



אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 31 במרץ 2024
(בלתי מבוקרים)

ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ
דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 31 במרץ 2024

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
1	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר על הדוחות הכספיים
2	מכתב הסכמה בקשר עם תשקיף מדף
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
6-7	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-10	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ (להלן: "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 מוזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

תל אביב, 12 במאי 2024

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	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 **בקר 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

12 במאי 2024

לכבוד

הדירקטוריון של אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ (להלן: "החברה")

הארבעה 28

תל אביב

ג.א.נ.,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר עם תשקיף מדף של אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ

שהתפרסם בחודש אפריל 2023 (להלן: "תשקיף המדף")

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוח שלנו המפורט להלן בהצעות מדף אשר תפורסמנה על ידיכם לפי תשקיף המדף:
דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 12 במאי 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרץ 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

זיו האפט

רואי חשבון

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

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

31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			נכסים שוטפים:
112,169	54,923	116,148	מזומנים ושווי מזומנים
64,201	65,654	63,343	השקעות לזמן קצר
1,627	2,130	3,507	לקוחות
2,301	957	1,608	חייבים ויתרות חובה
1,434	12,382	636	מס הכנסה לקבל
181,732	136,046	185,242	סך הכל נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים:
10,514	11,532	19,880	השקעות לזמן ארוך
718	926	648	חייבים לזמן ארוך
1,414	1,609	1,347	רכוש קבוע, נטו
1,456	1,766	1,331	נכסי זכות שימוש, נטו
3,332	2,422	4,108	מסים נדחים
17,434	18,255	27,314	סך הכל נכסים לא שוטפים
199,166	154,301	212,556	
			התחייבויות שוטפות:
6,660	10,356	6,629	התחייבויות לעובדים בגין שכר ונלוות
1,314	2,648	2,558	הוצאות לשלם
741	796	719	התחייבויות חכירה
135	-	694	מס הכנסה לשלם
706	462	1,462	התחייבות לרכישת מניות חברה מאוחדת
1,018	977	5,459	זכאים ויתרות זכות
10,574	15,239	17,521	סך הכל התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות:
1,640	2,071	1,476	התחייבויות חכירה
1,319	931	771	התחייבויות לעובדים בגין שכר ונלוות
240	390	304	הטבות לעובדים, נטו
3,199	3,392	2,551	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
13,773	18,631	20,072	
			הון:
184,911	135,603	185,799	הון מניות וקרנות הון
482	67	6,685	עודפים
185,393	135,670	192,484	סך הכל הון
199,166	154,301	212,556	סך הכל התחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

12 במאי 2024

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

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
		הכנסות (הפסדים):
20,095	5,866	14,255
(2,779)	(152)	(2,019)
10,191	32	991
27,507	5,746	13,227
		הוצאות:
517	74	4
21,371	4,820	7,092
21,888	4,894	7,096
5,619	852	6,131
6,621	912	2,190
(1,449)	(10)	(8)
10,791	1,754	8,313
2,523	401	2,110
8,268	1,353	6,203
		רווח מפעולות רגילות
		הכנסות מימון
		הוצאות מימון
		רווח לפני מסים על ההכנסה
		מסים על ההכנסה
		רווח לתקופה
		פריט רווח כולל אחר שלא יועבר לרווח או הפסד, נטו
148	-	-
		מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת
8,416	1,353	6,203
		סך הכל רווח כולל לתקופה
		רווח למניה רגילה:
0.31	0.06	0.20
		רווח בסיסי ומדולל 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 (יתרת הפסד)	קרן הון אקטוארית	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות נפרע	
לתקופה של שלושה חודשים						
שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)						
185,393	482	(143)	6,928	177,814	312	יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)
6,203	6,203	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
888	-	-	888	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>192,484</u>	<u>6,685</u>	<u>(143)</u>	<u>7,816</u>	<u>177,814</u>	<u>312</u>	יתרה ליום 31 במרץ 2024
לתקופה של שלושה חודשים						
שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)						
133,420	(1,286)	(291)	3,256	131,509	232	יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
1,353	1,353	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
897	-	-	897	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>135,670</u>	<u>67</u>	<u>(291)</u>	<u>4,153</u>	<u>131,509</u>	<u>232</u>	יתרה ליום 31 במרץ 2023
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)						
133,420	(1,286)	(291)	3,256	131,509	232	יתרה ליום 1 בינואר 2023
8,268	8,268	-	-	-	-	רווח לשנה
148	-	148	-	-	-	רווח כולל אחר
8,416	8,268	148	-	-	-	סך הכל רווח כולל לשנה
(6,500)	(6,500)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
26,660	-	-	-	26,614	46	הנפקת מניות ואופציות
19,725	-	-	-	19,691	34	מימוש ופקיעת אופציות
3,672	-	-	3,672	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>185,393</u>	<u>482</u>	<u>(143)</u>	<u>6,928</u>	<u>177,814</u>	<u>312</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

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	
31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
8,268	1,353	6,203
(1,379)	(83)	(650)
2,778	166	2,019
835	224	197
3,672	897	888
2,523	401	2,110
(1,418)	(259)	(1,013)
(3,608)	(463)	21
3,403	883	3,572
16,610	5,300	(25)
199	(304)	(1,880)
(1,001)	134	763
(8,711)	(4,353)	5,862
42	-	64
7,139	777	4,784
(36)	(8)	(7)
5,124	745	1,011
5,708	(2,299)	(1,529)
10,796	(1,562)	(525)
29,606	1,451	14,034

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח נקי לתקופה

התאמות בגין:

שערוך השקעות לזמן קצר

שערוך השקעות לזמן ארוך

פחת והפחתות

הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות

מסים על ההכנסה

הכנסות ריבית ודיבידנד מהשקעות שנרכשו

בזיקה לפעילות חיתום והפצה

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

שינוי בהשקעות שנרכשו בזיקה לפעילות חיתום והפצה

ירידה (עלייה) בלקוחות

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה

עלייה (ירידה) בזכאים, יתרות זכות, הוצאות

לשלם והתחייבויות לעובדים בגין שכר ונלוות

שינוי בגין הטבות לעובדים, נטו

מזומנים מפעילות שוטפת בגין:

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מסים על ההכנסה שהתקבלו (ששולמו), נטו

מזומנים, נטו, שנבעו מפעילות 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	
31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
(3,847)	(2,253)	(11,385)
(47,826)	(39,265)	1,533
(33)	(11)	(5)
(51,706)	(41,529)	(9,857)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:		
רכישת השקעות לזמן ארוך		
תמורה ממימוש (רכישת) השקעות לזמן קצר, נטו		
רכישת רכוש קבוע		
מזומנים, נטו, ששימשו לפעילות השקעה		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון:		
הנפקת מניות ואופציות		
מימוש אופציות		
תשלום בגין התחייבויות חכירה		
דיבידנדים ששולמו		
26,660	-	-
19,725	-	-
(837)	(220)	(198)
(6,500)	-	-
39,048	(220)	(198)
מזומנים, נטו, שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון		
16,948	(40,298)	3,979
95,221	95,221	112,169
112,169	54,923	116,148
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים		
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה		
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

ביאור 1 - כללי ומדיניות חשבונאית:

- א. אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ (להלן "החברה") התאגדה בישראל והחלה בפעילותה העסקית בחודש יוני 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 2023 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.
- ב. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.
- ג. הדוחות התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
- ד. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב שיושמו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.
- ה. תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "IFRS 18"): התקן דיווח כספי בינלאומי 18 שפורסם בחודש אפריל 2024 נועד לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות של הדיווח על ביצועי החברות. התקן החדש מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים ואינו עוסק בנושאי הכרה ומדידה של פריטים בדוחות הכספיים. החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של IFRS 18 על הדוחות הכספיים, אולם בשלב זה אין ביכולתה להעריך השפעה כאמור. השפעת התקן החדש, ככל שתהיה, תשפיע רק על ענייני הצגה וגילוי.

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 למדרג לעיל:

31.3.2024 (בלתי מבוקר)		
סך הכל	רמה 3	רמה 1
51,951	-	51,951
11,392	-	11,392
19,880	19,880	-
83,223	19,880	63,343

נכסים

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

נכסים פיננסיים לא נגזרים מוחזקים למסחר

נכסים פיננסיים לא נגזרים מוחזקים למסחר - שנרכשו בזיקה לפעילות חיתום

השקעות לזמן ארוך

סך הכל נכסים

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 31 במרץ 2024 (באלפי ש"ח)

ביאור 2 - מכשירים פיננסיים: (המשך)

31.3.2023 (בלתי מבוקר)			נכסים
סך הכל	רמה 3	רמה 1	
42,977	-	42,977	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
			נכסים פיננסיים לא נגזרים מוחזקים למסחר
22,677	-	22,677	נכסים פיננסיים לא נגזרים מוחזקים למסחר - שנרכשו בזיקה לפעילות חיתום
11,532	11,532	-	השקעות לזמן ארוך
77,186	11,532	65,654	סך הכל נכסים

31.12.2023 (מבוקר)			נכסים
סך הכל	רמה 3	רמה 1	
52,834	-	52,834	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
			נכסים פיננסיים לא נגזרים מוחזקים למסחר
11,367	-	11,367	נכסים פיננסיים לא נגזרים מוחזקים למסחר - שנרכשו בזיקה לפעילות חיתום
10,514	10,514	-	השקעות לזמן ארוך
74,715	10,514	64,201	סך הכל נכסים

ביאור 3 - אירועים מהותיים במהלך התקופה:

א. בהמשך להתקשרותה של החברה ביוני 2023, לצד שותפי עוגן נוספים, בהסכם לייסוד קרן השקעות מנור אוורגרין ("קרן מנור"), במסגרתו התחייבה להשקיע 75 מיליון ש"ח כשותף מוגבל, השקיעה החברה ביום 9 בינואר 2024 בקרן מנור סך של 10,477 אלפי ש"ח, לקראת השקעת קרן מנור בחברת מטרה ראשונה.

ליום 31 במרץ 2024 הסתכמה השקעת החברה בקרן מנור לסך של 10,187 אלפי ש"ח. לאחר תאריך המאזן השקיעה החברה בקרן מנור סך נוסף של 4,700 אלפי ש"ח למימון השקעת קרן מנור בחברת מטרה שנייה.

ב. כ- 63% מהכנסות החברה ברבעון נבעו מארבע עסקאות לגיוס הון עבור 3 לקוחות של החברה, בהן עסקה אחת שבה נטלה החברה התחייבות חיתומית בגובה 227 מיליון ש"ח.

ג. ביום 15 בינואר 2024 התקיים דיון קדם משפט ראשון בבקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה ונושאי המשרה בה בעניין מדיניות התגמול והתגמול שאושר למנהלים בחברה במאי 2022 (ר' ביאור 10 ג). לדוחות הכספיים לשנת 2023 של החברה מיום 6 במרץ 2024) ובמסגרתו דחה בית המשפט את בקשת החברה ונושאי המשרה לסילוק על הסף של הבקשה לאישור, תוך שקבע כי אין ליצור שלב שלישי לבקשה לאישור תובענה ייצוגית, אלא אם מדובר במקרים חריגים וקיצוניים. במקרה דנן, קבע בית המשפט כי מכלול הטענות הנדונות הן שאלות מורכבות מתחום דיני החברות לרבות שאלות עובדתיות שיהיה צורך לדון בהן במסגרת בקשת האישור. בשלב מוקדם זה של ההליך, אין בידי עורכי הדין המטפלים בתביעה מטעם החברה להעריך את הסיכון בהליך. החברה ביצעה בעבר הפרשה בגין עלויות ההגנה המשפטיות בהן היא צפויה לשאת (לפי הערכתה) לשם הדיפת הבקשה.

א. ביום 12 במאי 2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 6.5 מיליון ש"ח.

ב. ביום 1 במאי 2024 רכשה החברה כיסוי ביטוחי (אחריות מקצועית) על סך 40 מיליון ש"ח למקרה ולתקופה מיום 4 במאי 2024 ועד ליום 3 באוקטובר 2025. גובה ההשתתפות העצמית על פי הפוליסה הוא 913 אלפי ש"ח.

בנוסף רכשה החברה פוליסה לביטוח אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה, לתקופת ביטוח של שבעה עשר חודשים, מיום 4 במאי 2024 ועד ליום 3 באוקטובר 2025. גובה הכיסוי הוא 10 מיליון דולר למקרה ובסה"כ לתקופת הביטוח. עבור נושאי המשרה לא כוללת הפוליסה השתתפות עצמית. עבור החברה ההשתתפות העצמית הינה בסך 350 אלף דולר לתביעה.