



פועלים אי.בי.א.

דוח רבעוני ליום 30 בספטמבר 2022

פועלים אי.בי.א. - ניהול וחיתום בע"מ

הארבעה 28, מגדל צפוני, קומה 20, תל אביב, 6473925

טלפון: 03-5193414 | 03-5190390 | פקס: 03-5175411

דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2022

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2022

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי



דוח הדירקטוריון על מצב עניני החברה ליום 30 בספטמבר 2022

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1.1 כללי

ברבעון השלישי של השנה נמשכה המגמה השלילית בשווקים הפיננסיים בעולם והיא לוותה בתנודתיות גבוהה. ההתפתחויות בשווקים הושפעו בעיקר מסביבת המאקרו ובעיקר מנתוני האינפלציה, מהציפיות להאטה בצמיחה העולמית ומהשינויים בהערכות לתוואי הריבית במדינות המובילות, ובעיקר בארה"ב. בתחילת הרבעון השלישי נבלמה המגמה השלילית בשוקי המניות והם עברו לעליות מהירות על רקע הערכות להתמתנות בסביבת האינפלציה ובעקבותיה גם בקצב העלאות הריבית בארה"ב, כאשר הציפיות להאטה הכלכלה הגלובלית הובילו גם לירידה מהירה במחירי הסחורות והתובלה. אולם, באמצע הרבעון השלישי התחדשה המגמה השלילית בשוקי המניות וזאת לאחר נתוני אינפלציה גבוהים מהצפוי בארה"ב ובאירופה, שהגיעו במהלך הרבעון לקצבים של 8.2% ו-10%, בהתאמה, והובילו לעלייה מהירה בציפיות להעלאת הריבית ולעליית התשואות בשוק איגרות החוב. כך, הריבית בארה"ב עלתה במהלך הרבעון ב-150 נ"ב לרמה של 3.25%-3%, ואילו בגוש היורו ב-125 נ"ב ל-0.75%. למרות המגמה השלילית בשווקים, הפעילות הכלכלית נותרה ברובה חיובית, ובארה"ב המשיך שוק העבודה להפגין עוצמה עם רמות שפל בשיעור האבטלה והמשך עלייה מהירה בשכר, כך שנרשמה עלייה בצריכה הפרטית שלוותה גם בגידול באשראי הצרכני. לעומת זאת, השפעת העלייה המהירה בסביבת הריבית ובפרט בריביות למשכנתאות הובילה לירידה בביקושים ולהתגברות הסנטימנט השלילי בשוק הנדל"ן למגורים.

מבחינת שוקי המניות, נמשכה המגמה השלילית שאיפיינה גם את הרבעונים הקודמים. מדד ה-האמריקאי ירד ב-5.3% ואילו הירידה במדד הנאסד"ק הייתה מעט מתונה יותר והסתכמה בכ-4%. באירופה, המדדים המובילים ו-1 ירדו בשיעור של כ-5%. העלייה בסביבת האינפלציה ועליית הריבית המואצת הובילו להמשך מגמת עליית התשואות של אגרות החוב, כך שתשואות איגרות החוב לשנתיים ול-10 שנים בארה"ב הגיעו לרמה של כ-4.25% ו-3.8%, בהתאמה, לעומת רמה של כ-3% בסוף הרבעון השני. באירופה עליית התשואות הייתה אף היא מהירה, כך שתשואות איגרות החוב לשנתיים ול-10 שנים בגרמניה הגיעו לרמה של כ-1.75% ו-2.1%, בהתאמה, לעומת רמה של כ-0.65% ו-1.35%, בהתאמה, בסוף הרבעון השני.

בישראל, רמת הפעילות במשק נותרה גבוהה ושוק העבודה מוסיף להיות הדוק ומצוי בסביבת תעסוקה מלאה מדד המחירים לצרכן עלה במהלך הרבעון ב-1.0%, וקצב האינפלציה השנתי המשיך לנוע מעל יעד האינפלציה והגיע לרמה גבוהה של 4.6%. בתגובה לעלייה באינפלציה ולהתפתחויות בעולם האיץ גם בנק ישראל את קצב העלאת הריבית, ובמהלך הרבעון היא הועלתה ב-125 נ"ב ל-2%, כאשר בתחילת הרבעון הרביעי היא עלתה ל-2.75%. שער החליפין של השקל התחזק במהלך הרבעון מול סל המטבעות בשיעור כ-3%, תוך היחלשות בשיעור של כ-1% מול הדולר לרמה של 3.54 ש"ח לדולר, לעומת התחזקות של כ-4% מול היורו לרמה של 3.48 ש"ח ליורו.

שוק איגרות החוב המקומי הושפע מהעלייה בסביבת האינפלציה, מהאצת העלאת הריבית וממגמת עליית התשואות בעולם. כך, תשואות איגרות החוב הממשלתיות לשנתיים ול-10 שנים עלו בשיעור ניכר מרמות של כ-2.1% וכ-2.7%, בהתאמה, בסוף הרבעון השני, לרמות של 3.1% ו-3.4%, בהתאמה, בסוף הרבעון השלישי. בהתאם לכך, תשואות איגרות החוב הממשלתיות הצמודות ל-10 שנים עלו ב-50 נ"ב לרמה של 0.65%.

בשוק אגרות החוב הקונצרניות נרשמה מגמה שלילית תוך עלייה במרווחי האשראי. המדדים המובילים תל בונד 60 ותל בונד שקלי ירדו בשיעור של כ-2.2%. שוק המניות המקומי הניב ביצוע עודף ביחס לשווקים המובילים עם עלייה קלה של 0.5% במדד ת"א 35 לעומת ירידה של 1.7% במדד ת"א 90.

המגמה השלילית בשווקים לצד העלאת הריבית הובילה לשונות בתעשיית הקרנות שאמנם גייסה נטו כ-9.7 מיליארד ש"ח, אך התפתחות זו שיקפה גיוס נטו חיובי בקרנות הכספיות לעומת פידיונות בקרנות המסורתיות.

המגמה השלילית בשווקים באה לידי ביטוי, פחות בשוויה הכולל של תעשיית קרנות הנאמנות (שנותר דומה במהלך הרבעון השלישי) ויותר בדרך של הסטה משמעותית של כספי המשקיעים מקרנות המתמחות באגרות חוב לסוגיהן (ממשלתיות, קונצרניות וקרנות אג"ח כללי ובסה"כ כ-4.5 מיליארד ש"ח פדיונות) לטובת הקרנות הכספיות שהוסיפו במהלך הרבעון כ-12 מיליארד ש"ח לשוויין הכולל. קרנות אלה החלו, עם עליית הריבית במשק, לשאת תשואה משמעותית יותר והן משקפות הלך רוח של ירידה בתיאבון המשקיעים לסיכון. יצויין כי תופעה זו היא המשכה של מגמה שהחלה עוד בינואר השנה שבמסגרתה איבדה תעשיית קרנות הנאמנות בישראל במהלך המחצית הראשונה של 2022 כ-40 מיליארד ש"ח (פדיונות וירידה בשווי הנכסים), חלק מהותי מכך בקרנות המשקיעות בשילוב של אגרות חוב ומניות.



במהלך הרבעון השלישי של שנת 2022 גויסו בשוק הנפקות האקוויטי כ- 5 מיליארד ש"ח (לא כולל גיוסי החברות הדואליות בשווקים זרים והקצאות פרטיות למשקיעים שאינם מוסדיים) ב- 20 הצעות לציבור ו- 14 הנפקות פרטיות לעומת כ- 3 מיליארד ש"ח ב- 33 עסקאות של הצעות לציבור והנפקות פרטיות ברבעון אשתקד. ברבעון השלישי של השנה נרשמו למסחר 4 חברות חדשות (פרקומט טכנולוגיה, קרסו נדל"ן, שיכון ובינוי אנרגיה ופרופדו טכנולוגיה) אשר גייסו 925 מיליון ש"ח לעומת 16 חברות חדשות שנרשמו למסחר בבורסה ברבעון אשתקד במסגרת גיוס אקוויטי בהיקף של כ- 1.8 מיליארד ש"ח. בסה"כ בתשעה חודשים הראשונים של 2022 גויסו בשוק הנפקות האקוויטי כ- 15 מיליארד ש"ח ב- 96 הנפקות, בהן 13 חברות שמניותיהן נרשמו למסחר לראשונה, וזאת לעומת גיוס של כ- 17.7 מיליארד ש"ח ב- 130 עסקאות אקוויטי בתקופה המקבילה, במסגרתן נרשמו למסחר לא פחות מ- 79 חברות חדשות. ברבעון השלישי של 2022 נוהלו 4 הנפקות מובטחות בחיתום (הנפקת החברות החדשות הנזכרות לעיל אשר נוהלו במסגרת הצעה לא אחידה) וזאת לעומת 16 עסקאות מובטחות בחיתום שנוהלו ברבעון המקביל ושהן גויסו כ- 2.3 מיליארד ש"ח. בסה"כ נוהלו בתשעה החודשים הראשונים של 2022 15 הנפקות אקוויטי המובטחות בחיתום בהן גויס סך של כ- 2.5 מיליארד ש"ח, מהן של 12 חברות חדשות, וזאת לעומת 85 הנפקות בהן גויס סך של כ- 11 מיליארד ש"ח אקוויטי בתקופה המקבילה. הנתונים הנסקרים לעיל משקפים האטה חריפה בהיקף גיוסי האקוויטי לעומת התקופות המקבילות אשתקד. בנוסף ניכרת הפחתה מהותית בכמות העסקאות המובטחות בחיתום (המשיאות רווחים גדולים יותר לחברות החיתום) בין התקופות. גם באופי המנפיקים חל שינוי ניכר ובעוד שבשנת 2021 רבים מהמנפיקים החדשים היו חברות עתירות טכנולוגיה ושותפויות מחקר ופיתוח הרי שבתשעה החודשים הראשונים של 2022 נרשמו לראשונה למסחר רק קומץ קטן של חברות מסוג זה.

בתחום החוב גויס בשוק הראשוני (ללא התחשבות בגיוסים שלא נרשמו למסחר בבורסה אלא ב- ושמרביתם יועד בעיקר למשקיעים זרים) ברבעון השלישי של 2022 כ- 24.2 מיליארד ש"ח במסגרת 56 הצעות לציבור ו- 27 הנפקות פרטיות. בתקופה המקבילה מאידך גייסו מנפיקות החוב 19.5 מיליארד ש"ח במסגרת 53 הצעות לציבור והנפקות פרטיות. בתשעה החודשים הראשונים של 2022 הסתכמו גיוסי החוב בכ- 64 מיליארד ש"ח לעומת כ- 42 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה. חרף הגידול בשיעורי הריבית במשק, נראה כי לא ניכרת פגיעה בפעילות גיוסי החוב בשנת 2022 עד למועד דוח זה, לעומת שנת 2021, הגם שכן נרשמה עלייה במרווחי הסיכון בכל רמות הדירוג (עם עלייה משמעותית יותר ברמות הדירוג הנמוכות יותר). עיקר הגידול בגיוסי החוב בתשעה החודשים הראשונים של 2022 לעומת התקופה המקבילה מקורו בגיוסי הסקטור הפיננסי ובעיקר בבנקים הגדולים. זאת במטרה לתמוך בצמיחה המואצת בפעילות מתן האשראי (חלק גדול ממנו לתחום הנדל"ן) שנבלמה בתקופת התפרצות נגיף הקורונה קודם לכן. סקטור זה גייס במהלך תשעה החודשים הראשונים כ- 23 מיליארד ש"ח לעומת כ- 7 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בסקטור העסקי נרשמה עלייה מתונה בלבד בהיקף הגיוסים בין שתי התקופות המקבילות. בין מגייסות החוב הגדולות ברבעון השלישי של 2022 ניתן למנות את עזריאלי (3 מיליארד ש"ח), גב ים (כ- 600 מיליון ש"ח), מגה אור (כ- 460 מיליון ש"ח), חשמל (כ- 2.1 מיליארד ש"ח), אלוני חץ (כ- 540 מיליון ש"ח), לאומי (כ- 2.1 מיליארד ש"ח), בינלאומי (כ- 800 מיליון ש"ח), פטרוכימיים (כ- 495 מיליון ש"ח), כללביט (כ- 495 מיליון ש"ח) ותנופורט (כ- 640 מיליון ש"ח). ברבעון השלישי של 2022 היו רק 3 מגייסות חוב חדשות (עמרם נדל"ן, יסודות איתנים ואלה השקעות) ובסה"כ 6 מגייסות חדשות בתשעה החודשים הראשונים של השנה לעומת 4 מגייסות חדשות בתקופה המקבילה אשתקד.

במועד דוח זה ניכרת השפעת גורמי המאקרו המצננים, ובראשם שיעורי האינפלציה הגבוהים בארה"ב ובאירופה, המכתיבים המשך העלאות ריבית מצד הבנקים המרכזיים בכלכלות המערביות, על היקף הפעילות בשוק גיוסי ההון. להערכת החברה, מגמת ההאטה בפעילותה תימשך גם לתוך הרבעון הרביעי של השנה, כל עוד ציפיות השוק מצביעות על המשך המדיניות המרסנת של הבנקים המרכזיים ופגיעה בתוצאות העסקיות של החברות כתוצאה מכניסה אפשרית של הכלכלות המרכזיות למיתון. הערכה זו הינה בגדר מידע צופה פני עתיד והיא עשויה להשתנות במקרה של שינוי בתמונת המאקרו הנסקרת לעיל או בשינוי ציפיות המשקיעים בשוק ביחס להתפתחויות הכלכליות והגיאוגרפיות-פוליטיות הצפויות או בתחזיותיהם לגבי ההתנהגות הצפויה של מדדי המניות ואגרות החוב העיקריים.

1.2. מצב כספי

יתרת המזומנים והשקעות לזמן קצר של החברה עומדת ליום 30 בספטמבר 2022 על סך של 127.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 139.2 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2021 ול- 151.3 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2021. ליום 30 בספטמבר 2022 סך של 81.7 מיליוני ש"ח מופקדים בפיקדונות נזילים יומיים בבנקים ו- 3.6 מיליוני ש"ח באגרות חוב קונצרניות המדורגות בדירוג גבוה מאוד. יתרת ההשקעות לזמן קצר מושקעת בניירות ערך שנרכשו בזיקה לפעילות חיתום בסך 29.4 מיליוני ש"ח (בהשוואה ל- 12.9 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2021 ו- 14.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021), בהם 14.6 מיליוני ש"ח באגרות חוב (סדרה ד') של מלרן. תיק ההשקעות לזמן ארוך כולל השקעות לא סחירות בסך של 10.3 מיליוני ש"ח באוקטופאי בי.איי (2.3 מיליון ש"ח), ברגנאר 1 השקעות, שותפות מוגבלת (כ- 4.4 מיליוני ש"ח מתוך התחייבות להשקעה שעשויה להגיע לסך של 13 מיליון ש"ח) שמטרתה השקעות בתאגידים לקראת הנפקה ראשונה לציבור ובהילו טכנולוגיות בע"מ (כ- 3.6 מיליוני ש"ח) המפתחת מעבדים מתוחכמים לתעשיית הרכב. שטרי הון (סדרה ג') לא סחירים של בנק הפועלים בסך כ- 12.6 מיליון ש"ח, אותם הנפיק כמכשיר הון ראשוני היברידי, שהוחזקו עד כה לפדיון, נרשמו ברבעון זה כהשקעה לזמן קצר בשל הודעת הבנק על כוונתו לפדותם במהלך הרבעון הקרוב.

ההתחייבויות השוטפות ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכמו לסך של כ- 18 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 34.4 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2021 ו- 33.6 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. הקיטון בסך 15.6 מיליוני ש"ח בהתחייבויות השוטפות בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021 נובע בעיקר מקיטון בהתחייבויות לעובדים ונושאי משרה בגין שכר ומענקים כתוצאה מתשלום מענקי 2021 וקיטון בהפרשה השוטפת למענקים הנגזרים מהתוצאות העסקיות של החברה וכן מקיטון בסך של כ- 5.3 מיליוני ש"ח בזכאים ויתרות זכות (בעיקר ספקים ומוסדות ממשלתיים).

ההון ליום 30 בספטמבר 2022 עומד על סך של 137.6 מיליוני ש"ח ומהווה 84.5% מהמאזן. ההון העצמי של החברה עמד ביום 30 בספטמבר 2021 על סך של 139.6 מיליון ש"ח ו- 142.2 ביום 31 בדצמבר 2021. הירידה בהון העצמי לעומת ההון ליום 31 בדצמבר 2021 נובעת בעיקר מתשלום דיבידנד בסך 23 מיליון ש"ח בעוד שהרווח הנקי שרשמה החברה לתקופה של תשעת החודשים הראשונים של 2022 עמד על כ- 15.6 מיליון ש"ח.

1.3. תוצאות הפעילות

להלן מידע בדבר מספר גיוסי ההון בהן השתתפה החברה הבת כחתם או כמפיץ:

רבעון שלישי 2021		רבעון שלישי 2022		תשעה חודשים ראשונים 2021		תשעה חודשים ראשונים 2022		
חוב	אקוויטי	חוב	אקוויטי	חוב	אקוויטי	חוב	אקוויטי	
14	12	13	5	40	45	45	14	מספר עסקאות
8.5	1.5	8	1.3	16.7	8.2	21.4	2.4	היקף גיוס (במיליארדי ש"ח)
4.8	17	6	4.9	14	70	22.4	24.1	תרומה להכנסות החברה (במיליוני ש"ח)



הקיטון בהכנסות החברה ברבעון השלישי של 2022 ובתשעת החודשים הראשונים של 2022 לעומת התקופות המקבילות נובע מהקיטון המהותי בהיקף עסקאות האקוויטי בניהולן הייתה החברה מעורבת. בנוסף, ברבעון השלישי של 2022 לא היתה החברה מעורבת אף לא בהנפקה אחת מובטחת בחיתום לעומת 6 הנפקות מובטחות בחיתום אותן ניהלה החברה ברבעון המקביל. בתשעת החודשים הראשונים של 2022 היתה החברה מעורבת ב-2 הנפקות מובטחות בחיתום לעומת 20 עסקאות בהן נטלה החברה הבת התחייבות חיתומית בתשעת החודשים הראשונים של 2021, ואשר בהן נהוגות עמלות בשיעור גבוה יותר.

יצוין כי 6 עסקאות אותן הובילה החברה ברבעון השלישי של השנה היו אחראיות לכ- 74% מהיקף הכנסות החברה ברבעון זה. בתשעת החודשים הראשונים של 2022, היו 13 עסקאות (מהן 8 לגיוס אקוויטי) אחראיות לכ- 66% מהכנסות החברה בתקופה זו.

ברבעון השלישי של 2022 לא השתתפה החברה בהנפקות מובטחות בחיתום ולא נטלה התחייבות חיתומית כלשהי. להלן נתונים אודות הנפקות המובטחות בחיתום בהן השתתפה החברה הבת פועלים אי.בי.אי - חיתום והנפקות בע"מ כחתם בתקופה של תשעת החודשים הראשונים של שנת 2022:

המנפיק	היקף ההנפקה (מיליוני ש"ח)		היקף התחייבות חיתומית (אלפי ש"ח)
	אקוויטי	חוב	
בית בכפר בע"מ	255.6	-	31,946
בית וגג יזמות ונדל"ן בע"מ	78	-	2,925
דליה חברת אנרגיה בע"מ	-	רישום למסחר של אגרות חוב שהונפקו בהנפקה פרטית	אין

להלן נתונים לגבי הכנסות החברה לפי סוגי שירותים:

סוג השירות	רבעון שלישי 2022		רבעון שלישי 2021	
	הכנסה באלפי ש"ח	שיעור מתוך סך הכנסות החברה	הכנסה באלפי ש"ח	שיעור מתוך סך הכנסות החברה
שירותי שיווק והפצה בהנפקה לציבור	5,605	50.3%	6,352	28.1%
שירותי חיתום בהנפקה לציבור	--	0%	10,973	48.6%
שירותי שיווק והפצה בהנפקות פרטיות	3,870	34.8%	4,552	20.1%
שירותים אחרים	1,653	14.9%	726	3.2%
סה"כ	11,128	100.0%	22,603	100.0%

סוג השירות	תשעה חודשים ראשונים 2022		תשעה חודשים ראשונים 2021	
	הכנסה באלפי ש"ח	שיעור מתוך סך הכנסות החברה	הכנסה באלפי ש"ח	שיעור מתוך סך הכנסות החברה
שירותי שיווק והפצה בהנפקה לציבור	18,100	38.4%	21,810	25.7%
שירותי חיתום בהנפקה לציבור	2,513	5.3%	49,007	57.7%
שירותי שיווק והפצה בהנפקות פרטיות	20,600	43.7%	9,695	11.4%
שירותים אחרים	5,980	12.6%	4,388	5.2%
סה"כ	47,193	100.0%	84,900	100.0%

ברבעון השלישי של שנת 2022 היו לחברה הפסדים מהשקעות בזיקה לפעילות חיתום בסך כ- 0.5 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך של כ- 3 מיליון ש"ח ברבעון המקביל. בסה"כ בתשעת החודשים הראשונים של 2022 היו לחברה הפסדים מניירות ערך בסך של כ- 3.2 מיליון ש"ח, וזאת לעומת הפסד בסך כ- 4.7 מיליון ש"ח שנרשם בתשעת החודשים הראשונים של 2021.

הוצאות החברה הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2022 לסך של כ- 6.5 מיליוני ש"ח לעומת סך של 9.3 מיליון ש"ח ברבעון המקביל. הקיטון בהוצאות נובע בעיקר מקיטון של כ- 2.2 מיליון ש"ח במענקי עובדים, בהיותם נגזרי תוצאות.

בתשעת החודשים הראשונים של 2022 הסתכמו הוצאות החברה לסך של 23.1 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 36.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. הקיטון בהוצאות נובע בעיקר מקיטון בשכר ומענקי עובדים הנגזרים מהתוצאות העסקיות של החברה.

ברבעון השלישי של שנת 2022 רשמה החברה רווח לפני מס בסך של 4.4 מיליוני ש"ח לעומת 10.7 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל. הקיטון ברווח נובע בעיקר מהירידה בהיקף הפעילות והשינוי בתמהיל העסקאות של החברה, כמפורט לעיל, והקיטון בהכנסות החברה מפעולות כתוצאה מכך.

בתשעת החודשים הראשונים של 2022 הסתכם הרווח לפני מס לסך של 21.3 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 44.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. הקיטון ברווח נבע בעיקר מהירידה בהכנסות החברה בתשעת החודשים הראשונים של 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של שנת 2022 רשמה החברה הוצאות מס בסך של 1.1 מיליוני ש"ח לעומת 3 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל. הוצאות המס של החברה בתשעת החודשים הראשונים של 2022 הסתכמו לסך של 5.6 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של 12.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. הוצאות המס נגזרות מהרווחיות לפני מס של החברה.

הרווח לתקופה ברבעון השלישי הסתכם לסך של 3.3 מיליון ש"ח לעומת 7.7 ברבעון המקביל. בתשעת החודשים הראשונים של 2022 הסתכם הרווח לתקופה של החברה לסך של 15.6 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של 32.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. הקיטון ברווח בשלושת הרבעונים הראשונים של השנה (לעומת שנה קודמת) נובע מהירידה בהכנסות החברה בין שתי התקופות.

תמצית נתוני רווח והפסד (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2021	30.9.2021	30.9.2022	30.9.2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	110,340	22,603	11,128	84,900	47,193
	(94)	120	(221)	110	(520)
	(5,220)	(3,032)	(484)	(4,664)	(3,225)
	105,026	19,691	10,423	80,346	43,448
	4,393	883	(297)	3,654	1,529
	43,597	8,453	6,841	32,720	21,619
	47,990	9,336	6,544	36,374	23,148
	57,036	10,355	3,879	43,972	20,300
	1,471	364	510	1,090	1,370
	(101)	-	(10)	(76)	(14)
	-	-	-	-	(387)
	(82)	-	-	(82)	-
	58,324	10,719	4,379	44,904	21,269
	15,539	3,032	1,111	12,748	5,621
	42,785	7,687	3,268	32,156	15,648

הכנסות (הפסדים):

מפעולות
 רווחים (הפסדים) מהשקעות לזמן ארוך
 רווחים (הפסדים) מהשקעות שנרכשו בזיקה לפעילות חיתום והפצה

הוצאות:

עלות יועצים חיצוניים ומפיצים
 הנהלה וכלליות

רווח מפעולות רגילות

הכנסות מימון
 הוצאות מימון
 הוצאות אחרות
 חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברה כלולה

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

רווח לתקופה



1.4. נזילות והון עצמי

ההון של החברה ליום 30 בספטמבר 2022 הינו בסך של 137.6 מיליוני ש"ח ומהווה 84.5% מהמאזן. יתרות המזומנים ופיקדונות לזמן קצר של החברה ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכמו לסך של 81.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 122.4 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2021 ול- 133.2 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2021. לאחר תאריך הדוחות הכספיים החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד של 3.3 מיליוני ש"ח.

1.5. מקורות המימון

החברה מממנת את פעילותה מהונה העצמי ואינה לווה כספים. ליום 30 בספטמבר 2022 אין לחברה ולחברה המאוחדת התחייבויות כלפי מחזיקי איגרות חוב או בנקים. בעניין זה החברה מפנה בואת לדוח מיידי בדבר מצבת התחייבויות תאגיד אשר יפורסם במקביל לדוח זה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך שכתובתו

2. היבטי ממשל תאגידי

2.1. הליך אישור הדוחות הכספיים

הועדה לבחינת הדוחות הכספיים, הגוף האחראי על בקרת העל בחברה, התכנסה ביום 26 באוקטובר 2022 לבחון את הדוחות הכספיים של החברה לרבעון השלישי. בישיבה נכחו חברי הועדה מר יהונתן רגב (דירקטור חיצוני ויו"ר הועדה), הגב' עירית זינגר (דירקטורית חיצונית) ומר עופר לוי (דירקטור). בנוסף לחברי הועדה ורואי החשבון המבקרים של החברה, נכחו בדיון גם מנכ"ל החברה ויועצה המשפטי מר ירון מוזס, מנהל הכספים של החברה מר דרור טנא, וחשב החברה מר שלומי חנם. פירוט נוסף לגבי הליך אישור הדוחות הכספיים, לרבות: התהליכים שנקטו על-ידי האורגנים טרם אישור הדוחות הכספיים והתייחסות לפרק הזמן שחלף בין מועד העברת ההמלצות של הועדה לבחינת הדוחות הכספיים לחברי הדירקטוריון לבין הדיון בדירקטוריון, יינתן בדוח השנתי לשנת 2022 במסגרת שאלון ממשל תאגידי.

2.2. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

בתקופת הדוח לא שינה דירקטוריון החברה את קביעתו כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית הוא שניים, בהתחשב בגודל החברה, סוג פעילותה ומורכבותה. כמו כן, בתקופת הדוח לא פחת מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית מהמספר המזערי כאמור.

2.3. דירקטורים בלתי תלויים

בתקנון החברה נקבע כי כל עוד יש בחברה מי שמחזיק בדבוקת שליטה, יהיו לפחות שליש מבין חברי הדירקטוריון בלתי תלויים, ובהעדר דבוקת שליטה כאמור – יהיו רוב הדירקטורים בלתי תלויים. בתקופת הדוח לא פחת מספר הדירקטורים החיצוניים (והבלתי תלויים) בחברה מ- 1/3 מסך חברי הדירקטוריון.

2.4. מבקר פנימי

לא חלו שינויים מהותיים ביחס לגילוי שניתן בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

2.5. רו"ח מבקר

לא חלו שינויים מהותיים ביחס לגילוי שניתן בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

2.6. תרומות

החברה לא קבעה מדיניות בקשר למתן תרומות. בתשעת החודשים הראשונים של 2022 החברה תרמה 10 אלפי ש"ח.

3. אירועים מהותיים במהלך תקופת הדוח

לעניין אירועים מהותיים שחלו במהלך תקופת הדוח ר' ביאור 3 לדוח הכספי.

ירון מוזס, מנכ"ל ויועץ משפטי

רון ויסברג, יו"ר הדירקטוריון

31 באוקטובר 2022

פועלים אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2022

(בלתי מבוקרים)

ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים ()

פועלים אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ
דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2022

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

1	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר על הדוחות הכספיים
2	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
7-8	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של פועלים אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פועלים אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ וחברת בת (להלן: "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

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

תל אביב, 31 באוקטובר 2022

זיו האפט
רואי חשבון

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

31.12.2021	30.9.2021	30.9.2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			נכסים שוטפים:
133,215	122,423	81,671	מזומנים ושווי מזומנים
18,051	16,740	45,741	השקעות לזמן קצר
1,049	10,385	7,754	לקוחות
904	1,353	1,470	חייבים ויתרות חובה
4,771	5,891	8,980	מס הכנסה לקבל
157,990	156,792	145,616	סך הכל נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים:
21,010	19,875	10,259	השקעות לזמן ארוך
387	387	-	השקעה בחברה כלולה
1,465	1,445	1,124	חייבים לזמן ארוך
1,939	2,004	1,733	רכוש קבוע, נטו
2,696	2,697	2,231	נכסי זכות שימוש
1,323	678	1,853	מסים נדחים
28,820	27,086	17,200	סך הכל נכסים לא שוטפים
186,810	183,878	162,816	
			התחייבויות שוטפות:
21,131	17,002	12,639	התחייבויות לעובדים בגין שכר ונלוות
2,689	7,829	1,778	הוצאות לשלם
669	-	580	מס הכנסה לשלם
608	732	871	התחייבות חכירה
2,130	1,770	1,111	התחייבות לרכישת מניות חברה מאוחדת
6,329	7,078	1,019	זכאים ויתרות זכות
33,556	34,411	17,998	סך הכל התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות:
3,425	3,366	2,555	התחייבות חכירה
6,968	5,892	4,015	התחייבויות לעובדים בגין שכר ונלוות
629	647	628	הטבות לעובדים, נטו
11,022	9,905	7,198	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
44,578	44,316	25,196	
			הון:
131,458	131,417	134,198	הון מניות וקרנות הון
10,774	8,145	3,422	עודפים
142,232	139,562	137,620	סך הכל הון
186,810	183,878	162,816	סך הכל התחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

31 באוקטובר 2022

דרור טנא מנהל הכספים	ירון מוזס מנכ"ל ויועץ משפטי	רון ויסברג יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים לפרסום
-------------------------	-----------------------------------	--------------------------------	-----------------------------------

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.9.2021	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
110,340	22,603	11,128	84,900	47,193	הכנסות (הפסדים):
(94)	120	(221)	110	(520)	מפעולות
(5,220)	(3,032)	(484)	(4,664)	(3,225)	רווחים (הפסדים) מהשקעות לזמן ארוך
105,026	19,691	10,423	80,346	43,448	הפסדים מהשקעות שנרכשו בזיקה לפעילות חיתום והפצה
4,393	883	(297)	3,654	1,529	הוצאות:
43,597	8,453	6,841	32,720	21,619	עלות יועצים חיצוניים ומפיצים
47,990	9,336	6,544	36,374	23,148	הנהלה וכלליות
57,036	10,355	3,879	43,972	20,300	רווח מפעולות רגילות
1,471	364	510	1,090	1,370	הכנסות מימון
(101)	-	(10)	(76)	(14)	הוצאות מימון
-	-	-	-	(387)	הוצאות אחרות
(82)	-	-	(82)	-	חלק החברה בהפסדי חברה כלולה
58,324	10,719	4,379	44,904	21,269	רווח לפני מסים על ההכנסה
15,539	3,032	1,111	12,748	5,621	מסים על ההכנסה
42,785	7,687	3,268	32,156	15,648	רווח לתקופה
(19)	-	-	-	-	פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח או הפסד, נטו
42,766	7,687	3,268	32,156	15,648	מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת
					סך הכל רווח כולל לתקופה
2.05	0.37	0.14	1.54	0.68	רווח נקי למניה רגילה:
1.99	0.36	0.14	1.50	0.68	רווח בסיסי למניה (ש"ח)
					רווח מדולל למניה (ש"ח)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

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

סך הכל	עודפים	קרן הון אקטוארי ת	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות נפרע	
<u>אלפי ש"ח</u>						
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה						
ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)						
142,232	10,774	(477)	1,619	130,105	211	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
15,648	15,648	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
(23,000)	(23,000)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
4	-	-	(1,421)	1,421	4	מימוש כתבי אופציות למניות
-	-	-	-	(17)	17	הקצאת מניות חסומות לנושאי משרה
2,736	-	-	2,736	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>137,620</u>	<u>3,422</u>	<u>(477)</u>	<u>2,934</u>	<u>131,509</u>	<u>232</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2022
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה						
ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)						
146,461	15,389	(458)	4,985	126,342	203	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
32,156	32,156	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
(39,400)	(39,400)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
8	-	-	(3,231)	3,231	8	מימוש כתבי אופציות למניות
337	-	-	337	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>139,562</u>	<u>8,145</u>	<u>(458)</u>	<u>2,091</u>	<u>129,573</u>	<u>211</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה						
ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)						
137,165	4,154	(477)	1,747	131,509	232	יתרה ליום 1 ביולי 2022
3,268	3,268	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
(4,000)	(4,000)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
1,187	-	-	1,187	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>137,620</u>	<u>3,422</u>	<u>(477)</u>	<u>2,934</u>	<u>131,509</u>	<u>232</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2022
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה						
ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)						
143,761	12,458	(458)	1,977	129,573	211	יתרה ליום 1 ביולי 2021
7,687	7,687	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
(12,000)	(12,000)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
114	-	-	114	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>139,562</u>	<u>8,145</u>	<u>(458)</u>	<u>2,091</u>	<u>129,573</u>	<u>211</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021						
(מבוקר)						
146,461	15,389	(458)	4,985	126,342	203	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
42,785	42,785	-	-	-	-	רווח לשנה
(19)	-	(19)	-	-	-	הפסד כולל אחר
42,766	42,785	(19)	-	-	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנה
(47,400)	(47,400)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
397	-	-	397	-	-	תשלום מבוסס מניות
8	-	-	(3,763)	3,763	8	מימוש כתבי אופציות למניות
<u>142,232</u>	<u>10,774</u>	<u>(477)</u>	<u>1,619</u>	<u>130,105</u>	<u>211</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.9.2021	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
42,785	7,687	3,268	32,156	15,648	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					רווח לתקופה
78	13	71	29	282	התאמות בגין:
(239)	(234)	50	(412)	(56)	שערך השקעות לזמן קצר
					שערך השקעות לזמן ארוך
82	-	-	82	-	חלק החברה בהפסדי חברה כלולה
-	-	-	-	387	הפחתת השקעה בחברה כלולה
931	229	242	688	708	פחת והפחתות
					הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
397	114	1,187	337	2,736	מסים על ההכנסה
15,539	3,032	1,111	12,748	5,621	הכנסות ריבית ודיבידנד מהשקעות שנרכשו בזיקה לפעילות חיתום והפצה
(12)	-	(3)	(1)	(148)	הכנסות מימון, נטו
(1,607)	(232)	(519)	(749)	(1,086)	
15,169	2,922	2,139	12,722	8,444	
					שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
					שינוי בהשקעות שנרכשו בזיקה לפעילות חיתום והפצה
1,464	(793)	4,504	2,776	(15,171)	ירידה (עלייה) בלקוחות
1,287	(5,685)	4,945	(8,049)	(6,705)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
6,608	6,969	410	6,179	(169)	עלייה (ירידה) בזכאים, יתרות זכות, הוצאות לשלם והתחייבויות לעובדים בגין שכר ונלוות שינוי בגין הטבות לעובדים, נטו
619	(13,037)	(6,737)	944	(18,685)	
5	-	-	48	(1)	
9,983	(12,546)	3,122	1,898	(40,731)	
					מזומנים מפעילות שוטפת בגין:
-	(4)	(4)	(30)	(5)	ריבית ששולמה
1,636	231	564	801	1,180	ריבית שהתקבלה
1	-	-	-	-	דיבידנד שהתקבל
(21,693)	(8,527)	(2,440)	(20,052)	(10,449)	מסים על ההכנסה ששולמו, נטו
(20,056)	(8,300)	(1,880)	(19,281)	(9,274)	
47,881	(10,237)	6,649	27,495	(25,913)	מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.9.2021	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(8,941)	-	-	(7,633)	(1,932)	רכישת השקעות לזמן ארוך
(202)	(154)	-	(154)	-	רכישת השקעות לזמן קצר, נטו
(69)	(2)	-	(57)	(28)	רכישת רכוש קבוע
(9,212)	(156)	-	(7,844)	(1,960)	מזומנים, נטו, לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
8	-	-	8	4	מימוש כתבי אופציות למניות
(888)	(219)	(238)	(662)	(675)	תשלום בגין התחייבויות חכירה
(47,400)	(12,000)	(4,000)	(39,400)	(23,000)	דיבידנדים ששלמו
(48,280)	(12,219)	(4,238)	(40,054)	(23,671)	מזומנים, נטו, לפעילות מימון
(9,611)	(22,612)	2,411	(20,403)	(51,544)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
142,826	145,035	79,260	142,826	133,215	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
133,215	122,423	81,671	122,423	81,671	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

ביאור 1 - כללי ומדיניות חשבונאית:

פועלים אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ (להלן "החברה") התאגדה בישראל והחלה בפעילותה העסקית בחודש ספטמבר 1993. החברה מוגדרת כתושבת ישראל. החברה פועלת בעצמה ובאמצעות חברת בת בתחום ההפצה, חיתום, ניהול וריכוז של הנפקות ניירות ערך בישראל ובתחום הבנקאות להשקעות. מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב החל מאפריל 2000.

יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 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.

- א. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מציינים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.
- ב. הדוחות התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
- ג. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב שישומו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021.

ביאור 2 - מכשירים פיננסיים:

מדרג השווי ההוגן הינו כדלקמן:

- רמה 1 : מחירים מצוטטים (בלתי-מותאמים) בשווקים פעילים בהם נסחרים נכסים או התחייבויות זהים.
- רמה 2 : נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3 : נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

הטבלה שלהלן מציגה את הנכסים וההתחייבויות של הקבוצה הנמדדים בשווי הוגן, בחלוקה למדרגים:

30.9.2022			
סך הכל	רמה 3	רמה 1	
			נכסים
			<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</u>
3,623	-	3,623	נכסים פיננסיים לא נגזרים מוחזקים למסחר
29,379	-	29,379	נכסים פיננסיים לא נגזרים מוחזקים למסחר - שנרכשו בזיקה לפעילות חיתום
10,259	10,259	-	השקעות לזמן ארוך
43,261	10,259	33,002	סך הכל נכסים

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2022 (באלפי ש"ח)

30.9.2021			
סך הכל	רמה 3	רמה 1	
			נכסים
			<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</u>
3,844	-	3,844	נכסים פיננסיים לא נגזרים מוחזקים למסחר
12,896	-	12,896	נכסים פיננסיים לא נגזרים מוחזקים למסחר - שנרכשו בזיקה לפעילות חיתום והפצה
7,748	7,748	-	השקעות לזמן ארוך
<u>24,488</u>	<u>7,748</u>	<u>16,740</u>	סך הכל נכסים

31.12.2021			
סך הכל	רמה 3	רמה 1	
			נכסים
			<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</u>
3,843	-	3,843	נכסים פיננסיים לא נגזרים מוחזקים למסחר
14,208	-	14,208	נכסים פיננסיים לא נגזרים מוחזקים למסחר - שנרכשו בזיקה לפעילות חיתום והפצה
8,847	8,847	-	השקעות לזמן ארוך
<u>26,898</u>	<u>8,847</u>	<u>18,051</u>	סך הכל נכסים

ביאור 3 - אירועים מהותיים במהלך התקופה:

- א.** ועדת התגמול (בישיבותיה מיום 1.5.2022 ו- 12.5.2022) ודירקטוריון החברה (בישיבותיו מיום 27.04.2022 ו- 23.5.2022), החליטו לאשר את מדיניות התגמול המעודכנת ואת הקצאת יחידות התגמול ההוני לשלושה נושאי משרה בכירה בחברה (1,750,000 מניות חסומות ו- 750,000 אופציות לא סחירות) בתנאים שעיקרם פורט בסעיף 3.2 בזימון לאסיפה מיום 7 באפריל 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-045478). ההחלטה האמורה התקבלה על אף התנגדות האסיפה בהתאם להוראות סעיפים 267א(ג) ו- 272(ג1)(1)א(ג) לחוק החברות, תשנ"ט-1999, בהתאמה. הקצאת יחידות התגמול ההוני שלעיל בוצעה ביום 26.6.2022.
- ב.** ביום 22 במרץ 2022 שולם דיבידנד בסך של 10.7 מיליון ש"ח, ביום 30 במאי 2022 שולם דיבידנד בסך של 8.3 מיליון ש"ח וביום 22 באוגוסט 2022 שולם דיבידנד בסך 4 מיליון ש"ח.

ביאור 4 - אירועים לאחר תקופת הדיווח:

ביום 31 באוקטובר 2022 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 3.3 מיליון ש"ח.



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

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של פועלים אי.בי.אי. – ניהול וחיתום בע"מ (להלן: "התאגיד") אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד

לעניין זה, חברי ההנהלה הם

ירון מוזס, מנכ"ל ויועץ משפטי ;
 עפר גרינבאום, מנכ"ל בחברה הבת ;
 שי נבו, משנה למנכ"ל בחברה הבת ;
 דרור טנא, מנהל כספים ;
 טירנית זהבי, מזכירת החברה.

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

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

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

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (להלן: "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון") נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני 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 ג (ד)

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, ירון מוזס, מצהיר כי

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של פועלים אי.בי.אי. – ניהול וחיתום בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי לשנת 2022 (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 הערכת העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
 5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון 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.

ירון מוזס, מנכ"ל

31 באוקטובר 2022



הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, דרור טנא, מצהיר כי

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של פועלים אי.בי.אי. – ניהול וחיתום בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי לשנת 2022 (להלן "הדוחות")
 2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכת העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
 5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.