתוכו ככל שיפורסמו**

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף המדף שפורסם ביום 15 בינואר, 2024 ולהצעות המדף מכוחו ככל שיפורסמו:

(1) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 11 באוגוסט, 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני, 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

(2) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 23 במאי, 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרס, 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון



מיטב: סרויז
השקעות