



י.ד מור השקעות

דוחות כספיים | רבעון 2 - 2023

תוכן עניינים

- דוח הדירקטוריון
- דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
- דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2023
- מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 ביוני 2023

כל חלקי הדוח לעיל מהווים מכלול אחד ומשלימים זה את זה.



דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

הרינו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני י.ד. מור השקעות בע"מ ("מור" ו/או "החברה") לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה, ביחס לדוח תיאור עסקי התאגיד ולדוח הדירקטוריון שנכללו בדוח התקופתי לשנת 2022, מיום 30 במרץ 2023 ([2023-01-030928](#)) ("הדוח התקופתי") על-פי תקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). בחלק מהמקרים הורחב התיאור, גם לשינויים או לחידושים שאינם מהותיים כשלעצמם אך עשויים להיות חשובים להבנת עסקי החברה, בכדי ליתן תמונה מקיפה של הנושא המתואר.

1. תיאור עסקיה של החברה

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

החברה, באמצעות חברות הבנות שלה ("הקבוצה"), עוסקת בפעילות מגוונת הקשורה בשוק ההון והכוללת ניהול קרנות נאמנות, ניהול תיקי ניירות ערך עבור לקוחות, ניהול קרנות השקעה, ניהול קופות גמל וקרנות פנסיה, מתן שירותי מסחר בניירות ערך ונכסים פיננסיים זרים (פעילות ברוקראז'), וכן, סוכנות לביטוח פנסיוני. לפרטים בנושא מכירת פעילות סוכנות הביטוח לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2023.

תיאור הסביבה העסקית

החציון הראשון של 2023 התאפיין בהמשך העלאות ריבית של הבנקים המרכזיים בעולם על מנת לרסן את האינפלציה הגבוהה, כשבמקביל החששות ממיתון התמוגגו מעט עם קבלת נתונים חזקים על שווקי העבודה והצמיחה. נתוני האינפלציה מארה"ב ומאירופה המשיכו לרדת ונמצאים במגמת התקרבות ליעדי האינפלציה השנתיים של הבנקים המקומיים, שעומדים על 2% – 2.5%. יחד עם זאת, נתוני אינפלציית הליבה נותרו עדיין גבוהים ויציבים, כאשר במקביל ממשלות הגדילו את הגירעון התקציבי שלהם. שווקי ההון הגיבו בחיוב לנתונים ולאופן שבו הממשלות והבנקים התמודדו עם האירועים, וסיימו את החציון בעליות חדות, כשהמשקיעים מסמנים את סיום רצף העלאות הריבית בתחילת השנה הבאה.

לעומת זאת, בישראל שוק המניות המקומי סיים את החציון בביצועי חסר לעומת השווקים בעולם. המשקיעים נרתעו מאי הוודאות הפוליטית בארץ. סעיפי הרפורמה המשפטית והתקדמות החקיקה הובילו לגל מחאות, שאף הגיעו לכדי שביתה רוחבית במשק. החששות בקרב חלקים מהציבור גרמו להסטות כספים מהארץ לחו"ל בהובלת תעשיית ההייטק, ולהיחלשות השקל. בסוף חודש יולי 2023, אושרה בקריאה שנייה ושלישית הצעת חוק יסוד: השפיטה (תיקון מס' 4) בנושא 'עילת הסבירות'. בעקבות האישור, פרסמו סוכנויות הדירוג מודי'ס ו-S&P דוחות חריגים על הכלכלה הישראלית שבהם הן מזהירות מפני ההשלכות של הרפורמה המשפטית על יציבות הכלכלה במדינה. תוכן האזהרות התייחס בעיקר לקיטוב הפוליטי והחברתי הגובר, להשלכות השליליות על ביטחונה של המדינה ולהמשך הירידה בהשקעות בהייטק.

נכון לסוף המחצית הראשונה, מדד המחירים לצרכן בישראל עלה בשיעור של 4.2% במונחים שנתיים, וכעת נמצא במגמת ירידה בארבעת הפרסומים האחרונים. שוק הדיור בישראל נמצא במגמה של התמתנות, לאחר עליות חדות בשנים 2021-2022. בהסתכלות שנתית, מחירי הדירות עלו ב-7.6%, אך נרשמה ירידת מחירים

בחודשים אפריל-מאי 2023 בשיעור של 0.3%. מנתוני משרד האוצר, היקף עסקאות הנדל"ן בחודש אפריל רשם ירידה חדה של 50% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העלאות הריבית של בנק ישראל השפיעו על שוק המשכנתאות וגרמו לירידה של כ-46% בהיקף לקיחת המשכנתאות בחודש מאי לעומת השנה שעברה. למור גמל ופנסיה בע"מ ("מור גמל ופנסיה") יתרת הלוואה צמודה לריבית הפריים בסך של 30 מיליון ש"ח, בהתאם, עלייה בריבית הפריים משפיעה על עלויות המימון של הקבוצה.

אינפלציה, תקציב וריבית

כאמור, העלייה במדד המחירים לצרכן בישראל התמתנה במחצית הראשונה של השנה, והסתכמה ברמה של 4.2% במונחים שנתיים, לעומת 5.3% בסוף שנת 2022, מעל הטווח העליון של בנק ישראל (3%-1%). הפער בין סביבות האינפלציה בישראל ובארה"ב הצטמצם ואף התהפך במהלך הרבעון, כשאר"ב סגרה את הרבעון הראשון עם אינפלציה שנתית של 3% בלבד. גם האיחוד האירופי הצליח לצמצם את הפערים והאינפלציה בגוש האירופי עומדת נכון לסוף הרבעון על 5.5%. עם זאת, אינפלציית הליבה בניכוי מזון ואנרגיה, נותרו גבוהות ברמות מעל ל-5%. אך אין בכך כדי להשפיע מהותית על הדוחות הכספיים של החברה. בשוק המט"ח הורגשה תנודתיות רבה כאשר שער הדולר המשיך להתחזק מול השקל ועלה ב-5.1%. גם האירו המשיך להתחזק מול שקל ועלה ב-7% במהלך המחצית הראשונה של השנה. יתרות מטבע החוץ בבנק ישראל עמדו בסוף חודש מאי על 199.6 מיליארד דולר.

שינויים במערכת המשפט בישראל

במהלך חודש ינואר 2023 החלה הממשלה לקדם תכנית לביצוע שינויים במערכת המשפט בישראל, המעוררים מחלוקת בקרב הציבור וגופים כלכליים בארץ ובעולם, אשר בין היתר הובילו למחאה ציבורית רחבה אשר לדעת תומכיה תחליש את כוחה של מערכת המשפט בישראל. הרפורמה במערכת המשפט הושתתה לתקופה מסוימת על ידי הממשלה, אולם בסוף הרבעון השני של השנה, חידשה הממשלה את ניסיונה לקידום התכנית לביצוע השינויים כאמור, משאלו לא צלחו, החליטה הקואליציה על קידום חד צדדי ללא הסכמות של ביטול עילת הסבירות כשלב חקיקתי ראשון לקידום הליך הרפורמה המשפטית. קידום חד צדדי זה, הוביל לאי הסכמה רחבה ולפעולות מחאה היקפיות בקרב הציבור, העמקת הפילוג בממשלת ישראל והשבתות של חברות לוקאליות לצד גלובליות.

כאמור, לדעת גורמים כלכליים שונים בארץ ובעולם, התקדמות בהליכי החקיקה האמורים, ללא הסכמה רחבה, לצד ההתגברות במחאה הציבורית הרחבה, עלולה להשפיע לרעה על גיוס השקעות ממשקיעים זרים, על איתנות המשק והכלכלה בישראל, לרבות, היקף ההשקעות בישראל, ערך המטבע המקומי, עלויות המימון, דירוג האשראי של ישראל כפי שבא לידי ביטוי בשינוי תחזית הדירוג של ישראל על-ידי חברת הדירוג הבינלאומית Moody's ובשים לב לאמור בסעיף 24.3.2 בפרק א (דוח עסקי תאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022. במסגרת זו, תיתכן השפעה שלילית על התנהגות השוק ועל תיאבון המשקיעים בשוק בו פועלת החברה. פגיעה במשק, אם תקרה, עלולה להוביל לפגיעה בפעילות הקבוצה, בין היתר, כתוצאה מירידות שערים בבורסה לאור תלות הקבוצה בשוק ההון, משיכות כספים המנוהלים על ידי חברות הקבוצה, עליית מקורות מימון וכדומה. למועד הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך אם, כיצד ובאיזה היקף השפעות כאמור תתמשנה.

סקטור המניות

מרבית מדדי המניות המובילים בארה"ב ובאירופה סיימו בעליות שערים חדות ברבעון החולף, על רקע נתוני

אינפלציה מעודדים ואמון המשקיעים שהבנקים המרכזיים צפויים להפסיק את העלאות הריבית ואף עשויים להוריד את הריבית עוד השנה. מדד ה-S&P 500 עלה ב-15%, ה-Dow Jones בכ-3% ומדד ה-NASDAQ הוביל את העליות עם עליה של כ-37.5%. מדד ה-Eurostoxx 50 רשם גם הוא עליה חדה של כ-13% מתחילת השנה. מדדי תל אביב פיגרו הרבה מאחורי המדדים הנ"ל, על רקע אי הוודאות והחששות מהמצב הפוליטי. מדד תל אביב 35 מסכם ירידה של 2.7%, מדד תל אביב 90 איבד כ-0.6% ומדד תל אביב 125 איבד כ-2.5%. מדד תל אביב נדלן רשם ירידה חדה מתחילת השנה, של 4.6% על רקע העלאות הריבית והקיפאון בשוק, לעומת זאת, מדד ת"א נפט וגז הוסיף כ-15% לאור התעניינות ערה מצד ענקיות האנרגיה העולמיות בגז השוכן בחופי ישראל.

סקטור איגרות החוב

השוק המקומי רשם בסיכום המחצית הראשונה של שנת 2023 עליות שערים ברובו לאחר חציון תנודתי למדי. בקרנות הנאמנות נמשכה מגמת הפדיונות שהחלה בסוף השנה שעברה, ובעיקר מקרנות המשקיעות בשווקים המקומיים. בקרנות הכספיות נמשכת מגמה של גיוסי כספים לאור האטרקטיביות באפיקים חסרי הסיכון בעקבות העלאות הריבית.

איגרות החוב הממשלתיות ל-10 שנים בישראל נותרו יציבות והגיעו לתשואה של 3.8% בסוף החציון הראשון של שנת 2023. אגרות החוב הממשלתיות האמריקאיות עלו במעט על רקע המשך העלאות הריבית ע"י הפד ל-3.8%. בבריטניה התשואה עלתה ל-4.5% בסוף החציון בראשון של שנת 2023, באיטליה ל-4.1% ובגרמניה ל-2.4%.

באיגרות החוב הקונצרניות נרשמה תנודתיות גבוהה שנבעה בין היתר מהמתח הפוליטי והמשך העלאות הריבית על ידי בנק ישראל.

מדד תל גוב כללי עלה ב-0.9% ומדדי התל בונד 20, 40 ו-60 הוסיפו 2.7%, 2.7% ו-2.8%, בהתאמה.

הערכות החברה להלן מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). הערכות החברה מבוססות, בין היתר, על מידע הקיים בחברה, נכון למועד דוח זה, וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון למועד דוח זה. אולם, אין כל ודאות כי הערכות החברה ביחס לכל אחד מהגורמים המפורטים להלן או השפעותיהם על פעילות החברה ועסקיה תתממשנה, במלואן או בחלקן. ההשפעה בפועל עשויה להיות שונה באופן מהותי מזו שנחזתה כאמור. במסגרת הגורמים הפוטנציאליים לאי התממשות הערכות ותחזיות החברה נכללים, בין היתר, שינויים רגולטורים בשוק ההון, שינוי בתנאי השוק, תנודתיות השווקים, בתנאים הכלכליים, המדיניים והפוליטיים, ומכלול גורמי הסיכון של החברה. כמפורט בסעיף 24 לחלק א' (תיאור עסקי התאגיד), לדוח התקופתי.

2. התפתחויות בפעילות הקבוצה

להלן נתונים לגבי התפתחות בהיקף הנכסים המנוהל על-ידי הקבוצה, לפי תחומי פעילות (במיליוני ש"ח):

תחום פעילות	10.08.2023	30.06.2023	31.03.23	31.12.22	30.09.22	30.06.22	31.03.22	31.12.21
קרנות נאמנות	26,409	25,704	24,296	24,562	22,885	21,646	23,009	23,164
תיקי השקעות								
מנוהלים**	10,632	10,621	11,322	11,710	11,708	11,878	12,553	12,473
קרנות גידור								
וקרנות השקעה*	602	599	548	503	455	384	335	358
קופות גמל וקרנות פנסיה	67,269	65,074	59,330	52,710	44,533	38,618	35,312	29,811
סה"כ	104,912	101,998	95,496	89,485	79,581	72,526	71,209	65,806

* מתוך סך הנכסים המנוהלים נכון ליום 30 ביוני 2023 וליום 10 באוגוסט 2023 בתחום קרנות השקעה, סך של 54.38 מיליון ש"ח ושל 59.78 מיליון ש"ח, בהתאמה, הם כספי עמיתי מור גמל ופנסיה שהושקעו בקרנות השקעה המנוהלות על ידי חברות כלולות ומאוחדות המוחזקות באמצעות מור קרנות השקעה פרטיות בע"מ. בהמשך לסעיפים 3.5.1 ו-3.5.2 לחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי, החברה פועלת להקמת קרן גידור בשותפות עם מר ינאי מוריאל, אשר ימשיך לכהן בתפקידו כמנהל פעילות קרנות סל ומחקות במור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ ("מור קרנות נאמנות").

** מתוך סך הנכסים המנוהלים בתיקי ההשקעות ליום 30 ביוני 2023 וליום 10 באוגוסט 2023, סך של 1,458 מיליון ש"ח ו- 1,469 מיליון ש"ח, בהתאמה, מושקע בקרנות הנאמנות המנוהלות על-ידי מור קרנות נאמנות.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ומינוי נושאי משרה

3.1. בהמשך לבקשת מור גמל ופנסיה מיום 31 בינואר 2023 למיזוג מסלולי השקעה ולפתיחת מסלולי השקעה, ביום 6 ביולי 2023 נפתחו מסלולי השקעה מסוג "אג"ח" בקופת גמל לחיסכון, תגמולים ואישית לפיצויים, בקרן השתלמות ובקופת גמל להשקעה בעקבות קבלת אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("רשות שוק ההון") לפתיחתם. כמו כן, ביום 15 באוגוסט 2023 דן ואישר דירקטוריון מור גמל ופנסיה את השינויים שבכוונת החברה לבקש לבצע במסלולי ההשקעה בעקבות הרפורמה במסלולי ההשקעה, לרבות בקשת מיזוג מעודכנת.

3.2. ביום 22 במרץ 2023 מינה דירקטוריון מור גמל ופנסיה את מר אלדד צינמן (שכיהן כמשנה למנכ"ל מור גמל ופנסיה) למנכ"ל מור גמל ופנסיה חלף מר אורי קיסוס אשר מונה לכהן כמשנה בכיר למנכ"ל החברה, בכפוף ובתוקף ממועד קבלת הודעת 'אי התנגדות' מרשות שוק ההון, זאת במסגרת השינוי הארגוני שנערך בקבוצה. הודעת 'אי התנגדות' התקבלה ביום 30 באפריל 2023. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 30 באפריל 2023 ([2023-01-039619](https://www.more.co.il/2023-01-039619)), אשר האמור בו נכלל על דרך ההפניה.

¹ בחלק מהמקרים הורחב התיאור גם לאירועים שאינם מהותיים כשלעצמם אך עשויים להיות חשובים להבנת עסקי הקבוצה, בכדי ליתן תמונה מקיפה שלהן.

3.3. ביום 27 במרץ 2023, החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של מור גמל ופנסיה, בין היתר, למנות את משרד ארנסט יאנג ישראל - קוסט פורר גבאי את קסירר, כרואה החשבון המבקר של מור גמל ופנסיה, לתקופה שסיומה בתום האסיפה הכללית השנתית הבאה (במקום משרד זיו האפט רואי חשבון, שהמשיך לכהן עד להשלמת הביקורת בקשר לדוחות הכספיים של מור גמל ופנסיה לשנת 2022), ולהסמיך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו.

3.4. ביום 31 במאי 2023, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 10 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 21 ביוני 2023. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שפרסה החברה ביום 13 ביוני 2023 ([2023-01-065064](#)) אשר האמור בו נכלל על דרך ההפניה.

3.5. לפרטים בדבר מכירת הון מוטיבו סוכנות לביטוח פנסיוני בע"מ ("הסוכנות") וחלק עיקרי מיתרת החוב של הסוכנות לחברה ראו ביאור 36 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2023.

3.6. ביום 30 במאי 2023 אישרה ועדת הביקורת של החברה את מינויה של ועדת מאזן לבחינת הדוחות הכספיים של החברה כוועדה נפרדת.

3.7. ביום 30 ביוני 2023 בוצע פדיון חלקי של אגרות החוב להמרה (סדרה א'). לפרטים נוספים ראו ביאור 13 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2023.

3.8. לאירועים מהותיים נוספים בתקופת הדוח, לרבות ביחס לכתבי אופציה, שהבשילו ביום 1 בפברואר 2023 והומרו למניות, תנאי כהונתם המעודכנים של מנכ"לי החברה במשותף ויו"ר דירקטוריון החברה, ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2023.

4. אירועים לאחר תקופת הדוח

4.1. ביום 1 ביולי 2023 הבשילו 47,000 כתבי אופציות (לא רשומים) שניתנו לעובדים ונושאי משרה בחברה והומרו ל-10,220 מניות אשר נוספו להון המניות של החברה לפי מנגנון "מימוש בנטו" (Cash Less). בסמוך לאחר המימוש כאמור נערכה מכירה מרוכזת של מניות החברה עבור נושאי משרה ועובדי הקבוצה, שכללה בסך הכל 9,133 מניות מתוך מניות העובדים ונושאי המשרה אשר נבעו מהמימוש האוטומטי באותו מועד למידע נוסף ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 2 ביולי 2023 וביום 4 ביולי 2023 ([2023-01-061843](#), [2023-01-073338](#) ו- [2023-01-062761](#)), אשר האמור בהם נכלל על דרך ההפניה.

4.2. ביום 3 ביולי 2023 הגישו החברה ומור גמל ופנסיה תביעת לשון הרע כנגד ביזפורטל תקשורת בע"מ ואבישי עובדיה, בעלים ועורך האתר ("הנתבעים") בגין הוצאת דיבת החברות על ידי הנתבעים בשל פרסומים דיבתיים, מגמתיים, מכוונים ומונעים משיקולים זרים ואשר מהווים לשון הרע כנגד חברות הקבוצה. בגין הוצאת דיבתן של חברות הקבוצה התבקש סעד כספי בסך של 313,456 ש"ח (פיצוי ללא

הוכחת נזק) וכן צו עשה לחיוב הנתבעים לפרסום הודעת תיקון בגין לשון הרע, והכל בהתאם לחוק איסור לשון הרע, התשכ"ה-1965.

4.3. ביום 20 ביולי 2023, אישרה האסיפה השנתית, בין היתר, את מדיניות תגמול מעודכנת לנושאי משרה בחברה, לתקופה של 3 שנים ממועד אישורה על ידי האסיפה, וכן מינוי מחדש של גב' רלי דנון כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים החל מיום 20 ביולי 2023. לפרטים נוספים בדבר יתר הנושאים שאושרו על ידי אסיפה השנתית מיום 20 ביולי 2023, ראו דוח מיידי בדבר זימון האסיפה שפרסמה החברה ביום 3 ביולי 2023 ([2023-01-062266](#)), אשר האמור בו נכלל על דרך ההפניה.

4.4. ביום 26 ביולי 2023 פרסמה חברת "מידרוג" דוח עדכני לפיו מותירה על כנה דירוגה של אגרות החוב (סדרה א'). לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי שפרסמה החברה באותו יום ([2023-01-070573](#)), אשר האמור בו נכלל על דרך ההפניה.

4.5. ביום 20 באוגוסט 2023, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 26,715 מיליון ש"ח. המועד הקובע הוא 31 באוגוסט 2023 ומועד התשלום הוא 10 בספטמבר 2023. סכום הדיבידנד הוא לפני כל מס, לרבות מס במקור שיש לנכות על פי כל דין. חלוקה זו מסתכמת ב-100% מיתרת הרווחים הראויים לחלוקה שנצברו עד ליום 30 ליוני 2023, בניכוי רווחי שערך שלא מומשו (לא כולל השקעות בנכסים נזילים או במכשירים שנכסי הבסיס שלהם נזילים הניתנים למימוש בהודעה מוקדמת של עד 30 ימים שמומשו בחלקן) ונצברו עד לאותו מועד ושהחברה התחייבה שלא לחלקם במסגרת שטר הנאמנות של אגרות החוב להמרה (סדרה א').

א. להלן נתונים עיקריים מתוך המאזן המאוחד (באלפי ש"ח):

30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	הסבר לשינויים בין 31.12.2022 ל-30.06.2023
מזומנים ושווי מזומנים	57,297	174,087	187,062
פקדונות לזמן קצר	22,756	-	20,064
מזומנים מוגבלים בשימוש	-	1,103	-
לקוחות והכנסות לקבל	52,856	46,872	48,838
חייבים בגין ניירות ערך	1,826	-	-
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	109,724	11,070	71,807
חייבים ויתרות חובה	71,604	37,793	57,620
מס הכנסה לקבל	1,076	170	1,324
נכסים שוטפים	317,139	271,095	386,715
הלוואה לחברה כלולה	2,903	2,621	2,840
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	49,158	29,821	41,717
מזומנים מוגבלים בשימוש	23,300	-	11,875

30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	הסבר לשינויים בין 31.12.2022 ל-30.06.2023
			המוגבלים בשימוש בערבויות בנקאיות. לפרטים נוספים ראו סעיף מקורות מימון להלן.
הוצאות נדחות בגין עלויות להשגת חוזה	214,094	127,669	178,048
			עמלות סוכנים בגין גיוס לקוחות אשר יוכרו על פני התקופה שמעבר ל-12 החודשים הקרובים. הוצאות נדחות אשר צפויות להיות מוכרות ברווח או הפסד בשנה הקרובה נכללו במסגרת סעיף חייבים ויתרות חובה. הגידול נובע בעיקר עקב הגידול בגיוסים באמצעות סוכנים בפעילות הגמל והפנסיה.
הלוואות שניתנו לעובדים	228	7,995	1,442
			הקיסון נובע בעיקר מפירעון מוקדם שביצע עובד במהלך התקופה לאחת ההלוואות.
השקעה בחברות כלולות	192	770	103
נכס זכות שימוש	11,825	12,465	12,127
			מורכב בעיקר מרכבים ומשרדים המוחכרים על ידי החברה וחברות בנות.
רכוש קבוע	59,433	57,218	59,376
			הנכסים העיקריים הם שטחי משרדים המשמשים את חברות הקבוצה, בבניין ב.ס.ר 1 ברמת גן.
נכסים בלתי מוחשיים	12,321	11,576	11,841
			הנכסים העיקריים הם תוכנות המשמשות את הפעילויות בקבוצה.
מסים נדחים	2,974	7,493	5,642
			הירידה במסים הנדחים נובעת בעיקר מירידה בהפסדים המועברים לצורך מס, בגינם נרשמו מסים נדחים בשנים קודמות, עקב ניכויים מההכנסות לצורך מס בתקופה.
נכסים לא שוטפים	376,428	257,628	325,011
סה"כ נכסים	693,567	528,723	711,726
משיכת יתר בבנק	1,738	316	-
			משיכת יתר שנוצרה בגין סליקה חלקית של עסקת ברוקראז' למועד הדוח. העסקה נסלקה במלואה ומשיכת היתר נסגרה בתחילת חודש יולי 2023. ראו גם סעיף חייבים בגין ניירות ערך לעיל.
חלויות שוטפות של אגרות חוב להמרה	17,200	17,606	17,406
			ראו סעיף האגרות חוב להמרה להלן.
חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים	5,000	-	-
			ראו סעיף הלוואות מתאגידים בנקאיים להלן.
התחייבויות חכירה	3,744	3,322	3,309
			כולל את החלק בהתחייבויות החכירה בגין רכבים ומשרדי חלק מחברות הקבוצה, שצפוי להיפרע בשנה הקרובה.
עובדים ומוסדות בגין שכר	28,494	26,218	32,764
			הקיסון נובע בעיקר מתשלום הבונוסים לשנת 2022 שנכללו ביתרה ליום 31.12.2022.
זכאים שונים ויתרות זכות	76,992	68,311	109,007
			הקיסון נובע בעיקר מתשלום שבוצע לסוכנים במהלך הרבעון השני לשנת 2023, עבור גמר חשבון עמלות היקף לשנת 2022.
מס הכנסה לשלם	4,468	2,695	32

30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	הסבר לשינויים בין 31.12.2022 ל-30.06.2023	
137,636	118,468	162,518		התחייבויות שוטפות
190,000	60,000	195,000	לגבי תנאי הלוואות, ראו ביאור 11 לחלק ג' (דוחות כספיים) לדוח התקופתי. הקיטון נובע מהצגת החלק הצפוי להיפרע בשנה הקרובה בהתחייבויות השוטפות (חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים).	הלוואות מתאגידים בנקאיים
31,913	47,233	48,094	הירידה נובעת מפדיון חלקי של אגרות החוב במהלך התקופה.	אגרות חוב להמרה
8,523	9,331	9,002	כולל את החלק בהתחייבויות החכירה בגין רכבים ומשרדי חלק מחברות הקבוצה, שצפוי להיפרע בתקופה שמעבר ל-12 החודשים הקרובים.	התחייבויות חכירה
3,100	3,375	3,816		התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
-	-	64		השקעה בחברה כלולה
2,022	39	79	הגידול נובע מגידול ברווחים שעדיין לא מומשו, הנובעים משערוך השקעות לשווי הוגן.	מסים נדחים
235,558	119,978	256,055		התחייבויות לא שוטפות
261,559	236,058	238,813	הגידול נובע בעיקר מהרווחים שנצברו במהלך התקופה, בניכוי דיבידנדים שחולקו, ומיחסים לבעלים של חברת האם.	הון המיוחס לבעלים של חברת האם
58,814	54,219	54,340	הגידול נובע בעיקר מהרווחים שנצברו במהלך התקופה, בניכוי דיבידנדים שחולקו, ומיחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה.	הון מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
320,373	290,277	293,153		סה"כ הון
693,567	528,723	711,726		סה"כ הון והתחייבויות

ב. תוצאות הפעילות

להלן ניתוח תמציתי של תוצאות הפעילות בתקופת הדוח (באלפי ש"ח):

שנת 2022	רבעון 2, 2022	רבעון 2, 2023	מחצית 1, 2022	מחצית 1, 2023	
176,894	44,501	41,654	89,270	88,308	הכנסות מניהול קרנות נאמנות
15,666	4,016	3,875	7,764	7,732	הכנסות מניהול תיקי השקעות
2,877	961	696	1,899	1,237	הכנסות מניהול קרנות גידור והשקעה
274,756	63,753	101,529	121,194	201,454	הכנסות מניהול קופות גמל ופנסיה
24,363	5,970	4,777	14,236	13,130	הכנסות מעסקאות ברוקראז'
622	212	151	385	382	הכנסות מעמלות ביטוח

שנת 2022	רבעון 2, 2022	רבעון 2, 2023	מחצית 1, 2022	מחצית 1, 2023	
2,675	1,928	191	2,184	381	הכנסות אחרות
(293)	(56)	(5)	(257)	191	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
497,560	121,285	152,868	236,675	312,815	סה"כ הכנסות
67,629	16,823	15,249	34,287	30,758	עמלות הפצה ותפעול קרנות נאמנות
141,023	32,314	56,119	60,085	107,487	עמלות סוכנים
1,846	277	582	1,073	1,516	עמלות סוחר ועמלות סליקה בברוקראז'
34,598	7,982	10,391	16,294	20,395	עמלות תפעול גמל
651	38	731	1,209	416	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
182,551	46,889	48,442	90,669	100,835	הוצאות הנהלה וכלליות
194	-	-	-	-	הוצאות אחרות
428,492	104,323	131,514	203,617	261,407	סה"כ הוצאות
69,068	16,962	21,354	33,058	51,408	רווח לפני רווח מנכסים פיננסיים בשווי הוגן
3,878	2,261	7,455	3,468	8,323	רווח מנכסים פיננסיים בשווי הוגן
72,946	19,223	28,809	36,526	59,731	רווח מפעולות
(3,295)	(546)	(349)	(1,652)	(355)	הוצאות מימון, נטו
69,651	18,677	28,460	34,874	59,376	רווח לפני מסים על ההכנסה
25,491	6,744	10,418	12,786	21,619	מסים על ההכנסה
44,160	11,933	18,042	22,088	37,757	רווח לתקופה
85	-	-	-	-	מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
44,245	11,933	18,042	22,088	37,757	רווח כולל לתקופה
					רווח לתקופה המיוחס ל:
41,460	11,004	15,806	20,457	32,552	בעלים של חברת האם
2,700	929	2,236	1,631	5,205	זכויות שאינן מקנות שליטה

ג. הסבר לסעיפים העיקריים:

הכנסות מניהול קרנות נאמנות

ההכנסות מניהול קרנות נאמנות מהוות מרכיב מהותי בהכנסות הקבוצה.

להלן תוצאות מגזר ניהול קרנות נאמנות בתקופה (באלפי ש"ח) :

	מחצית 1 2023	מחצית 1 2022	שינוי	רבעון 2 2023	רבעון 2 2022	שינוי	שנת 2022
הכנסות מחיצוניים	88,308	89,270	(1.08%)	41,654	44,501	(6.40%)	176,894
תוצאות המגזר	32,835	28,871	13.73%	14,317	14,322	(0.03%)	58,526

מגזר ניהול קרנות נאמנות סיים את המחצית הראשונה והרבעון השני לשנת 2023, בקיטון בהכנסות המגזר לעומת התקופות המקבילות אשתקד. לעומת זאת, מבחינת תוצאות המגזר, חל גידול במחצית הראשונה לשנת 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעוד שתוצאות הרבעון השני לשנת 2023 נותרו כמעט ללא שינוי לעומת הרבעון המקביל אשתקד. הקיטון בהכנסות נובע בעיקר משינוי בתמהיל הנכסים המנוהלים. מצד אחד גידול בהכנסות הנובעות מפעילות קרנות הסל והמחקות ומנגד ירידה בהכנסות מפעילות הקרנות המסורתיות בעיקר עקב השינוי בתמהיל הנכסים המנוהלים, כך שבסך הכל חלה ירידה מסוימת בהכנסות. הגידול בתוצאות המגזר במחצית הראשונה לשנת 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, למרות הקיטון בהכנסות בין התקופות, נובע בעיקר מקיטון בהוצאות המושפעות מהיקף הנכסים המנוהלים בקרנות המסורתיות, בשיעור העולה על הקיטון בהכנסות וכן מקיטון בהוצאות הפרסום בתקופה. לפירוט אודות היקף הנכסים, ראו טבלה בסעיף 22 לעיל.

הכנסות מניהול תיקי השקעות

הכנסות מגזר ניהול תיקי השקעות מורכבות מהכנסות מחיצוניים וכן מהכנסות בין-מגזריות, המתקבלות ממור קרנות נאמנות בגין חלק התיקים המנוהלים המושקע בקרנות הנאמנות שבניהולה. כמו כן, בנוסף לניהול תיקי ניירות ערך עבור לקוחות, מור ניהול תיקים מנהלת השקעות עבור גופים מוסדיים.

לצרכי גיוס לקוחות מנוהלים, מור ניהול תיקים נעזרת, בין היתר, בשירותיהם של סוכנים בתמורה לעמלות המחושבות בשיעורים מהכנסות מניהול תיקי ההשקעות. ההוצאה בגין עמלות סוכנים מושפעת, באופן ישיר, מהשינויים בהכנסות מניהול תיקי השקעות.

להלן תוצאות מגזר ניהול תיקי השקעות בתקופה (באלפי ש"ח):

שנת 2022	שינוי	רבעון 2 2022	רבעון 2 2023	שינוי	מחצית 1 2022	מחצית 1 2023	
15,666		4,016	3,875		7,764	7,732	הכנסות מחיצוניים
12,556		3,084	3,088		6,048	6,235	הכנסות בינמגזריות
28,222	(1.93%)	7,100	6,963	1.12%	13,812	13,967	סה"כ הכנסות
3,503	(29.35%)	862	609	(44.93%)	1,685	928	תוצאות המגזר

הכנסות מגזר ניהול תיקי השקעות במחצית הראשונה וברבעון השני לשנת 2023 נותרו ללא שינוי מהותי לעומת התקופות המקבילות אשתקד. עם זאת תמהיל הנכסים המנוהלים השתנה, כך שהיקף הנכסים בתיקים המנוהלים, בנטרול הפעילות עבור גופים מוסדיים בשיאו.

הקיטון בתוצאות המגזר בין התקופות נובע בעיקר מעלייה בהוצאות, בעיקר בתחום כוח אדם ובהוצאות שיווק.

לפירוט אודות היקף הנכסים, ראו טבלה בסעיף 2 לעיל.

הכנסות מניהול קופות גמל וקרנות פנסיה

להלן תוצאות מגזר ניהול קופות גמל וקרנות פנסיה בתקופה (באלפי ש"ח):

שנת 2022	שינוי	רבעון 2 2022	רבעון 2 2023	שינוי	מחצית 1 2022	מחצית 1 2023	
274,756	59.25%	63,753	101,529	66.22%	121,194	201,454	הכנסות מחיצוניים
17,659	239.59%	3,107	10,551	246.20%	6,719	23,261	תוצאות המגזר

מגזר ניהול קופות גמל וקרנות פנסיה התאפיין בגידול מהותי בהכנסות ובתוצאות המגזר במחצית הראשונה וברבעון השני לשנת 2023 לעומת התקופות המקבילות אשתקד.

הגידול בהכנסות המגזר נובע באופן ישיר מצמיחה מהותית בהיקף הנכסים המנוהלים.

מתחילת שנת 2023 ועד ליום 30 ביוני 2023 עלה היקף הנכסים המנוהלים בקופות הגמל וקרנות הפנסיה של הקבוצה בסך של כ-12.4 מיליארד ש"ח. מגמה זו המשיכה גם לאחר תאריך הדוח, היקף הנכסים המנוהלים בקופות הגמל של הקבוצה עלה מתום הרבעון השני לשנת 2023 ועד ליום 10 באוגוסט 2023 בכ-2.2 מיליארד ש"ח.

תחזית רווח לפני מס

להערכת מור גמל ופנסיה, בהתבסס על תחזיותיה הקיימות למועד הדוח, ולאור העלייה בהיקף הנכסים של כ-9 מיליארד ש"ח בתקופת הדוח אשר נובעת בעיקר מצבירת נטו חיובית (צבירה נטו – העברות פנימה והפקדות בניכוי העברות החוצה ומשיכות) ובנוסף, הגידול בתשואות התיק המנוהל של כ-3 מיליארד ש"ח בחציון הראשון של השנה במקביל לירידה בהוצאות הנהלה וכלליות ביחס לתקציב, הרי שתחזית מור גמל ופנסיה למועד הדוח היא כי הרווח לפני מס של מור גמל ופנסיה בשנת 2023 צפוי לעמוד על כ-40 – 45 מיליון ש"ח.

ההנחות העיקריות שעמדו בבסיס התחזית: הכנסות מור גמל ופנסיה, הכוללות הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה ורווחים מהשקעות והכנסות מימון, אשר בשנת 2023 צפויות להיות בטווח של 420 – 440 מיליון ש"ח; הוצאות מור גמל ופנסיה הכוללות עמלות, הוצאות שיווק ורכישה, הוצאות הנהלה וכלליות והוצאות מימון, צפויות להיות בשנת 2023 בטווח של 380 – 395 מיליון ש"ח, והנחות נוספות כמפורט להלן.

יובהר כי הצפי לגבי הרווח הוא תחזית שהיא הערכה עתידית בלבד. התחזית ניתנת לשנת 2023 בלבד ואין מור גמל ופנסיה מתחייבת או מתכוונת בהכרח להמשיך ולתת תחזיות לגבי העתיד. ההערכות, הצפי והתחזיות של מור גמל ופנסיה כאמור לעיל, לרבות ביחס לרווח לפני מס, הכנסותיה ו/או הוצאותיה לשנת 2023 מבוססות על שורה של נתונים והנחות יסוד הקיימים במור גמל ופנסיה למועד זה, בנוגע לפרמטרים העיקריים שצינו לעיל. ההערכות, הצפי, התחזיות וההנחות כאמור הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") והן מבוססות, בין היתר, על ניסיונה של הנהלת מור גמל ופנסיה בתחום הפעילות, על תכנית העבודה של מור גמל ופנסיה ועל הערכות הנהלת מור גמל ופנסיה שהן בלתי ודאיות מטבען, ברובן אינן בשליטת מור גמל ופנסיה, עשויות שלא להתקיים או להתקיים באופן שונה מתכנוני מור גמל ופנסיה, ומתבססות בחלקן על הערכות סובייקטיביות בלבד. אין כל וודאות כי הערכות, הצפי, התחזיות

והנחות מור גמל ופנסיה ביחס לכל אחד מהגורמים המפורטים לעיל או השפעותיהם על פעילות מור גמל ופנסיה ועסקיה תתממשנה, במלואן או בחלקן. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלו שנחזו כאמור. במסגרת הגורמים הפוטנציאליים לאי התממשות הערכות, הצפי, התחזיות וההנחות כאמור נכללים, בין היתר, קיטון בהיקף המכירות או הפקדות לרבות גידול במשיכות וניודים יוצאים של כספים מהקופות המנוהלות על ידי מור גמל ופנסיה, ירידות בתשואות הנכסים שינוהלו בקופות הגמל ובקרנות הפנסיה, ירידה בשיעור דמי הניהול הממוצעים, שינויים בתנאים הכלכליים, המדיניים והפוליטיים, החרפת התחרות בתחום, תנודות או ירידות בשווקים, התנהגות משקיעים ושינויים בטעמי השקעה של הציבור, שינויים רגולטוריים שעלולים להשפיע על כדאיות ההשקעה בקופות גמל או שעשויים להשפיע על מכשירי השקעה תחליפיים, הצורך בהשקעת הון נוסף במור גמל ופנסיה, מגוון גורמים אחרים אשר אינם בשליטת מור גמל ופנסיה או שינוי בהחלטות מור גמל ופנסיה, ומכלול גורמי הסיכון של מור גמל ופנסיה, כמפורט בסעיף 24 בפרק א' (דוח עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022. לפיכך, על אף שמור גמל ופנסיה מאמינה שציפיותיה כמוצג בתחזית הן סבירות, למור גמל ופנסיה אין כל ודאות כי ציפיותיה, תחזיותיה, הערכותיה, הנחותיה ותכניותיה יתממשו ולפיכך תוצאות פעילותה עשויות להיות שונות מהותית מהתוצאות המוערכות או המשתמעות מתחזית זו.

הכנסות מעסקאות ברוקראז'

במחצית הראשונה וברבעון השני לשנת 2023 חל קיטון מסוים בהכנסות מגזר הברוקראז' לעומת התקופות המקבילות אשתקד. קיטון זה נובע מתנאי השוק וירידה במחזורי המסחר.

הכנסות מניהול קרנות השקעה

במחצית הראשונה וברבעון השני לשנת 2023 חל קיטון בהכנסות מניהול קרנות גידור וקרנות השקעה לעומת התקופות המקבילות אשתקד. הקיטון שהחל מהרבעון השלישי לשנת 2022 נובע מהשינוי המבני אשר הושלם בחודש יוני 2022, כאמור בסעיף 1.9.12 לחלק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח התקופתי, אשר בעקבותיו החברות 1 אל מור סי.אל.או בע"מ ו-1 אל מור אלטרנטיב קרדיט שותף כללי בע"מ יצאו מאיחוד והפכו לחברות כלולות, כך שחלק החברה בתוצאות של אותן חברות מקבל ביטוי, החל מהרבעון השלישי לשנת 2022, במסגרת סעיף "חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות", קיטון זה קוזז עם העלייה בהכנסות שנבעה מגידול בהיקף הנכסים המנוהלים עקב הקמת קרנות חדשות במהלך שנת 2022.

לפירוט אודות היקף הנכסים, ראו טבלה בסעיף 2 לעיל.

החברה עשויה להשקיע מעת לעת את יתרותיה הכספיות, בהתאם להחלטות האורגנים המוסמכים של החברה בקרנות ההשקעות המנוהלות בקבוצה.

הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות

נכון ליום 30 ביוני 2023, קיימות במחזור מספר תכניות תשלום מבוסס מניות, אשר הוענקו לעובדים ונושאי משרה בחברה ובחברות בנות. תכניות אלה כוללות אופציות למניות החברה, אופציות למניות חברת הבת מור גמל ופנסיה ויחידות פאנטום הצמודות למניות החברה ולמניות חברת הבת מור גמל ופנסיה.

החברה מייחסת חשיבות רבה לשימוש במנגנוני תגמול ארוכי טווח בעלי זיקה לתוצאות הפעילות, שכן להערכתה יש באלה כדי לסייע בשימור עובדים וחיבורם לאסטרטגיית העסקית ארוכת הטווח של החברה.

וחברות הקבוצה.

הוצאות תשלום מבוסס מניות בתקופה, מתייחסות לפריסת ההוצאה, בגין התשלומים מבוססי המניות שהוענקו בתקופות קודמות, על פני תקופת ההבשלה ומעדכון ההתחייבות בגין יחידות הפנטום למועד הדוח. למידע אודות הבשלת כתבי אופציה כאמור ומימושם, וכן מימוש יחידות פאנטום, ראו ביאורים 33, 34 ו-36 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2023.

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות, הסתכמו במחצית הראשונה וברבעון השני לשנת 2023 בכ-100.8 מיליון ש"ח ובכ-48.4 מיליון ש"ח, בהתאמה, לעומת כ-90.7 מיליון ש"ח וכ-46.9 מיליון ש"ח, בהתאמה, בתקופות המקבילות אשתקד.

העלייה בהוצאות ההנהלה והכלליות נבעה בעיקר מגידול בהוצאות שכר ונלוות, פחת ומחשוב, עקב גידול במצבת כוח האדם בקבוצה, הנובע מהרחבת היקף פעילות החברה וכניסה לתחומי פעילות חדשים. מנגד חלה ירידה בהוצאות הפרסום.

הוצאות מימון נטו

הוצאות המימון נטו, הסתכמו במחצית הראשונה וברבעון השני לשנת 2023 בכ-0.36 מיליון ש"ח ובכ-0.35 מיליון ש"ח, בהתאמה, לעומת כ-1.65 מיליון ש"ח וכ-0.55 מיליון ש"ח, בהתאמה, בתקופות המקבילות אשתקד.

הקיטון בהוצאות המימון, נטו, נבע מגידול בהכנסות המימון עקב הפקדת חלק מעודפי המזומנים בפקדונות ומכשירים פיננסיים שהניבו הכנסות ריבית בתקופה. מצד אחד חלה עליה בהוצאות המימון, בעיקר עקב הגידול בהלוואות מתאגידים בנקאיים, אך מנגד חלה עליה גם בהכנסות המימון, כאמור לעיל, כך שבנטו חל קיטון בהוצאות המימון נטו.

הוצאות המימון של החברה נובעות בעיקר מהוצאות המימון בגין אגרות החוב להמרה והלוואות מתאגידים בנקאיים בחברה בת.

לפרטים נוספים ראו סעיפים 7 ו-8 להלן.

מיסים על הכנסה מפעילות

הוצאות המס בדוחות המאוחדים הסתכמו במחצית הראשונה וברבעון השני לשנת 2023 בכ-21.6 מיליון ש"ח ובכ-10.4 מיליון ש"ח, בהתאמה, לעומת כ-12.8 מיליון ש"ח וכ-6.7 מיליון ש"ח, בהתאמה, בתקופות המקבילות אשתקד.

ההפרשה למיסים כוללת מס רווח המוטל על חלק מחברות הקבוצה המוגדרות מוסד כספי. הגידול בהוצאות המס בין התקופות נובע באופן ישיר מהגידול ברווח לפני מסים על ההכנסה.

שיעור המסים על ההכנסה מתוך הרווח לפני מסים על ההכנסה, גבוה משיעור מס החברות בשתי התקופות לאור משקלן הרב של החברות הבנות המוגדרות מוסד כספי, בהן שיעור המס הוא גבוה יותר וכולל גם מס רווח, בתרומה לרווח לפני מסים על ההכנסה ומהעובדה שלגבי חלק מפעילויות הקבוצה, בגינן נרשם הפסד בתקופה, נכון למועד הדיווח טרם נרשמו מסים נדחים בגין הפסדים אלו.

ההון החוזר החיובי של החברה ליום 30 ביוני 2023, הסתכם בכ-179.5 מיליון ש"ח וזאת לעומת הון חוזר חיובי בסך של כ-152.6 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2022.

לחברה תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בדוחותיה המאוחדים. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת, הסתכם במחצית הראשונה וברבעון השני לשנת 2023 בתזרים שלילי של כ-45.6 מיליון ש"ח וכ-53.3 מיליון ש"ח, בהתאמה, בהשוואה לתזרים שלילי של כ-53.8 מיליון ש"ח וכ-52.7 מיליון ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד. התזרים השלילי מפעילות שוטפת נובע בעיקר מתשלום של חברה בת לסוכנים בגין גיוס לקוחות. הקיטון בתזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת בדוחותיה המאוחדים של החברה נובע ברובו מגידול ברווח לתקופה, אשר קוזז בחלקו בעיקר עקב הגידול בתשלומי המסים בתקופה.

לחברה תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בדוחותיה הנפרדים, אשר הסתכם במחצית הראשונה וברבעון השני לשנת 2023 בסך של כ-6.7 מיליון ש"ח וכ-0.4 מיליון ש"ח, בהתאמה, בהשוואה לתזרים מזומנים שלילי בסך של כ-10.6 מיליון ש"ח וכ-7.1 מיליון ש"ח, בהתאמה, בתקופות המקבילות אשתקד.

תזרים המזומנים השלילי המתמשך מפעילות שוטפת בדוחותיה הנפרדים של החברה נובע מהמדיניות החשבונאית המיושמת בדוחותיה הנפרדים של החברה, לפיה דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות הוצגו במסגרת פעילות השקעה ולא במסגרת פעילות שוטפת. זאת, הגם שתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מאפשרים לסווג דיבידנדים שהתקבלו כתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת.

דירקטוריון החברה בחן את תזרים המזומנים של החברה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה, ומצא כי אין בתזרים המזומנים השלילי בדוחות הכספיים הנפרדים ובדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2023, כדי להוות סימן אזהרה כאמור בתקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות והוא אינו מצביע על בעיית נזילות, וזאת בין היתר מהטעמים הבאים:

(א) הדירקטוריון בחן את תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוחותיה הנפרדים של החברה בצירוף הדיבידנדים שהתקבלו בפועל מחברות מוחזקות במחצית הראשונה וברבעון השני לשנת 2023 (בסך של כ-24 מיליון ש"ח וכ-13.1 מיליון ש"ח, בהתאמה) ובמחצית הראשונה וברבעון השני לשנת 2022 (בסך של כ-19.3 מיליון ש"ח וכ-10.2 מיליון ש"ח, בהתאמה), וכן בחן תזרים מזומנים חזוי לשנתיים הקרובות, ולאור זאת מצא כי תזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת בדוחות הנפרדים של החברה, אינו מצביע על בעיית נזילות, הואיל ואינו כולל את הדיבידנדים שהתקבלו בפועל מחברות מוחזקות. לצורך כך התבסס הדירקטוריון גם על מדיניות הדיבידנד בחברות המוחזקות, הקובעת חלוקה של לפחות 80% מהרווחים הניתנים לחלוקה כדיבידנדים, כך שניתן לצפות להמשך חלוקת הדיבידנדים גם בעתיד, בסכומים הגבוהים מתזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת בדוחות הנפרדים. לעניין חלוקת דיבידנדים על-ידי חברות מוחזקות לאחר תאריך הדיווח ראו ביאור ג2 למידע הכספי הנפרד ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2023.

(ב) הדירקטוריון בחן את תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוחותיה המאוחדים של החברה ואת תזרים המזומנים החזוי לשנתיים הקרובות ומצא כי אין באמור לעיל כדי להצביע על בעיית נזילות וכי החברה יכולה לעמוד בהתחייבויותיה בתקופת התזרים החזוי, לאחר שנלקחה בחשבון יכולתה של החברה (ושל

חברה בת) להגדיל את יתרותיה הנזילות בהתבסס על מקורות ראליים נוספים.

המידע כאמור לעיל מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך. הערכות הקבוצה מבוססות על מידע הקיים בקבוצה, נכון למועד דוח זה, וכולל הערכות של הקבוצה או כוונות שלה נכון למועד דוח זה. אולם, ההשפעה בפועל עשויה להיות שונה באופן מהותי מזו שנחזתה כאמור, בין היתר, כתוצאה מתנודתיות בשווקים בארץ ובעולם, מהאטה, מיתון או מפגיעה במשק ובכלל זה בתאגידים שניירות הערך שלהם נסחרים בבורסה בישראל, משינויים בתנאים הכלכליים, המדיניים והפוליטיים, מהתנהגות משקיעים, וממכלול גורמי הסיכון שהקבוצה חשופה להם, כמפורט בסעיף 24 לחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

7. מקורות המימון

פעילות הקבוצה ממומנת מהונה העצמי וכן מתמורה שהתקבלה מהנפקה לציבור של אגרות חוב להמרה והלוואות שהתקבלו מתאגידים בנקאיים, לא חלו שינויים ביחס למתואר בדוח התקופתי. לעניין התניות פיננסיות אשר נטלו על עצמן החברה ומור גמל פנסיה במסגרת הלוואות מתאגידים בנקאיים אותן קיבלה מור גמל ופנסיה, ראו ביאור 11 לחלק ג' (דוחות כספיים) לדוח התקופתי. נכון ליום 30 ביוני 2023 מור גמל ופנסיה עומדת בהתניות הפיננסיות שנטלה על עצמה ואשר חלות עליה במועד הדוח (לגבי תניית שווי הנכסים המנוהלים הסף הנדרש הוא 40 מיליארד ש"ח כאשר ליום 30 ביוני 2023 סך הנכסים המנוהלים עמד על כ- 65 מיליארד ש"ח). לעניין העמידה של החברה בהתניות הפיננסיות החלות עליה, הן בקשר להלוואות של מור גמל ופנסיה מתאגידים בנקאיים והן בקשר לאגרות החוב להמרה שהונפקו לציבור, ראה סעיף 8 להלן.

כאמור בסעיף 5(א) לעיל, בנוגע למזומנים מוגבלים בשימוש, מור קרנות נאמנות נדרשת להפקיד מזומנים בחשבון בו זכות חתימה בלעדית לנאמן או לחילופין, להעמיד ערבות בנקאית, במסגרת פעילותה בתחום קרנות הסל. על מנת לאפשר למור קרנות נאמנות להמיר את המזומנים המוגבלים בשימוש בערבות בנקאית, ביום 20.08.2023 אישר דירקטוריון החברה מתן ערבות כלפי התאגיד הבנקאי, כנגד הערבות הבנקאית שתקבל מור קרנות נאמנות, מאותו תאגיד בנקאי בסכום של עד 25 מיליון ש"ח (צמוד למדד).

8. תעודות התחייבות של החברה

אג"ח להמרה (סדרה א')	
מועד הנפקת הסדרה :	8 ביולי 2020.
שווי הסדרה במועד הנפקה :	100,000,000 ש"ח ע"נ.
שווי הסדרה הנקוב ² :	51,177,426 ש"ח ע"נ.
שווי הנקוב שלה כשהוא מוערך	אגרות החוב (סדרה א') אינן צמודות (קרן ו/או ריבית) למדד המחירים
מחדש לפי תנאי ההצמדה לתאריך הדוח :	לצרכן או לכל מדד ו/או מטבע אחר.
סכום הריבית שנצברה לתאריך הדוח :	-
שווי ההוגן למועד הדוחות הכספיים האחרונים :	47,595 אלפי ש"ח.
שווי בורסאי :	שווי שוק ליום 10.08.2023 עומד על 47,697 אלפי ש"ח.

² מוצג ליום 30 ביוני 2023. ליום 10 באוגוסט 2023 שווי הסדרה הנקוב זהה.

סוג הריבית:

ריבית שנתית בשיעור קבוע של 1.5%.

התחייבות לתשלום נוסף- וכן מנגנון קביעתו ככל שישנו

מועדי תשלום הקרן:

אגרות החוב (סדרה א') עומדות לפירעון (קרן) בחמישה (5) תשלומים שנתיים שווים אשר ישולמו ביום 30 ביוני של כל אחת מהשנים 2022 עד 2026, באופן שהתשלום הראשון בגין קרן אגרות החוב ישולם ביום 30 ביוני 2022 והתשלום האחרון ישולם ביום 30 ביוני 2026, כאשר כל תשלום יהיה בשיעור של 20% מהערך הנקוב של קרן אגרות החוב (סדרה א').

מועדי תשלום הריבית:

בתשלום שנתי, ביום 30 ביוני של כל אחת מהשנים 2021 עד 2026, כאשר תשלום הריבית הראשון ישולם ביום 30 ביוני 2021 ותשלום הריבית האחרון ישולם ביום 30 ביוני 2026.

פירוט בסיס ההצמדה של הריבית ו/או הקרן:

האם אג"ח להמרה:

האם אגרות החוב מהותיות:

זכות התאגיד לבצע פדיון מוקדם או

המרה כפויה של תעודות

ההתחייבות לניירות ערך אחרים,

ככל שקיימת והתנאים למימושה:

כן. פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה (אם יוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב מפני ששווי החזקות הציבור פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב) ופדיון מוקדם ביוזמת החברה (פדיון מוקדם מלא בלבד, לפי שיקול דעתה הבלעדי של החברה, בכל עת, בתנאי שיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה א') שבמחזור אינה עולה על 7.5 מיליון ש"ח; לא יבוצע פדיון מוקדם חלקי ביוזמת החברה) – והכל כמפורט בסעיף 10 לתנאים הרשומים מעבר לדף המצורפים לשטר הנאמנות. אין.

ערבות לתשלום התחייבויות

התאגיד:

פרטי הנאמן

חברת הנאמנות:

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

אחראי מטעם הנאמן על תעודות

מר יוסי רזניק, דוא"ל: Yossi@rpn.co.il

ההתחייבויות:

פרטי התקשרות עם הנאמן:

רח' יד חרוצים 14, תל אביב,

טלפון: 03-6389200, פקס: 03-6389222.

אג"ח להמרה (סדרה א') ניתן להמרה כדלקמן:

להמרה לנייר ערך:

מניה רגילה של החברה בת 0.01 ש"ח ערך נקוב

מס' נייר הערך:

1141464

שווי מניה בבורסה נכון ליום

8.64 ש"ח

:10.08.2023

³ כפי שצורף לדוח הצעת המדף ("דוח הצעת המדף"). שפורסם על-ידי החברה ביום 9 ביולי 2020 (2020-01-066211).

החל מיום 1 ביולי 2022 ועד למועד האחרון להמרה (10 ימים לפני מועד הפדיון הסופי של אגרות החוב, קרי יום 20 ביוני 2026) - כל 16.07990⁴ ש"ח ע.ג. של אגרות החוב (סדרה א') יהיו ניתנים להמרה למניה רגילה אחת של החברה, בכפוף להתאמות כמפורט בדוח הצעת המדף.

עיקרי התנאים להמרה:

בנוסף לאמור לעיל, אגרות החוב ניתנות להמרה בתנאים המפורטים בדוח הצעת המדף ובתנאים הרשומים מעבר לדף המצורפים לשטר הנאמנות באמצעות בקשות שתוגשנה לחברה לא יאוחר מהמועד האחרון להמרה (כאמור לעיל) ואגרות חוב שלא יבוקש לנצלן עד לתאריך האמור תהיינה מבוטלות. על אף האמור, לא תבוצע המרה בשלושת הימים שלפני התאריך הקובע לפדיון חלקי ועד לתאריך ביצוע הפדיון. אם מועד ההמרה האחרון לפני פדיון חלקי חל ביום שאינו יום מסחר, יידחה מועד ההמרה ליום המסחר הבא אחריו.

התאמות:

התאמות בגין חלוקת מניות הטבה;
התאמות בגין הנפקת זכויות;
התאמות בגין חלוקת דיבידנד;
והכל כמפורט בסעיף 1.10.4 לדוח הצעת המדף ובסעיף 6.3 לתנאים הרשומים מעבר לדף המצורפים לשטר הנאמנות, הנכללים כאן על דרך ההפנייה.

זכות המנפיק להמרה כפויה:

אין.

דוח הדירוג המקורי צורף לדוח הצעת המדף, שפרסמה החברה ביום 25 ביוני 2020 שהאמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה (-01-2020 066879).

דירוג סדרה א'

מידרוג בע"מ

שם החברה המדרגת:

A3.il

דירוג למועד ההנפקה:

A2.il (לפרטים בדבר דוח הדירוג המעודכן ראו סעיף 4.4 לעיל).

דירוג למועד הדוח:

אין.

דירוגים נוספים שנקבעו בין מועד

ההנפקה לבין מועד הדוח:

- 8.1. ממועד ההנפקה ועד למועד פרסום הדוח, החברה עמדה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות; למיטב ידיעת החברה, לא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת תעודות ההתחייבות לפירעון מיידי והנאמן לא הודיע לחברה כי אינה עומדת בתנאים או בהתחייבויות כאמור, או כי התקיימה עילה להעמדת תעודות ההתחייבות לפירעון מיידי.
- 8.2. ממועד ההנפקה ועד למועד פרסום הדוח, לא נדרשה החברה על-ידי הנאמן לביצוע פעולות שונות ובכלל זה, כינוס אסיפת מחזיקי תעודות ההתחייבות.

⁴ סכום זה הינו לפני התאמה שתבוצע לו בעקבות חלוקת דיבידנד עליה החליט דירקטוריון החברה במועד פרסום דוח זה.

8.3. במסגרת שטר הנאמנות שנחתם ביחס לאגרות החוב (סדרה א') החברה התחייבה לעמידה באמות מידה פיננסיות, כדלקמן:

יחס החוב הפיננסי נטו ל- Cap (מאוחד)**			הון עצמי מינימלי (מיליון ש"ח)*		
ליום	סך מקסימלי	סך מקסימלי שנקבע	ליום	סך מינימלי שנקבע	סך מינימלי שנקבע
30.06.2023	שנקבע שמעליו	שמעליו תתקיים	30.06.2023	שמתחתיו יעלה	שמתחתיו תתקיים עילה
	יעלה שיעור הריבית	עילה לפרעון מיידי*		שיעור הריבית	לפרעון מיידי*
15%	64%	67%	261.6	47.5	42.5

* למשך תקופה העולה על שני רבעונים רצופים.
** כהגדרת מונחים אלו בשטר הנאמנות.

החברה נדרשת לעמוד באותן אמות מידה פיננסיות, למעט בדרישת הון עצמי מינימלי שגובהה 70 מיליון ש"ח חלף האמור לעיל, גם בקשר להסכמי הלוואה בין חברת מור גמל ופנסיה לבין תאגידים בנקאיים. שטר הנאמנות כולל עילות מקובלות להעמדה לפירעון מיידי לרבות תניית הפרה צולבת (Cross Default) או תניית פירעון מיידי צולבת (Cross Acceleration). לפרטים נוספים בדבר תנאים והתחייבויות נוספות של החברה, ראו ביאור 1.2)27 לחלק ג' (דוחות כספיים) לדוח התקופתי. נכון למועד הדוחות הכספיים החברה עומדת בכל ההתניות הפיננסיות לעיל.

9. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

9.1. אחראי על ניהול סיכוני שוק בקבוצה

ביום 29 במאי 2022, מינה דירקטוריון החברה את גב' נינה צור לאחראית ניהול סיכוני השקעה בחברה, חלף ועדת ההשקעות. גב' נינה צור אחראית על מיפוי סיכוני השוק שהחברה חשופה אליהם; ניתוח סיכוני השוק ומבחני רגישות; מעקב אחר סיכוני השוק – חשיפות קיימות, שינויים בחשיפות, פעולות להקטנת חשיפות וכיו"ב; גיבוש המלצה לדירקטוריון החברה אשר קובע את מדיניות ניהול סיכוני שוק ומדיניות ההשקעות העצמיות של החברה. לפירוט אודות המכשירים הפיננסיים בתיק ההשקעות העצמיות של הקבוצה ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2023.

9.2. תיאור סיכוני שוק

לא חלו שינויים מהותיים ביחס לגילויים אודות סיכוני שוק שניתנו בדוח התקופתי. לפרטים בדבר סיכוני השוק להם חשופה החברה ומדיניות ניהול הסיכונים הפיננסיים בחברה, ראו ביאורים 22 ג' ו-22 ד לחלק ג' (דוחות כספיים) לדוח התקופתי.

9.3. דוח בסיסי הצמדה

לא חלו שינויים מהותיים ביחס לדוח בסיסי הצמדה שניתן בדוח התקופתי. לפרטים בדבר דוח בסיסי הצמדה המתאר את הנכסים וההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי הצמדתם ליום 31 בדצמבר 2022, ראו ביאור 22 ד לחלק ג' (דוחות כספיים) לדוח התקופתי.

9.4. מבחני רגישות

לא חלו שינויים מהותיים ביחס למתואר בדוח התקופתי. לפרטים ראו ביאור 3ד22 לחלק ג' (דוחות כספיים) לדוח התקופתי.

9.5. מודל שווי הוגן בסיכון (Value at Risk) ("VaR")

להלן פרטים אודות אימוץ מודל ה-VaR על-ידי החברה בהתאם להוראות תקנות הדוחות.

9.5.1. פרטים אודות המודל

VAR הינו הערך הנמצא בסיכון (Value at Risk) ומהווה מודל מקובל למדידת חשיפה לסיכונים שוק בחברות שעיקר עיסוקן בתחום הפיננסים. מדד ה-VaR מנסה לאמוד את הסכום המקסימאלי אותו ניתן להפסיד בהשקעה מסוימת או בתיק השקעות בחלון זמן נתון וברמת סבירות נתונה. ככל כלי סטטיסטי, מדד ה-VaR מספק תשובה במסגרת גבולות סבירים לשאלה זו. המדד אומד את ההפסד הפוטנציאלי הצפוי למשקיע, בשל התממשות סיכונים שוק (ריבית, אינפלציה, שערי חליפין, מחירי סחורות ומחירי ניירות ערך). על מנת להשתמש במדד הערך בסיכון נדרשים, תמהיל ההשקעה, תקופת החזקה נתונה ורמת מובהקות סטטיסטית מוגדרת.

9.5.2. תיאור המודל

החברה עושה שימוש במודל ה-VaR האנליטי, במסגרתו מתבססת החברה על תשואות בפועל של תיק ההשקעות ומחושבת סטיית התקן לתשואות התיק המשוקלל. לגבי האחזקות בניירות סחירים, לגביהם יש ציטוט יומי, נעשה שימוש בנתונים אלו. לגבי אחזקות שאינן סחירות נורמלו התשואות החודשיות לתשואות יומיות.

9.5.3. הנחות המודל

- א. אופק אמידה הינו יום אחד.
- ב. רמת המובהקות הינה 95%.
- ג. המודל הכיל את מכלול הנכסים בתיק ההשקעות.
- ד. לגבי כל הנכסים הסחירים נעשה שימוש בנתונים יומיים במידה והיו קיימים נתונים יומיים ובמידה ולא, שויכו הנכסים למדדי ייחוס מתאימים ונעשה שימוש בנתונים יומיים אודותיהם. לגבי הנכסים שאינם סחירים ולגבם קיים ציטוט חודשי – נורמלו התשואות לרמה יומית. לגבי נכסים שאינם סחירים ולא קיים לגבם ציטוט נלקחו בחשבון ציטוטים יומיים של נכס סחיר שדומה באופיו לנכסים אלו.
- ה. חלון זמן היסטורי – שנה.
- ו. התפלגות תשואות התיק מתפלגות נורמלית.

9.5.4. מגבלות המודל

מודל ה-VaR מבצע ניתוח רגישות לקבוצות נכסים שבאחזקת הקבוצה נכון ליום ביצוע המודל, אך מייחס להם ערכים למשך תקופות בהן לא בהכרח היו נכסים אלו באחזקת הקבוצה או שהיו באחזקת הקבוצה בשיעורים שונים (לעיתים מהותית משיעורי האחזקה במועד ביצוע המודל). כך למשל מנייה מסוימת אשר הייתה בירידה מתמדת ומרגע רכישתה על-ידי החברה מגמתה השתנתה והיא נמצאת כעת במגמת עליה עשויה להסב למודל ערכים שליליים ולהציג תמונה מטעה שמהלך זה היה שגוי.

9.5.4.1. מודל ה-VaR מחשב שינוי עתידי על פי נתוני העבר – כאשר אין כל הכרח שאכן קיים קשר

ישיר בין השניים.

9.5.4.2. מאחר והסימולציה מבוצעת על סמך התנהגות המכשירים הפיננסיים בתקופה של שנה אחורה, עלולים להשפיע על הנתונים אירועים חריגים שהתרחשו ואינם מייצגים צפי דומה לעתיד.

9.5.4.3. כמו כן עלולים להתרחש בעתיד אירועים חריגים אשר לא באים לידי ביטוי במודל.

9.5.4.4. בגורמי סיכון חדשים המודל עשוי להיות מוגבל במידה ולא יהיו נתונים היסטוריים.

9.5.5. תוצאות אמידת ה-VaR לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (באלפי ש"ח):

ערך ה-VaR	שווי הוגן של תיק הנוסטרו עליו בוצע החישוב	
592.1	158,882	ליום 30.06.2023
266.2	160,238	ממוצע לתקופת הדוח
1,089.2	157,630	מירבי לתקופת הדוח
0.6	159,420	מזערי לתקופת הדוח

בבחינת תיקוף המודל לא נמצאו מקרים בהם שיעור ההפסד בפועל היה גבוה מערך ה-VaR.

10. היבטי ממשל תאגידי

10.1. תרומות

היקף התרומות הישירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-69 אלפי ש"ח. מור קרנות נאמנות מנהלת את קרן הנאמנות "מור מעשר אגח (1A)" (מספר בורסה: 5109747) המחויבת לתרום 10% מהכנסותיה, נטו (דהיינו, הכנסות מנהל הקרן מניהול ההשקעות של הקרן בניכוי הוצאותיו הישירות והעקיפות) בגין ניהול השקעות הקרן, מידי רבעון לאחד או יותר ארגוני צדקה. בנוסף לתרומה הכספית, מעודדת החברה התנדבות עובדים במיזמים חברתיים למען הקהילה. ביום 29 במרץ 2022 אימצה החברה מדיניות אחריות חברתית אשר קבעה בין היתר, יעד תרומות שנתי אשר יעמוד על לפחות 0.25% מהרווח הנקי השנתי של החברה כפי שיפורסם בדוחותיה הכספיים בשנת הדיווח הקודמת. סכום זה ישמש לתרומות ולקידום נושאים התואמים את העקרונות שנקבעו במדיניות האחריות החברתית ובהלימה לערכי הליבה של הקבוצה, והכל כפי שיאושרו ויעודכנו מעת לעת.

10.2. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

לא חלו שינויים ביחס למתואר בסעיף 6 לחלק ב' (דוח הדירקטוריון), לדוח התקופתי.

10.3. דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר מספר הדירקטורים הבלתי-תלויים.

10.4. גילוי בדבר מבקר הפנים של החברה

לא חלו שינויים מהותיים ביחס לאמור בסעיף 4 לחלק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח התקופתי.

11. אומדנים חשבונאיים קריטיים

הכנת הדוחות הכספיים של החברה בהתאם ל-IFRS דורשת מהנהלת החברה לערוך אומדנים ולהניח הנחות לגבי העתיד. הנהלת החברה בוחנת את האומדנים על בסיס מתמשך בהתבסס על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, כגון הנחות סבירות בהתאם לנסיבות לגבי אירועים שיתרחשו בעתיד. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדני ההנהלה. השפעה של שינוי באומדן מוכרת בדרך של מכאן ולהבא בתקופת השינוי, אם השינוי משפיע על תקופה זו בלבד, או בתקופת השינוי ובתקופות עתידיות, אם השינוי משפיע גם עליהן.

לפרטים בדבר אומדנים מהותיים שזוהו על-ידי הנהלת החברה, ולהם רלוונטיות גם לתקופת דיווח זאת, ראו ביאור 2ג לדוחות התקופתיים.

יוסף לוי, מנכ"ל משותף ודירקטור

אלי לוי, מנכ"ל משותף ודירקטור

מאיר גרידיש, יו"ר דירקטוריון

תאריך: 20 באוגוסט 2023.

דוח רבעוני בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של י.ד. מור השקעות בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. מאיר גרידיש, יו"ר הדירקטוריון ;
2. יוסף לוי, מנכ"ל משותף ודירקטור ;
3. אלי לוי, מנכ"ל משותף ודירקטור, מנכ"ל משותף מור קרנות נאמנות ;
4. אורנית שעיה, סמנכ"ל כספים ;
5. נינה צור, סמנכ"ל אכיפה פנימית ומנהלת סיכונים ;
6. שני קאופמן פוגל, יועצת משפטית ;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכנו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, אשר נועדו לספק מידע סבירה של ביטחון 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, בקורות ונהלים שתוכנו 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 לדרישת 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 והגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה 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 מנהל כללי

אני, מר יוסף לוי, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של י.ד. מור השקעות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני 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 של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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 של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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 האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין), 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.

20 באוגוסט 2023

מר יוסף לוי, מנכ"ל משותף ודירקטור

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

אני, מר אלי לוי, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של י.ד. מור השקעות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

(ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, 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 האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין), 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.

20 באוגוסט 2023

מר אלי לוי, מנכ"ל משותף ודירקטור

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

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, גב' אורנית שעה, מצהירה כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של י.ד. מור השקעות בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2023 (להלן – "הדוחות לתקופת ביניים");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות 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 ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

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

(ג) לא הובא לידיעתי על אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת ביניים, אם 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.

20 באוגוסט 2023

גב' אורנית שעה, סמנכ"ל כספים



י.ד. מור השקעות בע"מ
דוחות כספיים תמציתיים ביניים
ליום 30 ביוני 2023

י.ד. מור השקעות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2023

בלתי מבוקר

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה
	מכתב הסכמה להכללה של דוח רואה החשבון המבקר בדוחות הצעת מדף על-פי
3	תשקיף מדף
4-5	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
6	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-11	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
12-14	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
15-20	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של י.ד. מור השקעות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של י.ד. מור השקעות בע"מ וחברות בנות (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח 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 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 חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-71% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2023, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-64% ו-66% בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות, לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של החברה נסקר על ידי רואה חשבון אחר שדוחות הסקירה שלה הומצאו לנו, ומסקנתנו ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות הסקירה של רואה החשבון האחר.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוח הסקירה של רואה חשבון אחר, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34. בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוח הסקירה של רואה חשבון אחר, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

זיו האפט

רואי חשבון

תל אביב, 20 באוגוסט 2023

אילת	מודיעין עילית	קרית שמונה	בני ברק	באר שבע	חיפה	ירושלים	תל אביב
08-6339911	08-9744111	077-5054906	073-7145300	077-7784100	04-8680600	02-6546200	03-6386868

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

20 באוגוסט 2023

לכבוד

הדירקטוריון של י.ד. מור השקעות בע"מ (להלן: "החברה")

דרך בן גוריון 2,

רמת גן

ג.א.נ,

הנדון: מכתב הסכמה מראש להכללה של דוח רואה החשבון המבקר בדוחות הצעת מדף על-פי

תשקיף מדף שפורסם ביום 15 בפברואר 2021

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) במסמך ההצעה שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 20 באוגוסט 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

2. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 20 באוגוסט 2023 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 30 ביוני 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

זיו האפט

רואי חשבון

תל אביב	ירושלים	חיפה	באר שבע	בני ברק	קרית שמונה	מודיעין עילית	אילת
03-6386868	02-6546200	04-8680600	077-7784100	077-7145300	077-5054906	08-9744111	08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** bdo@bdo.co.il **בקרו באתר שלנו:** www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

31.12.2022	30.6.2022	30.6.2023	ביאור	
<u>בלתי מבוקר</u>				
				נכסים
				נכסים שוטפים:
187,062	174,087	57,297		מזומנים ושווי מזומנים
20,064	-	22,756		פקדונות לזמן קצר
-	1,103	-		מזומנים מוגבלים בשימוש
48,838	46,872	52,856		לקוחות והכנסות לקבל
-	-	1,826		חייבים בגין ניירות ערך
71,807	11,070	109,724	4	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
57,620	37,793	71,604		חייבים ויתרות-חובה
1,324	170	1,076		מס הכנסה לקבל
386,715	271,095	317,139		סה"כ נכסים שוטפים
				נכסים לא שוטפים:
2,840	2,621	2,903		הלוואה לחברה כלולה
41,717	29,821	49,158	4	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
11,875	-	23,300	ג6	מזומנים מוגבלים בשימוש
178,048	127,669	214,094		הוצאות נדחות בגין עלויות להשגת חוזה
1,442	7,995	228		הלוואות שניתנו לעובדים
103	770	192		השקעה בחברות כלולות
12,127	12,465	11,825		נכס זכות שימוש
59,376	57,218	59,433		רכוש קבוע
11,841	11,576	12,321		נכסים בלתי מוחשיים
5,642	7,493	2,974		מסים נדחים
325,011	257,628	376,428		סה"כ נכסים לא שוטפים
711,726	528,723	693,567		סך הכל נכסים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

31.12.2022	30.6.2022	30.6.2023	
בלתי מבוקר			
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
-	316	1,738	משיכת יתר בבנק
17,406	17,606	17,200	חלויות שוטפות של אגרות חוב להמרה
-	-	5,000	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים
3,309	3,322	3,744	התחייבויות חכירה
32,764	26,218	28,494	עובדים ומוסדות בגין שכר
109,007	68,311	76,992	זכאים שונים ויתרות זכות
32	2,695	4,468	מס הכנסה לשלם
162,518	118,468	137,636	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות:
195,000	60,000	190,000	הלוואות מתאגידים בנקאיים
48,094	47,233	31,913	אגרות חוב להמרה
9,002	9,331	8,523	התחייבויות חכירה
3,816	3,375	3,100	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
64	-	-	השקעה בחברה כלולה
79	39	2,022	מסים נדחים
256,055	119,978	235,558	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
			הון:
			הון המיוחס לבעלים של חברת האם:
221,631	221,300	221,825	הון מניות נפרע וקרנות הון
17,182	14,758	39,734	עודפים
238,813	236,058	261,559	סה"כ הון המיוחס לבעלים של חברת האם
			הון מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
54,340	54,219	58,814	סה"כ הון
293,153	290,277	320,373	
711,726	528,723	693,567	סך הכל התחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

20 באוגוסט 2023				
גב' אורנית שעה	מר אלי לוי	מר יוסף לוי	מר מאיר גרידיש	תאריך אישור
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל משותף	מנכ"ל משותף	יו"ר הדירקטוריון	הדוחות הכספיים לפרסום
	ודירקטור	ודירקטור		

דוחות מאוחדים תמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.2022	30.6.2022	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2023	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
176,894	44,501	41,654	89,270	88,308	הכנסות ורווחים (הפסדים):
15,666	4,016	3,875	7,764	7,732	מניהול קרנות נאמנות
2,877	961	696	1,899	1,237	מניהול תיקי השקעות
274,756	63,753	101,529	121,194	201,454	מניהול קרנות גידור והשקעה
24,363	5,970	4,777	14,236	13,130	מניהול קופות גמל ופנסיה
622	212	151	385	382	מעסקאות ברוקראז'
2,675	1,928	191	2,184	381	מעמלות ביטוח
(293)	(56)	(5)	(257)	191	אחרות
497,560	121,285	152,868	236,675	312,815	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
					סה"כ הכנסות
427,647	104,285	130,783	202,408	260,991	הוצאות:
651	38	731	1,209	416	שיווק, תפעול, הנהלה וכלליות
194	-	-	-	-	בגין תשלום מבוסס מניות
428,492	104,323	131,514	203,617	261,407	אחרות
					סה"כ הוצאות
69,068	16,962	21,354	33,058	51,408	רווח מפעולות לפני רווח מנכסים פיננסיים הנמדדים
3,878	2,261	7,455	3,468	8,323	בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
72,946	19,223	28,809	36,526	59,731	רווח מנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח
2,445	581	2,419	706	5,197	או הפסד, נטו
5,740	1,127	2,768	2,358	5,552	רווח מפעולות
69,651	18,677	28,460	34,874	59,376	הכנסות מימון
25,491	6,744	10,418	12,786	21,619	הוצאות מימון
44,160	11,933	18,042	22,088	37,757	רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה
					מסים על ההכנסה
					רווח לתקופה
					רווח כולל אחר בגין:
80	-	-	-	-	פריט שלא יסווג מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
5	-	-	-	-	מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת:
85	-	-	-	-	סכום לפני ניכוי מסים על ההכנסה
					הטבת מס
44,245	11,933	18,042	22,088	37,757	סכום נטו לאחר מס
					סך הכל רווח כולל לתקופה
41,460	11,004	15,806	20,457	32,552	רווח לתקופה המיוחס ל:
2,700	929	2,236	1,631	5,205	בעלים של חברת האם
44,160	11,933	18,042	22,088	37,757	זכויות שאינן מקנות שליטה
41,552	11,004	15,806	20,457	32,552	רווח כולל לתקופה המיוחס ל:
2,693	929	2,236	1,631	5,205	בעלים של חברת האם
44,245	11,933	18,042	22,088	37,757	זכויות שאינן מקנות שליטה
0.59	0.16	0.22	0.29	0.46	רווח למניה:
0.58	0.15	0.22	0.29	0.45	רווח בסיסי (בש"ח)
					רווח מדולל (בש"ח)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (באלפי ש"ח)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2023 (בלתי מבוקר)

הון המיוחס לבעלים של חברת האם									
הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	אגרות חוב להמרה - רכיב הוני	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין עסקאות מול בעלי שליטה	קרן הון בגין עסקאות משלום מבוסס מניות	עודפים	סך-הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל
710	148,500	4,883	65,956	260	1,322	17,182	238,813	54,340	293,153
-	-	-	-	-	-	32,552	32,552	5,205	37,757
3	508	-	-	-	(511)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	194	-	194	5	199
-	-	-	-	-	-	-	-	52	52
-	-	-	-	-	-	(10,000)	(10,000)	-	(10,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	(788)	(788)
-	1,221	(1,221)	-	-	-	-	-	-	-
713	150,229	3,662	65,956	260	1,005	39,734	261,559	58,814	320,373

יתרה ליום 1 בינואר 2023

שינויים בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023:

רווח כולל לתקופה

מימוש כתבי אופציה (ראה ביאור 3ב)

תשלום מבוסס מניות

קרן הון תשלום מבוסס מניות של חברה בת

דיבידנד שחולק (ראה ביאור 3ה)

חלק זכויות שאינן מקנות שליטה בדיבידנד שחולק על ידי חברת בת

פדיון חלקי של אגרות חוב להמרה (ראה ביאור 13)

יתרה ליום 30 ביוני 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (באלפי ש"ח)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2022 (בלתי מבוקר)

הון המיוחס לבעלים של חברת האם									
הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	אגרות חוב להמרה - רכיב הוני	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין עסקאות מול בעלי שליטה	עסקאות משלום מבוסס מניות	עודפים	סך-הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל
696	134,957	6,919	(28,350)	260	1,253	10,807	126,542	4,887	131,429
יתרה ליום 1 בינואר 2022									
-	-	-	-	-	-	20,457	20,457	1,631	22,088
4	386	-	-	-	(390)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	412	-	412	11	423
-	-	-	-	-	-	-	-	354	354
-	-	-	-	-	-	(16,506)	(16,506)	-	(16,506)
-	-	-	-	-	-	-	-	(900)	(900)
-	-	-	94,306	-	-	-	94,306	47,408	141,714
-	-	-	-	-	-	-	-	828	828
10	11,652	(815)	-	-	-	-	10,847	-	10,847
-	1,221	(1,221)	-	-	-	-	-	-	-
<u>710</u>	<u>148,216</u>	<u>4,883</u>	<u>65,956</u>	<u>260</u>	<u>1,275</u>	<u>14,758</u>	<u>236,058</u>	<u>54,219</u>	<u>290,277</u>
יתרה ליום 30 ביוני 2022									

שינויים בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022:

רווח כולל לתקופה

מימוש כתבי אופציה

תשלום מבוסס מניות

קרן הון תשלום מבוסס מניות של חברה בת

דיבידנד שחולק

חלק זכויות שאינן מקנות שליטה בדיבידנד שחולק על ידי חברת בת

שינוי בשיעור ההחזקה בחברה בת ללא איבוד שליטה

איבוד שליטה בחברות בנות

המרת אגרות חוב להמרה

פדיון חלקי של אגרות חוב להמרה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך) (באלפי ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2023 (בלתי מבוקר)

הון המיוחס לבעלים של חברת האם

הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	אגרות חוב להמרה - רכיב הוני	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין עסקאות מול בעלי שליטה	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	עודפים	סך-הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל
713	149,008	4,883	65,956	260	912	33,928	255,660	57,337	312,997
-	-	-	-	-	-	15,806	15,806	2,236	18,042
-	-	-	-	-	93	-	93	2	95
-	-	-	-	-	-	-	-	27	27
-	-	-	-	-	-	(10,000)	(10,000)	-	(10,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	(788)	(788)
-	1,221	(1,221)	-	-	-	-	-	-	-
713	150,229	3,662	65,956	260	1,005	39,734	261,559	58,814	320,373

יתרה ליום 1 באפריל 2023

שינויים בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023:

רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

חלק בקרן הון תשלום מבוסס מניות של חברה בת

דיבידנד שחולק (ראה ביאור 3ה)

חלק זכויות שאינן מקנות שליטה בדיבידנד שחולק על ידי חברת בת

פדיון חלקי של אגרות חוב להמרה (ראה ביאור 13)

יתרה ליום 30 ביוני 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך) (באלפי ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2022 (בלתי מבוקר)

הון המיוחס לבעלים של חברת האם

הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	אגרות חוב להמרה - רכיב הוני	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין עסקאות מול בעלי שליטה	קרן הון בגין עסקאות משלום מבוסס מניות	עודפים	סך-הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל
706	142,878	6,391	65,956	260	1,069	20,260	237,520	53,287	290,807
-	-	-	-	-	-	11,004	11,004	929	11,933
-	-	-	-	-	206	-	206	7	213
-	-	-	-	-	-	-	-	68	68
-	-	-	-	-	-	(16,506)	(16,506)	-	(16,506)
-	-	-	-	-	-	-	-	(900)	(900)
-	-	-	-	-	-	-	-	828	828
4	4,117	(287)	-	-	-	-	3,834	-	3,834
-	1,221	(1,221)	-	-	-	-	-	-	-
710	148,216	4,883	65,956	260	1,275	14,758	236,058	54,219	290,277

יתרה ליום 1 באפריל 2022

שינויים בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022:

רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

חלק בקרן הון תשלום מבוסס מניות של חברה בת

דיבידנד שחולק

חלק זכויות שאינן מקנות שליטה בדיבידנד שחולק על ידי חברה בת

איבוד שליטה בחברות בנות

המרת אגרות חוב להמרה

פדיון חלקי של אגרות חוב להמרה

יתרה ליום 30 ביוני 2022

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך) (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022

הון המיוחס לבעלים של חברת האם									
הון הנפרע	פרמיה על מניות	אגרות חוב להמרה - רכיב הוני	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין עסקאות מול בעלי שליטה	קרן הון בגין עסקאות משלום מבוסס מניות	עודפים	סך-הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל
696	134,957	6,919	(28,350)	260	1,253	10,807	126,542	4,887	131,429
יתרה ליום 1 בינואר 2022									
-	-	-	-	-	-	41,460	41,460	2,700	44,160
-	-	-	-	-	-	92	92	(7)	85
-	-	-	-	-	-	41,552	41,552	2,693	44,245
4	670	-	-	-	(674)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	743	-	743	21	764
-	-	-	-	-	-	-	-	438	438
-	-	-	-	-	-	(35,177)	(35,177)	-	(35,177)
-	-	-	-	-	-	-	-	(1,935)	(1,935)
-	-	-	94,306	-	-	-	94,306	47,408	141,714
-	-	-	-	-	-	-	-	828	828
10	11,652	(815)	-	-	-	-	10,847	-	10,847
-	1,221	(1,221)	-	-	-	-	-	-	-
710	148,500	4,883	65,956	260	1,322	17,182	238,813	54,340	293,153
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022									

שינויים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022:

רווח לשנה
 רווח (הפסד) כולל אחר - מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
 סך הכל רווח כולל לשנה
 מימוש כתבי אופציה
 תשלום מבוסס מניות
 קרן הון תשלום מבוסס מניות של חברה בת
 דיבידנד שחולק
 חלק זכויות שאינן מקנות שליטה בדיבידנד שחולק על ידי חברת בת
 שינוי בשיעור ההחזקה בחברות בנות ללא איבוד שליטה
 איבוד שליטה בחברות בנות
 המרת אגרות חוב להמרה
 פדיון חלקי של אגרות חוב להמרה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום	
	30.6.2022	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2023
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
44,160	11,933	18,042	22,088	37,757
293	56	5	257	(191)
9,212	2,061	2,886	3,957	5,776
25,491	6,744	10,418	12,786	21,619
(1,584)	(1,584)	-	(1,584)	-
(85)	(77)	-	(77)	-
194	-	-	-	-
1,202	281	122	777	251
3,295	546	349	1,652	355
(3,878)	(2,261)	(7,455)	(3,468)	(8,323)
(412)	(658)	261	(938)	(716)
77,888	17,041	24,628	35,450	56,528
(24,261)	(13,261)	(6,717)	(22,295)	(4,018)
-	-	(1,826)	-	(1,826)
893	7,857	(322)	1,276	(2,191)
(110,817)	(26,282)	(10,813)	(47,010)	(48,494)
25,979	(32,898)	(49,915)	(15,403)	(28,165)
2,965	1,563	2,359	(3,581)	(4,270)
(27,353)	(45,980)	(42,606)	(51,563)	(32,436)
(3,037)	(1,699)	(4,613)	(2,028)	(5,303)
1,901	248	2,027	315	4,437
(15,123)	(5,244)	(8,068)	(535)	(12,322)
(43,612)	(52,675)	(53,260)	(53,811)	(45,624)
(536)	(719)	-	(719)	-
500	-	-	-	-
186	186	-	186	38
(18)	-	-	(18)	-
(23,209)	(1,025)	(894)	(18,711)	(2,805)
(4,952)	(126)	(873)	(1,203)	(4,624)
(417)	(250)	-	(250)	-
1,410	43	18	676	1,324
(172)	-	-	-	-
-	-	344	-	628
49,880	-	52,060	44,259	69,646
(84,710)	(6,436)	(13,604)	(6,849)	(106,681)
(20,000)	-	-	-	(2,250)
8,504	5,047	(7,613)	19,279	(11,425)
(73,534)	(3,280)	29,438	36,650	(56,149)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה
התאמות בגין:
חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות כלולות
פחת והפחתות
מסים על ההכנסה ברווח או הפסד
רווח מאיבוד שליטה בחברה בת (נספח ב')
השפעת תיקוני חכירה בתקופה על רווח או הפסד
הפסד ממימוש השקעה בחברה כלולה
הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
הוצאות מימון, נטו
רווח מנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
דרך רווח או הפסד, נטו
סכומים שנזקפו לרווח או הפסד בגין הטבות לעובדים, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות:

עלייה בלקוחות והכנסות לקבל
עלייה בחייבים בגין ניירות ערך
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
עלייה בהוצאות נדחות בגין עלויות להשגת חוזה
עלייה (ירידה) בזכאים שונים ויתרות זכות
עלייה (ירידה) בעובדים ומוסדות בגין שכר

מזומנים מפעילות שוטפת

ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה
מסים על הכנסה ששולמו, נטו

מזומנים, נטו, לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

איבוד שליטה בחברה בת (נספח ב')
תמורה ממכירת חברה כלולה
דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה
תשלומים בגין נכס זכות שימוש
רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
מתן הלוואות לעובדים
פירעון הלוואות לעובדים (ראה ביאור 3א)
מתן הלוואה לחברה כלולה
פירעון הלוואה לחברה כלולה
תמורה ממימוש נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
רכישת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
הפקדה לפקדון לזמן קצר, נטו
משיכת (הפקדת) מזומנים מוגבלים בשימוש, נטו

מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) השקעה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך) (באלפי ש"ח)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום
30.6.2023		30.6.2022		31.12.2022
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
(10,000)	(16,506)	(10,000)	(16,506)	(35,177)
(788)	(900)	(788)	(900)	(1,935)
(17,059)	(17,059)	(17,059)	(17,059)	(17,059)
(1,951)	(1,555)	(984)	(823)	(3,491)
-	-	-	-	135,000
-	96,614	-	96,614	96,614
(29,798)	60,594	(28,831)	(35,288)	173,952
(131,571)	43,433	(52,653)	(91,243)	56,806
187,062	130,035	108,199	264,731	130,035
68	303	13	283	221
55,559	173,771	55,559	173,771	187,062
1,738	316	1,738	316	-
תזרימי מזומנים מפעילות מימון				
דיבידנד שחולק				
חלק זכויות שאינן מקנות שליטה בדיבידנד				
שחולק על ידי חברת בת				
פירעון קרן אגרות חוב להמרה				
פירעון התחייבות חכירה				
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים				
הנפקת מניות לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה בת				
מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) מימון				
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים				
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה				
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים				
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה(*)				
(*) בקיזוז משיכת יתר בבנק לסוף התקופה				

א. עסקאות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.2022	30.6.2022	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2023	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
4,503	1,038	857	2,607	2,471	התחייבות חכירה כנגד נכס זכות שימוש
10,847	3,834	-	10,847	-	המרת אגרות חוב להמרה
					הנפקת מניות לזכויות שאינן מקנות שליטה כנגד המרת התחייבות למשקיעים בחברה בת
45,100	-	-	45,100	-	תמורה במסגרת איבוד שליטה בחברות בנות כנגד חייבים
-	183	-	183	-	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים כנגד זכאים
5,025	7,450	47	7,450	360	הפיכת יתרת חובה של חברה כלולה להלוואה שניתנה לחברה כלולה
-	-	309	-	626	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך) (באלפי ש"ח)

ב. איבוד שליטה בחברות בנות:

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
	30.6.2022	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2023	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
719	719	-	719	-	נכסים והתחייבויות בחברות בנות למועד איבוד השליטה:
167	167	-	167	-	מזומנים ושווי מזומנים
14	14	-	14	-	לקוחות והכנסות לקבל
(14)	(14)	-	(14)	-	חייבים ויתרות חובה
(233)	(233)	-	(233)	-	מס הכנסה לשלם
(2,621)	(2,621)	-	(2,621)	-	זכאים ויתרות זכות
(261)	(261)	-	(261)	-	הלוואה שהתקבלה
828	828	-	828	-	השקעה בחברה לפי שיטת השווי המאזני
1,584	1,584	-	1,584	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
183	183	-	183	-	רווח בגין איבוד שליטה
-	(183)	-	(183)	-	מחיר מכירה
(719)	(719)	-	(719)	-	חייבים בגין תמורה ממכירת חברות בת
(536)	(719)	-	(719)	-	בניכוי מזומנים ושווי מזומנים שיצאו
					תזרימי מזומנים בגין איבוד שליטה בחברות בנות

ביאור 1 - כללי:

י.ד. מור השקעות בע"מ (להלן: "החברה"), והחברות המאוחדות שלה (להלן: "הקבוצה"), עוסקות בפעילות מגוונת הקשורה בשוק ההון והכוללות ניהול קרנות נאמנות, ניהול תיקי ניירות ערך עבור לקוחות, ניהול קרנות השקעה, ניהול קופות גמל וקרנות פנסיה, מתן שירותי מסחר בניירות ערך ונכסים פיננסיים זרים (פעילות ברוקראז'), וכן, סוכנות לביטוח פנסיוני. לפרטים בנושא מכירת פעילות סוכנות הביטוח לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 6 להלן. יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 והביאורים המצורפים להם. לכן, לא הובאו במסגרת דוחות כספיים תמציתיים ביניים אלה ביאורים בדבר עדכונים בלתי משמעותיים יחסית למידע שכבר דווח בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של החברה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

עקרונות עריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים:

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 34 בדבר דיווח כספי לתקופות ביניים.

כמו כן, הדוחות התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב הנקוטות בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

ביאור 3 - אירועים ועסקאות מהותיים במהלך התקופה:

א. ביום 18 בינואר 2023, מכר מר אור קרן בבורסה חלק מאחזקותיו במניות חברת הבת, מור גמל ופנסיה בע"מ ("מור גמל ופנסיה"), לאחר שביום 17 בינואר 2023, החליט דירקטוריון החברה לאשר שלא לממש את זכות ההצעה הראשונה בקשר למכירת המניות כאמור, שלא לבקש את אישור מור גמל ופנסיה למכירת המניות כאמור, ולהסכים לכך שתמורת מכירת המניות כאמור, כמו גם המענקים שניתנו ולהם זכאי מר אור קרן עד סוף שנת 2022 מור גמל ופנסיה, לא ישמשו לפירעון ההלוואות שהועמדו מכוח הסכם מסגרת ההלוואות של החברה עם מר אור קרן, אך ישמשו לפרעון יתרת ההלוואה המקורית שהועמדה למר קרן, וזאת בכפוף לעדכון ההסכם כך שהריבית על יתר ההלוואות שהועמדו למר קרן תגדל בשיעור של 1%. בהתאם לכך, בחודש ינואר 2023 מר אור קרן פרע בפירעון מוקדם את יתרת ההלוואה המקורית שהועמדה לו בסך כ-1.3 מיליון ש"ח, והריבית לגבי יתר ההלוואות שהועמדו לו על ידי החברה עודכנה לשיעור הריבית הקבוע בסעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה בתוספת 1%.

ב. ביום 1 בפברואר 2023 הבשילו המנה הרביעית של כתבי האופציות שהוענקו לעובדים בחודש פברואר 2019, וכן המנה השלישית של כתבי האופציות שהוענקו לעובדים בחודש פברואר 2020. כתבי האופציות הומרו למניות לפי מגנון "מימוש בנטו" (Cash less) כך ש-504,500 כתבי אופציה מומשו, ללא תמורה, ל-297,198 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. אשר נוספו להון המניות של החברה.

ג. במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023, מומשו על ידי עובדי החברה וחברות בנות, יחידות פאנטום אשר הוענקו בשנים קודמות והבשילו במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023, כנגד תשלום במזומן בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 3 - אירועים ועסקאות מהותיים במהלך התקופה:

- ד. ביום 22 בפברואר 2023, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, עדכון לתנאי כהונתם והעסקתם של המנכ"לים המשותפים של החברה, ה"ה יוסף לוי ואלי לוי (בעלי שליטה בחברה) ושל יו"ר הדירקטוריון, מר מאיר גרידיש, ובכלל זה תגמול קבוע, תנאים נלווים, מענקים שנתיים והענקת כתב שיפוי. בהתאם לכך, להלן השינויים העיקריים בתנאי ההעסקה, החל מיום 1 בפברואר 2023:
- השכר החודשי עודכן כמפורט להלן:
- מר יוסף לוי – שכר חודשי בסך של כ-109 אלפי ש"ח, עבור היקף משרה של 100%.
- מר אלי לוי – דמי ניהול חודשיים בסך של כ-154 אלפי ש"ח, שישולמו לאלדוט, עבור היקף השווה להיקף משרה מלאה.
- מר מאיר גרידיש – שכר חודשי בסך של כ-103.6 אלפי ש"ח, עבור היקף משרה של 95% (חלק העסקה בשיעור של 80% משרה לפני העדכון).
- כל הסכומים הנ"ל צמודים לשיעור העלייה במדד המחירים לצרכן ויעודכנו אחת לרבעון על פי המדד הידוע באותו מועד, כאשר מדד הבסיס הוא המדד בגין חודש אוקטובר 2022.
- מנגנון חישוב המענק השנתי של כל אחד מה"ה הנ"ל עודכן, למענק בשיעור של 2.75% מה"הרווח המצרפי השנתי המשוקלל" העולה על 20 מיליון ש"ח. לעניין זה "הרווח המצרפי השנתי המשוקלל" הוא הסכום המצרפי של הרווח לפני מס, לפני חלק ברווחי חברות בנות ולפני המענק השנתי לפי המנגנון הנ"ל ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"לים המשותפים, בדוח הכספי הנפרד של החברה ושל כל אחת מחברות הבת של החברה, מוכפל בשיעור ההחזקה (במישרין או בעקיפין) של החברה באותה חברה בת ובתוספת ההתאמות הנדרשות לרווח המאוחד.
- ה. ביום 31 במאי 2023, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך 10,000 אלפי ש"ח (סכום של כ-0.1403 ש"ח לכל 0.01 ש"ח ע.ג. מניה רגילה). הדיבידנד חולק ביום 21 ביוני 2023.
- ו. ביום 30 ביוני 2023 חל מועד פדיון חלקי של אגרות החוב להמרה והחברה שילמה למחזיקי אגרות החוב סך של 18,083 אלפי ש"ח (מתוכם 17,059 אלפי ש"ח כפירעון קרן ו-1,024 אלפי ש"ח כתשלום ריבית).

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים:

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי:

1. מכשירים פיננסיים שהוכרו בדוח על המצב הכספי:

31.12.2022	30.6.2022	30.6.2023	
	בלתי מבוקר		
			נכסים פיננסיים:
			נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:
			רמה 1:
21,007	-	543	- תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
38,147		98,456	- אגרות חוב סחירות ומלוות ממשלתיים
			רמה 2:
-	-	1,252	- נכסי חוב שאינם סחירים
7,640	11,070	4,978	- קרנות גידור והשקעה
			רמה 3:
44,357	26,671	52,821	- קרנות השקעה
2,373	3,150	832	- מניות ועסקת SAFE חברה פרטית
113,524	40,891	158,882	

2. שינויים במכשירים פיננסיים שמדידת השווי ההוגן שלהם סווגה ברמה 3:

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.2022	30.6.2022	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2023	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
20,174	21,097	47,225	20,174	46,730	יתרה לתחילת התקופה
24,455	6,434	1,677	6,434	1,677	רכישות
(2,085)	-	(1,071)	(315)	(1,071)	חלוקות
					רווחים שהוכרו בסעיף
					רווח מנכסים פיננסיים
					הנמדדים בשווי הוגן
4,186	2,290	5,822	3,528	6,317	דרך רווח או הפסד
46,730	29,821	53,653	29,821	53,653	יתרה לתום התקופה

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2023

בלתי מבוקר						
סה"כ	התאמות למאוחד	מגזרים אחרים	ניהול קופות גמל ופנסיה	ניהול תיקי השקעות	ניהול קרנות נאמנות	
312,243	(1,262)	16,011	201,454	7,732	88,308	מחזור הפעילות לחיצונים
-	(6,815)	580	-	6,235	-	הכנסות בינמגזריות
312,243	(8,077)	16,591	201,454	13,967	88,308	סה"כ הכנסות המגזר
57,506	440	42	23,261	928	32,835	תוצאות המגזר
(6,063)						הוצאות הנהלה וכלליות שלא הוקצו למגזרים
(416)						הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות שלא הוקצו למגזרים
381						הכנסות אחרות רווח מנכסים פיננסיים
8,323						הנמדיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(355)						הוצאות מימון, נטו
59,376						רווח לפני מסים על ההכנסה

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2022

בלתי מבוקר						
ניהול קרנות נאמנות	ניהול תיקי השקעות	ניהול קופות גמל ופנסיה	עסקאות ברוקראז'	מגזרים אחרים	התאמות למאוחד	סה"כ
89,270	7,764	121,194	14,236	2,284	-	234,748
-	6,048	-	-	442	(6,490)	-
89,270	13,812	121,194	14,236	2,726	(6,490)	234,748
28,871	1,685	6,719	3,217	(2,807)	(99)	37,586
תוצאות המגזר						
הוצאות הנהלה וכלליות שלא הוקצו למגזרים						
הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות שלא הוקצו למגזרים						
הכנסות אחרות						
(5,246)						
(1,209)						
2,184						
(257)						
3,468						
(1,652)						
34,874						
רווח לפני מסים על ההכנסה						

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023 (באלפי ש"ח)

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך):

מידע לגבי רווח או הפסד (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2023						
בלתי מבוקר						
סה"כ	התאמות למאוחד	מגזרים אחרים	ניהול קופות גמל ופנסיה	ניהול תיקי השקעות	ניהול קרנות נאמנות	
152,682	(665)	6,289	101,529	3,875	41,654	מחזור הפעילות לחיצונים
-	(3,400)	312	-	3,088	-	הכנסות בינמגזריות
152,682	(4,065)	6,601	101,529	6,963	41,654	סה"כ הכנסות המגזר
24,957	127	(647)	10,551	609	14,317	תוצאות המגזר
(3,063)						הוצאות הנהלה וכלליות שלא הוקצו למגזרים
(731)						הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות שלא הוקצו למגזרים
191						הכנסות אחרות רווח מנכסים פיננסיים
7,455						הנמדיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(349)						הוצאות מימון, נטו
28,460						רווח לפני מסים על ההכנסה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2022

בלתי מבוקר							
סה"כ	התאמות למאוחד	מגזרים אחרים	עסקאות ברוקראז'	ניהול קופות גמל ופנסיה	ניהול תיקי השקעות	ניהול קרנות נאמנות	
119,413	-	1,173	5,970	63,753	4,016	44,501	מחזור הפעילות לחיצונים
-	(3,342)	258	-	-	3,084	-	הכנסות בינמגזריות
119,413	(3,342)	1,431	5,970	63,753	7,100	44,501	סה"כ הכנסות המגזר
17,860	(69)	(1,297)	935	3,107	862	14,322	תוצאות המגזר
(2,732)							הוצאות הנהלה וכלליות שלא הוקצו למגזרים
(38)							הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות שלא הוקצו למגזרים
1,928							הכנסות אחרות
(56)							חלק החברה בהפסדי חברה כלולה שאינו משוייך למגזרים
							רווח מנכסים פיננסיים
2,261							הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(546)							הוצאות מימון, נטו
18,677							רווח לפני מסים על ההכנסה

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023 (באלפי ש"ח)

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך):

מידע לגבי רווח או הפסד (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

ניהול קרנות נאמנות	ניהול תיקי השקעות	ניהול קופות גמל ופנסיה	מגזרים אחרים	התאמות למאוחד	סה"כ
מחזור הפעילות לחיצונים	176,894	15,666	274,756	29,002	495,178
הכנסות בינמגזריות	-	12,556	-	821	(13,377)
סה"כ הכנסות המגזר	176,894	28,222	274,756	29,823	495,178
תוצאות המגזר	58,526	3,503	17,659	(1,862)	401
הוצאות הנהלה וכלליות שלא הוקצו למגזרים					(10,732)
הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות שלא הוקצו למגזרים					(651)
הכנסות אחרות, נטו					2,481
חלק החברה בהפסדי חברה כלולה שאינו משויך למגזרים					(257)
רווח מנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו					3,878
הוצאות מימון, נטו					(3,295)
רווח לפני מסים על ההכנסה					69,651

ביאור 6 - אירועים לאחר תקופת הדיווח:

א. ביום 1 ביולי 2023 הבשילה וחל מועד המימוש של המנה השלישית של כתבי האופציות שהוענקו לעובדים בחודש יולי 2020. כתבי האופציות הומרו למניות לפי מנגנון "מימוש בנטו" (Cash less) כך ש-47,000 כתבי אופציה מומשו, ללא תמורה, ל-10,220 מניות בנות 0.01 ₪ ע.נ. אשר נוספו להון המניות של החברה.

ב. ביום 18 ביוני 2023 התקשרה החברה עם צד שלישי שהוא סוכנות ביטוח, בהסכם למכירת מלוא זכויותיה בהון מוטיבו סוכנות לביטוח פנסיוני בע"מ ("הסוכנות"), חברה בת בבעלות מלאה של החברה וחלק עיקרי מיתרת החוב של הסוכנות לחברה. ערב השלמת המכירה הנ"ל, הסוכנות מכרה חלק מפעילותה לסוכני המשנה, כאשר התמורה ממכירה זו תשולם לחברה כהחזר חוב על ידי הסוכנות. סך התמורה לחברה, במסגרת העסקה כולה, תעמוד על סך של כ-3.7 מיליון ש"ח. התמורה כפופה להפחתה אפשרית, בהתאם למנגנון התאמה המעוגן בהסכם ולפיו התמורה הסופית תקבע לאחר שנתיים ממועד ההשלמה. ביום 2 באוגוסט 2023, התקיימו התנאים המתלים להשלמת העסקה וביניהם קבלת היתר הממונה על רשות שוק ההון והודעת הממונה על רשות התחרות. בהתאם לכך, החברה צפויה לרשום בדוחותיה הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2023, רווח חשבונאי, לפני מס, בסך של כ-5 מיליון ש"ח.

ג. במסגרת פעילות חברת הבת, מור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ ("מור קרנות נאמנות") בתחום קרנות הסל, היא נדרשת להפקיד מזומנים בחשבון בו זכות חתימה בלעדית לנאמן או לחילופין, להעמיד ערבות בנקאית לטובת הנאמן. על מנת לאפשר למור קרנות נאמנות להמיר את המזומנים המוגבלים בשימוש בערבות בנקאית כאמור, ביום 20 באוגוסט 2023, אישר דירקטוריון החברה מתן ערבות כלפי תאגיד בנקאי, כנגד הערבות הבנקאית שתקבל מור קרנות נאמנות, בסכום של עד 25 מיליון ש"ח (צמוד למדד).

ד. ביום 20 באוגוסט 2023, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 26,715 אלפי ש"ח (סכום של כ-0.3747 ש"ח לכל 0.01 ש"ח ע.נ. מניה רגילה).



י.ד. מור השקעות בע"מ
מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 ביוני 2023

י.ד. מור השקעות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 ביוני 2023

לפי תקנה 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

ע מ ד

- | | |
|-----|---|
| 3 | דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד |
| 4 | סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם |
| 5 | סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם |
| 6-7 | סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם |
| 8 | מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם |



דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של י.ד. מור השקעות בע"מ על מידע כספי נפרד לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של י.ד. מור השקעות בע"מ (להלן: "החברה") ליום 30 ביוני 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את הנתונים הכלולים במידע הכספי הביניים הנפרד והמתייחס ליתרה בגין חלק מהחברה המוחזקת ולחלקה של החברה בתוצאות העסקיות של חלק מהחברה המוחזקת. המידע הכספי לתקופות הביניים של החברה המוחזקת נסקר על ידי רואה חשבון אחר שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו, ומסקנתנו ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין החברה המוחזקת, מבוססת על דוחות הסקירה רואה החשבון האחר.

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 נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוח הסקירה של רואה חשבון אחר, 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

זיו האפט

רואי חשבון

תל אביב, 20 באוגוסט 2023

תל אביב	ירושלים	חיפה	באר שבע	בני ברק	קרית שמונה	מודיעין עילית	אילת
03-6386868	02-6546200	04-8680600	077-7784100	073-7145300	077-5054906	08-9744111	08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (באלפי ש"ח)

31 בדצמבר	30 ביוני		
2022	2022	2023	
	בלתי מבוקר		
			נכסים
			נכסים שוטפים:
19,246	29,789	10,709	מזומנים ושווי מזומנים
-	1,103	-	מזומנים מוגבלים בשימוש
12,673	11,070	9,493	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
29,628	28,314	31,172	חברות מוחזקות
9,628	3,132	9,929	חייבים ויתרות חובה
252	53	115	מס הכנסה לקבל
71,427	73,461	61,418	
			נכסים לא שוטפים:
41,717	29,821	49,158	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
1,442	7,995	228	הלוואות שניתנו לעובדים
26,538	21,026	29,286	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
155,670	152,053	164,202	יתרה בגין חברות מוחזקות, נטו
790	753	1,029	חברות מוחזקות בגין הטבות לעובדים
7,104	7,172	6,757	נכס זכות שימוש
44,412	43,607	44,337	רכוש קבוע
530	644	753	נכסים בלתי מוחשיים
278,203	263,071	295,750	
349,630	336,532	357,168	
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
17,406	17,606	17,200	חלויות שוטפות של אגרות חוב להמרה
2,525	2,390	2,787	התחייבויות חכירה
17,650	12,185	14,701	עובדים ומוסדות בגין שכר
4,126	3,218	3,663	זכאים שונים ויתרות זכות
41,707	35,399	38,351	
			התחייבויות לא שוטפות:
48,094	47,233	31,913	אגרות חוב להמרה
4,710	4,936	4,184	התחייבויות חכירה
15,396	11,970	18,069	יתרה בגין חברות מוחזקות, נטו
831	897	1,070	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
79	39	2,022	מסים נדחים
69,110	65,075	57,258	
			הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם:
221,631	221,300	221,825	הון מניות נפרע וקרנות הון
17,182	14,758	39,734	עודפים
238,813	236,058	261,559	סה"כ הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
349,630	336,532	357,168	

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

גב' אורנית שעיה סמנכ"ל כספים	מר אלי לוי סמנכ"ל משותף ודירקטור	מר יוסף לוי סמנכ"ל משותף ודירקטור	מר מאיר גרידיש יו"ר הדירקטוריון	20 באוגוסט 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים לפרסום
---------------------------------	--	---	------------------------------------	---

סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לחברה עצמה (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
8,162	2,218	1,501	4,103	3,435
3,024	786	755	1,534	1,518
39,673	9,400	12,783	18,495	29,726
50,859	12,404	15,039	24,132	34,679
11,250	2,958	3,182	5,737	6,313
308	97	78	199	100
194	-	-	-	-
11,752	3,055	3,260	5,936	6,413
39,107	9,349	11,779	18,196	28,266
3,941	2,261	5,991	3,468	6,456
43,048	11,610	17,770	21,664	34,722
1,244	216	566	380	1,042
2,789	734	639	1,499	1,268
41,503	11,092	17,697	20,545	34,496
43	88	1,891	88	1,944
41,460	11,004	15,806	20,457	32,552
90	-	-	-	-
2	-	-	-	-
92	-	-	-	-
41,552	11,004	15,806	20,457	32,552

הכנסות:

מיעוץ ומדמי ניהול
אחרות
בגין חברות מוחזקות, נטו
סה"כ הכנסות

הוצאות:

הנהלה וכלליות (בניכוי השתתפות חברות
מוחזקות)
בגין תשלום מבוסס מניות
אחרות
סה"כ הוצאות

**רווח מפעולות לפני רווח מנכסים פיננסיים
הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד,
נטו**

רווח מנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
דרך רווח או הפסד, נטו

רווח מפעולות

הכנסות מימון
הוצאות מימון

רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה
מסים על ההכנסה

**רווח לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה
אם**

רווח כולל אחר לאחר מסים בגין:

מדידות מחדש של תוכניות להטבה

מוגדרת:

סכום לפני ניכוי מסים על ההכנסה
חלק החברה ברווח כולל אחר של חברות
מוחזקות, נטו

סך רווח כולל אחר לתקופה

**סך הכל רווח כולל לתקופה המיוחס
לחברה עצמה כחברה אם**

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

י.ד. מור השקעות בע"מ

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
41,460	11,004	15,806	20,457	32,552
(39,673)	(9,400)	(12,783)	(18,495)	(29,726)
5,512	1,397	1,655	2,630	3,218
43	88	1,891	88	1,944
21	17	-	17	-
194	-	-	-	-
354	101	49	203	100
(3,941)	(2,261)	(5,991)	(3,468)	(6,456)
(22)	(231)	233	(46)	239
1,545	518	73	1,119	226
5,493	1,233	933	2,505	2,097
317	103	(116)	350	(308)
2,617	1,508	2,333	(2,848)	(2,949)
(309)	(1,779)	1,223	(385)	122
(14,682)	(6,869)	(3,915)	(9,153)	(5,111)
(6,564)	(5,804)	458	(9,531)	(6,149)
(1,499)	(1,336)	(1,071)	(1,392)	(1,123)
610	64	243	223	387
13	(12)	(3)	84	138
(7,440)	(7,088)	(373)	(10,616)	(6,747)
(11,484)	(467)	(393)	(9,502)	(1,576)
(265)	(86)	(213)	(237)	(213)
(417)	(250)	-	(250)	-
1,041	34	18	667	1,324
(12,058)	(233)	(251)	(9,554)	(946)
5,703	1,319	1,083	4,319	1,965
49,256	-	3,872	44,259	3,872
(24,889)	(6,436)	(1,677)	(6,849)	(1,677)
500	-	-	-	-
39,824	10,209	13,058	19,349	23,961
1,101	-	-	-	-
48,312	4,090	15,497	42,202	26,710

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
רווח לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם התאמות בגין:
רווח בגין חברות מוחזקות, נטו
פחת והפחתות
מסים על ההכנסה ברווח או הפסד
השפעת תיקוני חכירה בתקופה על רווח או הפסד
הפסד מממוש השקעה בחברה מוחזקת
הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
רווח מנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
סכומים שנזקפו לרווח או הפסד בגין הטבות לעובדים
הוצאות מימון, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות:
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
עלייה (ירידה) בעובדים ומוסדות בגין שכר
עלייה (ירידה) בזכאים שונים ויתרות זכות
עלייה ביתרת חברות מוחזקות
מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת
ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה
מסים על ההכנסה שהוחזרו (ששולמו), נטו
מזומנים, נטו, לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
הלוואות שניתנו לעובדים
פירעון הלוואות שניתנו לעובדים
מתן הלוואות לחברות מוחזקות
פירעון הלוואות לחברות מוחזקות
תמורה ממימוש נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
רכישת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
תמורה ממימוש חברה מוחזקת
דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות
פירעון מזומנים מוגבלים בשימוש
מזומנים, נטו, מפעילות השקעה

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
(2,615)	(667)	(738)	(1,244)	(1,465)
(35,177)	(16,506)	(10,000)	(16,506)	(10,000)
(17,059)	(17,059)	(17,059)	(17,059)	(17,059)
(54,851)	(34,232)	(27,797)	(34,809)	(28,524)
(13,979)	(37,230)	(12,673)	(3,223)	(8,561)
32,984	66,996	23,371	32,984	19,246
241	23	11	28	24
19,246	29,789	10,709	29,789	10,709

תזרימי מזומנים מפעילות מימון
פירעון התחייבות חכירה
דיבידנד שחולק
פירעון קרן אגרות חוב להמרה
מזומנים, נטו, לפעילות מימון
ירידה במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

נספח א - עסקאות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
310	-	47	-	252
3,231	868	368	1,806	1,202
10,847	3,834	-	10,847	-
16,883	-	1,621	-	3,328

רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים כנגד זכאים
התחייבות חכירה כנגד נכס זכות שימוש
המרת אגרות חוב להמרה
הפיכת יתרות חובה של חברות מוחזקות להלוואות
שניתנו לחברות מוחזקות

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

1. פרטים על המידע הכספי ביניים הנפרד

המידע הכספי ביניים הנפרד של י.ד. מור השקעות בע"מ (להלן: "החברה") כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה, המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, וערוך בהתאם לנדרש בתקנה 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

יש לעיין במידע הכספי ביניים הנפרד יחד עם המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 והמידע המהותי הנוסף המצורף אליו וכן עם הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2023.

המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי ביניים הנפרד זהה למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2023 בכפוף לאמור לעיל ולמפורט במידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 בדבר הטיפול בעסקאות בין חברתיות.

2. מכלול הקשרים, ההתקשרויות, ההלוואות, ההשקעות והעסקאות המהותיות הקיימים בין החברה לבין חברות מוחזקות:

- א. בחודש מרץ 2023, הכריזו ושילמו החברות המאוחדות, מור קרנות נאמנות ומור ניהול תיקים, דיבידנד בסך 10,345 אלפי ש"ח ו-558 אלפי ש"ח, בהתאמה.
- ב. בחודש מאי 2023, הכריזו החברות המאוחדות, מור קרנות נאמנות, מור ניהול תיקים ומור מגנה, דיבידנד בסך 11,945 אלפי ש"ח, 150 אלפי ש"ח ו-1,750 אלפי ש"ח (חלק החברה כ-963 אלפי ש"ח), בהתאמה.
- ג. בחודש אוגוסט 2023, הכריזו החברות המאוחדות, מור קרנות נאמנות ומור ניהול תיקים, דיבידנד בסך 9,276 אלפי ש"ח ו-252 אלפי ש"ח, בהתאמה.
- ד. לעניין מכירת החברה המאוחדת, מוטיבו סוכנות לביטוח בע"מ, לאחר תאריך הדוח, ראה ביאור 6ב לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2023.