



# דוח רבעוני ליום 30 ביוני 2024

אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ  
הארבעה 28, מגדל צפוני, קומה 20, תל אביב, 6473925  
טלפון: 03-5193414 | 03-5190390 | פקס: 03-5175411  
[www.ibiui.co.il](http://www.ibiui.co.il)

נוסח מונגש של הדוח הרבעוני ליום 30 ביוני 2024 יעלה בימים הקרובים לאתר האינטרנט של החברה בכתובת: <https://www.ibiui.co.il/investor-relations/>

בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 החל מיום 1 בינואר 2023 החברה עונה על הגדרת "תאגיד קטן". דירקטוריון החברה אימץ את ההקלות המוקנות לתאגיד שהינו "תאגיד קטן", ככל שתהינה רלוונטיות לחברה, המפורטות להלן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה חשבון על הבקרה הפנימית (הגם שהחברה תוסיף לקיים את הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי והן תדווחנה גם לוועדה לבחינת הדוחות הכספיים שאף היא תוסיף להתקיים); (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 20%; (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40%; (ד) דיווח לפי מתכונת חצי שנתית. יחד עם זאת, כל עוד החברה תהיה חברה כלולה מהותית של אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ (שהינה תאגיד מדווח), היא תפרסם את דוחותיה הכספיים גם בגין הרבעון הראשון והשלישי. לדיווח מידי שפרסמה החברה בעניין זה ר' דיווח מיום 1 בינואר 2023 (אסמכתא מספר 000060-01-2023).

## תוכן העניינים

דוח דירקטוריון ליום 30 ביוני 2024

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2024

הצהרות מנהלים

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2024

### 1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

#### 1.1. כללי

במחצית הראשונה של השנה נמשכה המגמה החיובית בשווקים הפיננסיים בעולם, וזאת בהמשך למגמה שאפיינה את הרבעון האחרון של 2023. המגמה החיובית בשווקים נתמכת בצמיחה חיובית, המשך שיפור בשוקי העבודה ודוחות כספיים חזקים של ענקיות הטכנולוגיה, וזאת למרות נתוני אינפלציה מעורבים שהובילו להותרת הריבית ללא שינוי לעומת ציפיות להפחתת ריבית מהירה שאפיינו את השווקים בתחילת השנה.

המחצית הראשונה של השנה לוותה בתנודתיות בנתוני הפעילות והאינפלציה, תוך האצה ברבעון הראשון והתמתנות בשני, כך שבסיכום המחצית הראשונה היא התמתנה בארה"ב ובגוש היורו לרמות של 3.3% ו-2.6%, בהתאמה. בהתאם לכך, בחודש יוני 2024, ביצע הבנק המרכזי באירופה הפחתת ריבית ראשונה של 25 נ"ב, בעוד בארה"ב ה-Fed הותיר את הריבית ללא שינוי בהמתנה להמשך ירידה בסביבת האינפלציה ואותת על הערכה להפחתה אחת בלבד בהמשך השנה. תשואות איגרות החוב ל-10 שנים בארה"ב ובגרמניה עלו במהלך המחצית הראשונה בכ-50 נ"ב לכ-4.4% וכ-2.5%, בהתאמה.

בשוקי המניות, מדד הנאסד"ק 100 הציג עליה של כ-17% בחציון הראשון וזאת על רקע מהפכת ה-AI ודוחות חזקים של ענקיות הטכנולוגיה, מדד ה-S&P 500 הציג עליה של כ-14.5% ומדד הדאו ג'ונס הציג עלייה של כ-3.8%. גם באירופה נרשמה מגמה דומה אך מתונה יותר כאשר מדד ה-DAX עלה בכ-8.9% ומדד ה-STOXX600 עלה בכ-6.8%.

בישראל, נרשמה התאוששות בפעילות הכלכלית ברבעון הראשון של השנה, עם צמיחה של כ-3.5%, וזאת לאחר צניחה חדה של כ-6% במהלך הרבעון האחרון של שנת 2023 בעקבות פרוץ המלחמה. האינדיקטורים השוטפים משקפים המשך צמיחה חיובית גם ברבעון השני של השנה, אך בקצב מתון יותר. ההתאוששות בפעילות לוותה גם בשיפור בשוק העבודה, ושיעור האבטלה הרחבה ירד ביוני ל-3.6% לעומת כ-6% בסוף 2023.

נתוני התקציב הצביעו על עלייה חדה בגירעון במחצית הראשונה של השנה, והוא הסתכם בשנה האחרונה בכ-7.6% תוצר. עיקר העלייה בגירעון נבעה מעלייה חדה בהוצאות הביטחון, וזאת לצד שיפור הדרגתי בהכנסות ממיסים כתוצאה מהתאוששות בפעילות המשק.

על רקע התארכות המלחמה, אי הוודאות הגיאופוליטית התגברה לאורך המחצית הראשונה של השנה והיא השתקפה בפרמיית סיכון גבוהה של המשק, כפי שהיא נמדדת באיגרות החוב הדולריות של ממשלת ישראל שנסחרות במרווחים הקרובים יותר לקבוצת הדירוג BBB. בעקבות המשך המלחמה והשלכותיה, הורידו חברות דירוג האשראי הבינלאומיות את דירוג האשראי של ישראל. חברת Moody's הפחית את הדירוג מ-A1 תחזית יציבה, ל-A2 תחזית שלילית ואילו S&P מדירוג של AA- לדירוג של A+ עם תחזית שלילית. בשוק המט"ח, שער החליפין של השקל התאפיין בתנודתיות גבוהה לאורך התקופה, כאשר מול הדולר השקל נחלש בכ-3.7% לרמה של ל-3.76 ש"ח לדולר ואילו מול היורו השקל נחלש בשיעור קל של 0.2% ל-4.02 ש"ח ליורו.

קצב האינפלציה בישראל הגיע בסוף המחצית הראשונה ל-2.9%, שינוי קל ביחס לקצב שנרשם בסוף 2023, 3%. התפתחות האינפלציה לא הייתה אחידה כך שבתחילת השנה נרשמה ירידה מסוימת על רקע ההשפעות הממתנות של המלחמה, אך כשאלו החלו להתפוגג נרשמה עלייה חזרה לעבר הגבול העליון של היעד. על רקע העלייה בסביבת האינפלציה והעלייה בפרמיית הסיכון של המשק הסתפק בנק ישראל בהפחתת ריבית אחת בתחילת השנה, של 25 נ"ב לרמה של 4.5%, והיא נותרה ברמה זו לאורך המחצית הראשונה.

שוק איגרות החוב המקומי התאפיין לאורך המחצית הראשונה של השנה במגמת עליית תשואות שלוותה בתנודתיות גבוהה. שוק איגרות החוב הושפע בעיקר מהעלייה בפרמיית הסיכון המקומית, מהתפתחות האינפלציה ומהמדיניות המוניטארית ומעליית התשואות בארה"ב. כך, תשואות איגרות החוב הממשלתיות והצמודות ל-10 שנים שעמדו בסוף 2023 ברמות של כ-4.1% וכ-1.5%, בהתאמה, עלו עד לסוף המחצית הראשונה של השנה לרמות של כ-5.0% וכ-2.3%, בהתאמה.

שוק המניות המקומי הציג ביצועי חסר ביחס לשווקים המובילים בעולם. מדד ת"א 35 עלה במחצית הראשונה בכ-6.4% וזאת בעיקר בזכות המניות הדואליות הכלולות בו אשר זינקו במהלך התקופה. לעומת זאת, מדד ת"א 90 ירד בשיעור של כ-3.4% בעיקר בהשפעת מניות הנדל"ן. בשוק איגרות החוב הקונצרניות נרשמה גם כן עליית תשואות אך היא לוותה בירידה במרווחים. בסיכום המחצית, מדד תל בונד 60 ומדד תל בונד שקלי רשמו ירידת מרווחים של כ-35-40 נ"ב.

במחצית הראשונה של 2024 הוסיפה תעשיית קרנות הנאמנות סך של כ- 63 מיליארד ש"ח, מהם כ- 38 מיליארד ש"ח מיצירות חדשות. בהמשך למגמה שתחילתה עוד בשנת 2022, כ- 19.5 מיליארד ש"ח גוייסו לקרנות הנאמנות הכספיות כדי להביאן לשווי כולל של כ- 130 מיליארד ש"ח המהווים כ- 25% מהתעשייה. לצד ההשקעה המאסיבית בקרנות הכספיות, המגמות העיקריות המשתקפות מהפעילות בתעשיית הקרנות, ברקע המצב הביטחוני והגיאופוליטי, הן של השקעה בנכסים פיננסיים בחו"ל (כ- 13.2 מיליארד ש"ח במניות וכ- 3 מיליארד ש"ח באגרות חוב בחו"ל) על חשבון פדיונות בקרנות נאמנות המשקיעות במניות מקומיות (כ- 2.7 מיליארד ש"ח, בהמשך לצמצום משמעותי של חשיפת הציבור למניות מקומיות בשנת 2023). מאידך, קרנות נאמנות המתמחות באגרות חוב בישראל הוסיפו כ- 4.3 מיליארד ש"ח יצירות.

במהלך הרבעון השני של שנת 2024 גויסו בשוק הנפקות האקוויטי כ- 0.63 מיליארד ש"ח (לא כולל גיוסי חברות הדואליות בשווקים זרים והקצאות פרטיות למשקיעים שאינם מוסדיים) ב- 8 הצעות לציבור ו- 8 הנפקות פרטיות לעומת כ- 0.7 מיליארד ש"ח ב- 19 עסקאות של הצעות לציבור והנפקות פרטיות ברבעון המקביל אשתקד. כמחצית הסכום גוייס בהנפקה ראשונה לציבור של עמרם אברהם (כ- 313 מיליון ש"ח) והיתרה בעיקר בהנפקות פרטיות ובהצעות בדרך של זכויות האופייניות יותר בשוק חלש. בסה"כ במחצית הראשונה של 2024 גויסו בשוק הנפקות האקוויטי כ- 2.3 מיליארד ש"ח ב- 35 הנפקות, בהן 3 חברות שמניותיהן נרשמו למסחר לראשונה (מיטב טרייד אשר גייסה כ- 53 מיליון ש"ח, אפי קפיטל נדל"ן אשר גייסה כ- 92 מיליון ש"ח ועמרם אברהם – כ- 313 מיליון ש"ח), וזאת לעומת גיוס של כ- 3.6 מיליארד ש"ח ב- 39 עסקאות אקוויטי במחצית המקבילה במסגרתן נרשמה למסחר רק חברה חדשה אחת (זפירוס אשר גייסה כ- 145 מיליון ש"ח). ברבעון השני של 2024 הובטחה בחיתום הנפקה אחת (עמרם אברהם) בדומה לרבעון המקביל (זפירוס). בסה"כ נוהלו במחצית הראשונה של 2024 3 הנפקות אקוויטי (מיטב טרייד, אפי קפיטל ועמרם אברהם) מובטחות בחיתום. בהן גויס סך של כ- 458 מיליון ש"ח, לעומת המחצית הראשונה של 2023 שבה הובטחה בחיתום רק הנפקה אחת. הנתונים הנסקרים לעיל משקפים המשך של ההאטה החריפה בהיקף גיוסי האקוויטי שהחלה עוד במחצית הראשונה של שנת 2022 ומיעוט של עסקאות מובטחות בחיתום.

בתחום גיוסי החוב מסתמנת האטה לא מהותית לעומת התקופה המקבילה. ברבעון השני של 2024 גויס בשוק הראשוני (ללא התחשבות בגיוסים שלא נרשמו למסחר בבורסה אלא ב- TASE UP ושמרביתם יועד בעיקר למשקיעים זרים, אך לרבות הצעות רכש חליפין) חוב של כ- 16.5 מיליארד ש"ח במסגרת 35 הצעות לציבור ו- 16 הנפקות פרטיות. בתקופה המקבילה מאידך גייסו מנפיקות החוב כ- 25 מיליארד ש"ח במסגרת 55 הצעות לציבור והנפקות פרטיות. בהשוואה חצי שנתית הסתכמו גיוסי החוב במחצית הראשונה של 2024 בכ- 38.25 מיליארד ש"ח לעומת כ- 41.5 מיליארד ש"ח במהלך המחצית הראשונה של 2023. ברבעון השני של 2024 נרשם גיוס חוב אחד של חברה חדשה (ארבה רובטיקס, כ- 113 מיליון ש"ח) בדומה לתקופה המקבילה (דלק נכסים). במחצית השנה הראשונה של 2024 היו שתי מגייסות חוב חדשות (לצד ארבה רובטיקס - שובל הנדסה אשר גייסה כ- 135.7 מיליון ש"ח), בהשוואה ל- 4 מגייסות חוב חדשות בתקופה המקבילה (אמפא יובלים, סיאון, אשל הירדן ודלק נכסים). הנפקה אחת לגיוס 910 מיליון ש"ח בוצעה בהצעה לא אחידה אשר הובטחה בחיתום (נאוויטס). עיקר השוני בין התקופות נעוץ בהפחתה של גיוסי הסקטור הפיננסי (כ- 9.6 מיליארד ש"ח לעומת כ- 17 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה) וגידול של כ- 23% במגייסים מסקטור הנדל"ן (כ- 18.9 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ- 15.4 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה) שהיוו כמעט מחצית מהיקפי החוב שגוייס בתקופה זו. חברות הנדל"ן הזרות הגדילו באופן מהותי את היקף גיוסי החוב שלהן, אשר הסתכמו במחצית הראשונה של 2024 לכ- 3.8 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ- 1 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה. עוד יצויין כי כ- 13% מהחוב שגוייס (וכ- 30% מהמגייסות) לא דורג – שיעור כפול מזה שבתקופה המקבילה). בין מנפיקות החוב במחצית הראשונה של 2024 ניתן לציין את דליה אנרגיה (כ- 700 מיליון ש"ח), מקורות (1.3 מיליארד ש"ח), מבנה (כ- 668 מיליון ש"ח), בזק (כ- 892 מיליון ש"ח), דיסקונט (כ- 2.6 מיליארד ש"ח), גיי סיטי (כ- 1.2 מיליארד ש"ח), מליסרון (כ- 1.4 מיליארד ש"ח), נאוויטס (כ- 910 מיליון ש"ח), נכסים ובנין (1.3 מיליארד ש"ח), גביס (כ- 750 מיליון ש"ח), דלק קבוצה (כ- 1 מיליארד ש"ח), מזרחי טפחות (4.5 מיליארד ש"ח) וכלל (כ- 1 מיליארד ש"ח).

## 1.2. מצב כספי

יתרת המזומנים והשקעות לזמן קצר של החברה עומדת ליום 30 ביוני 2024 על סך של 155.1 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 159.2 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2023 ול- 176.4 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023. ליום 30 ביוני 2024 סך של 74.6 מיליון ש"ח מופקדים בפיקדונות נזילים בבנקים, כ- 28.4 מיליון ש"ח בקרנות נאמנות כספיות (שקליות ומט"חיות), 40 מיליון ש"ח באגרות חוב ממשלתיות ו- 3.8 מיליון ש"ח באגרות חוב קונצרניות המדורגות בדירוג גבוה מאוד.

יתרת ההשקעות לזמן קצר מושקעת בניירות ערך שנרכשו בזיקה לפעילות חיתום בסך 8.3 מיליוני ש"ח (בהשוואה ל- 15.7 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2023 ו- 11.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023). תיק ההשקעות לזמן ארוך בסך של 32.1 מיליוני ש"ח כולל השקעה בקרן מנור אורגריין בסך של כ- 21.7 מיליוני ש"ח והיתרה ברגנאר 1 השקעות, שותפות מוגבלת שמטרתה השקעות בתאגידים לקראת הנפקה ראשונה לציבור, אוקטופאי בי.איי העוסקת בתחום התוכנה ל- BI של ארגונים גדולים, והיילו טכנולוגיות בע"מ המפתחת מעבדים מתוחכמים לתעשיית הרכב.

ההתחייבויות השוטפות ליום 30 ביוני 2024 הסתכמו לסך של 10.3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 13.6 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2023 ו- 10.6 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023.

ההון העצמי ליום 30 ביוני 2024 עומד על סך של 189.8 מיליוני ש"ח ומהווה 94% מהמאזן. ההון העצמי של החברה עמד ביום 30 ביוני 2023 על סך של 167.6 מיליון ש"ח ו- 185.4 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023. הגידול בהון העצמי לעומת ההון ליום 31 בדצמבר 2023 נובע בעיקר מרווח נקי בסך 9.2 מיליון ש"ח וגידול בסך של כ- 1.7 מיליוני ש"ח בקרן הון שמקורה בתכנית הטבה לעובדים בחברה, ומנגד תשלום דיבידנד בסך 6.5 מיליון ש"ח.

### 1.3. תוצאות הפעילות

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

מחצית ראשונה 2024		מחצית ראשונה 2023		מחצית ראשונה 2024		מחצית ראשונה 2023		
חוב	אקוויטי	חוב	אקוויטי	חוב	אקוויטי	חוב	אקוויטי	
6	1	11	2	26	6	36	5	
8.7	0.18	1.9	0.13	11.8	2	10.4	0.5	
4	0.14	4.5	1.05	8.7	3.25	15.5	4	
								מספר עסקאות
								היקף גיוס (במיליארדי ש"ח)
								תרומה להכנסות החברה (במיליוני ש"ח)

הגידול בהכנסות החברה מפעולות ברבעון השני של 2024 ובמחצית השנה הראשונה של 2024 לעומת התקופות המקבילות נובע בעיקר מהגידול במספר עסקאות החוב בניהולן הייתה החברה מעורבת ובתמהיל העסקאות שכלל חוב לא מדורג בהיקף גבוה יותר, ובהשוואה בין המחציות – גם בהשפעה של גיוס בהיקף מהותי שהובטח בחיתום ברבעון הראשון של 2024 (בתקופה המקבילה היתה החברה שותפה לקונסורציום מפיצים בינלאומי שניהל את הנפקת החוב של אנרגיאן (רישום למסחר ב- TASE UP – רצף מוסדי) שהיתה בעלת מאפיינים דומים למאפייני עסקה מובטחת בחיתום). ברבעון השני של 2024 הסתכמו הכנסות החברה מגיוסי אקוויטי לסך של כ- 1.05 מיליוני ש"ח לעומת הרבעון המקביל שבו היו הכנסות החברה מניהול עסקאות אקוויטי זניחות (הגם שבאותו רבעון החברה נהנתה מהכנסות מניירות ערך בזיקה לפעילות הפצה, בהיקף של כ- 8 מיליון ש"ח). בתחום גיוסי החוב היה היקף הגיוסים בניהולן היתה החברה מעורבת ברבעון השני של 2024 נמוך באופן משמעותי מזה שניהלה ברבעון המקביל, אולם, בשל תמהיל שונה של המנפיקים, היו הכנסותיה גבוהות במעט. במחצית הראשונה כולה של 2024 היתה החברה מעורבת בניהולן של מספר גבוה יותר של עסקאות לגיוס חוב והגם שהיו בהיקף נמוך מזה בו היתה מעורבת במחצית השנה הראשונה המקבילה, היה תמהיל העסקאות שונה (בעיקר בהיבט דירוג החוב המגוייס), באופן שתרום לגידול בהכנסות החברה מתחום זה. ברבעון השני של 2024 נמשכה מגמת הריכוזיות בהכנסות החברה, באופן ש- 3 עסקאות היו אחראיות לכ- 57% מהכנסות החברה מפעולות ובמחצית השנה הראשונה של 2024 היו 6 עסקאות אחראיות לכ- 58% מההכנסות מפעולות.

להלן נתונים אודות הנפקות המובטחות בחיתום בהן השתתפה החברה הבת אי.בי.אי. - חיתום והנפקות בע"מ כחתם במחצית הראשונה לשנת 2024:

המנפיק	היקף הנפקה (מיליוני ש"ח)		היקף התחייבות חיתומית (אלפי ש"ח)
	חוב	אקוויטי	
נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת	910	0	227,500

להלן נתונים לגבי הכנסות החברה לפי סוגי שירותים (לא כולל הכנסות מעסקת מכירת מניות ערד בסך של כ- 8 מיליוני ש"ח הכלולות ברווח מניירות ערד בזיקה לפעילות חיתום):

רבעון שני 2023		רבעון שני 2024		סוג השירות
שיעור מתוך סך הכנסות החברה	הכנסה באלפי ש"ח	שיעור מתוך סך הכנסות החברה	הכנסה באלפי ש"ח	
70.6%	3,039	59.6%	3,770	שירותי שיווק והפצה בהנפקה לציבור
0.0%	-	0.0%	-	שירותי חיתום בהנפקה לציבור
24.9%	1,072	29.2%	1,847	שירותי שיווק והפצה בהנפקות פרטיות
4.5%	194	11.2%	709	שירותים אחרים
<b>100.0%</b>	<b>4,305</b>	<b>100.0%</b>	<b>6,326</b>	<b>סה"כ</b>

מחצית ראשונה 2023		מחצית ראשונה 2024		סוג השירות
שיעור מתוך סך הכנסות החברה	הכנסה באלפי ש"ח	שיעור מתוך סך הכנסות החברה	הכנסה באלפי ש"ח	
61.2%	6,227	56.8%	11,682	שירותי שיווק והפצה בהנפקה לציבור
9.3%	947	20.1%	4,130	שירותי חיתום בהנפקה לציבור
21.5%	2,189	17.7%	3,654	שירותי שיווק והפצה בהנפקות פרטיות
8.0%	808	5.4%	1,115	שירותים אחרים
<b>100.0%</b>	<b>10,171</b>	<b>100.0%</b>	<b>20,581</b>	<b>סה"כ</b>

ברבעון השני של 2024 היו לחברה רווחים מהשקעות בזיקה לפעילות חיתום בסך כ- 0.5 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של כ- 8.5 מיליון ש"ח ברבעון השני של 2023, שנבע בעיקר מעסקת מכירת מניות אותה ניהלה החברה מטעם בעלי מניות בערד השקעות ופיתוח תעשייה בע"מ. בסה"כ במחצית השנה הראשונה של 2024 היו לחברה רווחים מהשקעות בזיקה לפעילות חיתום בסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח, וזאת לעומת רווח בסך כ- 8.6 מיליון ש"ח שנרשם במחצית המקבילה (בעיקר מעסקת ערד, כאמור לעיל). בתיק ההשקעות הלא סחיר רשמה החברה ברבעון השני של 2024 רווח בסך כ- 0.3 מיליון ש"ח לעומת הפסד של כ- 2.5 מיליון ש"ח ברבעון השני של 2023. במחצית השנה הראשונה של 2024 היו לחברה הפסדים מהשקעות לזמן ארוך בסך של כ- 1.8 מיליון ש"ח לעומת הפסד של כ- 2.6 מיליון ש"ח במחצית המקבילה, בשל ירידה בשווי ההון של חלק מההשקעות.

הוצאות החברה הסתכמו ברבעון השני של שנת 2024 לסך של כ- 5.4 מיליון ש"ח, לעומת 6.6 מיליון ש"ח ברבעון המקביל. הקיטון בהוצאות נובע בעיקר מקיטון בהוצאות שכר ומענקים לעובדים הנגזרים מרווחיות החברה.

במחצית הראשונה של 2024 הסתכמו הוצאות החברה לסך של 12.5 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 11.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. הגידול בהוצאות נובע בעיקר מגידול בשכר ומענקי עובדים.

ברבעון השני של שנת 2024 רשמה החברה רווח לפני מס בסך של 4 מיליוני ש"ח לעומת 5.7 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל.

במחצית הראשונה של 2024 הסתכם הרווח לפני מס לסך של 12.3 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 7.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. הקיטון ברווח ברבעון השני של 2024 לעומת מקבילו נבע בעיקר מהירידה בהכנסות החברה, והגידול ברווח במחצית השנה הראשונה של 2024 לעומת המחצית המקבילה נבע מהגידול בסך ההכנסות במחצית הראשונה של שנת 2024 לעומת זו של שנת 2023. במחצית הראשונה של 2024 רשמה החברה הכנסות מימון בסך 4.5 מיליון ש"ח לעומת הכנסות בסך 2.8 מיליון ש"ח במחצית המקבילה. עיקר הפרש נעוץ בגידול בהשקעות לזמן קצר של הכספים שמקורם בגיוס ההון של החברה אשר הושלם במחצית השנייה של שנת 2023.

ברבעון השני של שנת 2024 רשמה החברה הוצאות מס בסך של 0.9 מיליוני ש"ח לעומת 1.4 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל. הוצאות המס של החברה במחצית השנה הראשונה של 2024 הסתכמו לסך של 3.1 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של 1.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. הוצאות המס נגזרות מהרווחיות לפני מס של החברה.

הרווח לתקופה ברבעון השני הסתכם לסך של 3 מיליון ש"ח לעומת 4.3 מיליון ש"ח ברבעון המקביל. במחצית הראשונה של 2024 הסתכם הרווח לתקופה של החברה לסך של 9.2 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של 5.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. הגידול ברווח החצי שנתי (לעומת שנה קודמת) נובע בעיקר מעלייה בהכנסות החברה בין שתי התקופות.

**תמצית נתוני רווח והפסד (באלפי ש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
20,095	4,305	6,326	10,171	20,581	<b>הכנסות (הפסדים):</b>
(2,779)	(2,468)	263	(2,620)	(1,756)	מפעולות
10,191	8,537	541	8,569	1,532	מהשקעות לזמן ארוך
27,507	10,374	7,130	16,120	20,357	מהשקעות שנרכשו בזיקה לפעילות חיתום והפצה
					<b>הוצאות:</b>
517	25	100	99	104	עלות יועצים חיצוניים ומפיצים
21,371	6,580	5,333	11,400	12,425	הנהלה וכלליות
21,888	6,605	5,433	11,499	12,529	
5,619	3,769	1,697	4,621	7,828	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
6,621	1,931	2,296	2,843	4,486	הכנסות מימון
(1,449)	(9)	(28)	(19)	(36)	הוצאות מימון
10,791	5,691	3,965	7,445	12,278	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
2,523	1,371	941	1,772	3,051	מסים על ההכנסה
8,268	4,320	3,024	5,673	9,227	<b>רווח לתקופה</b>

**1.4. נזילות והון עצמי**

ההון של החברה הינו בסך של 189.8 מיליוני ש"ח ומהווה 94% מהמאזן. יתרות המזומנים ופיקדונות לזמן קצר של החברה ליום 30 ביוני 2024 הסתכמו לסך של 74.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 100.2 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2023 ול- 112.2 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023.

לאחר תאריך הדוחות הכספיים החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד של 3 מיליוני ש"ח.

**1.5. מקורות המימון**

החברה מממנת את פעילותה מהונה העצמי ואינה לווה כספים.

ליום 30 ביוני 2024 אין לחברה ולחברה המאוחדת התחייבויות כלפי מחזיקי איגרות חוב או בנקים. בעניין זה החברה מפנה בזאת לדוח מיידי בדבר מצבת התחייבויות תאגיד אשר יפורסם במקביל לדוח זה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך שכתובתו <http://www.magna.isa.gov.il>.

**2. אירועים במהלך התקופה**

**2.1. חילוף בתפקיד מנהל הכספים של החברה:** ביום 13 במאי 2024 החל מר שלמה חנם, לאחר אישור המינוי בדירקטוריון החברה ודירקטוריון החברה הבת אי.בי.אי. – חיתום והנפקות בע"מ, לכהן בתפקיד מנהל הכספים של החברה והחברה הבת, במקומו של מר דרור טנא. לפרטים נוספים ר' דוחות מיידיים שפרסמה החברה ביום 12 במאי 2024 (מספר אסמכתא 2024-01-046978 ומספר אסמכתא 2024-01-046984), המובאים כאן על דרך ההפניה.

**2.2. ביטוח אחריות מקצועית ואחריות של דירקטורים ונושאי משרה (לרבות מנכ"ל החברה ודירקטורים ונושאי משרה שהינם בעלי שליטה וקרוניהם):** ביום 1 במאי 2024 אישרו ועדת הביקורת (ביושבה כוועדת תגמול) ודירקטוריון החברה התקשרות בעסקה לרכישת פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, בתוקף עד 3.10.2025, בגבול אחריות (למקרה ולתקופה) של 10 מיליון דולר. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות ר' דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 5 במאי 2024 (מספר אסמכתא 01-042937-2024), המובא כאן על דרך ההפניה. בנוסף, רכשה החברה פוליסת 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.

**2.3. שינויים במבנה ההחזקות באי.בי.אי. בית השקעות בע"מ:** ביום 18 באפריל 2024 העביר מר צבי לובצקי, לבנו, מר דוד לובצקי, ללא תמורה במסגרת העברה בין דורית, את מלוא אחזקותיו במניות ל.ת.צ אחזקות בע"מ, המחזיקה במניות אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ (בעלת השליטה בחברה). בכך הפך מר דוד לובצקי לאחד מבעלי השליטה בחברה, ביחד עם מר עמנואל קוק ומר דוד ויסברג. לפרטים נוספים בעניין זה ר' דיווחי אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ מיום 18 באפריל 2024.

### 3. היבטי ממשל תאגידי

#### 3.1. 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.

#### 3.2. 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.

#### 3.3. מבקר פנימי

לא חלו שינויים מהותיים ביחס לגילוי שניתן בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

#### 3.4. רו"ח מבקר

לא חלו שינויים מהותיים ביחס לגילוי שניתן בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

#### 3.5. תרומות

החברה לא קבעה מדיניות בקשר למתן תרומות. במחצית הראשונה של שנת 2024 החברה תרמה 20 אלפי ש"ח.

### 4. אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

ביום 24 ביולי 2024 הודיעה פועלים אקוויטי בע"מ לחברה כי התקשרה בהסכם למכירת כל מניותיה בחברה (6,906,621 מניות) במחיר של 6.37 ש"ח למניה. פועלים אקוויטי ציינה כי השלמת העסקה כפופה לזכות הצעה ראשונה לפי הסכם מיום 12 במרץ 2018 בין פועלים אקוויטי לאי.בי.אי. בית השקעות בע"מ, בעלת השליטה בחברה, לפיו רשאית אי.בי.אי. בית השקעות (בתוך 30 יום) לרכוש את כמות המניות המירבית שלא תדרוש ממנה לבצע הצעת רכש מיוחדת (כ- 11.77% לפי חישוב פועלים אקוויטי). פועלים אקוויטי הוסיפה עוד, כי לפי ההסכם, יועברו לקונה (אשר זהותו לא צוינה בהודעה) כל זכויותיה לפי ההסכם מיום 12 במרץ 2018 ולפי הסכמים והסכמות קיימים קודמים מול אי.בי.אי. בית השקעות ולאחר השלמת העסקה היא תיוותר ללא החזקה במניות החברה.

לעניין אירועים שחלו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ר' ביאור 4 לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024, המצורפים לדוח זה.



ירון מוזס, מנכ"ל ויועץ משפטי

רון ויסברג, יו"ר הדירקטוריון

12 באוגוסט 2024

אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

**אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ**  
**דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2024**

**(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

<b><u>עמוד</u></b>	
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 30 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, 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.

**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 מברורים, 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 מחויבים 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.

**זיו האפט**  
**רואי חשבון**

תל אביב, 12 באוגוסט 2024

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](mailto:bdo@bdo.co.il) **בקרואת שלנו:** [www.bdo.co.il](http://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 באוגוסט 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 באוגוסט 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

**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](mailto:bdo@bdo.co.il) **בקר באתר שלנו:** [www.bdo.co.il](http://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	30.6.2023	30.6.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			<b>נכסים שוטפים:</b>
112,169	100,155	74,609	מזומנים ושווי מזומנים
64,201	59,023	80,507	השקעות לזמן קצר
1,627	3,224	3,448	לקוחות
2,301	1,827	3,220	חייבים ויתרות חובה
1,434	4,364	1,639	מס הכנסה לקבל
181,732	168,593	163,423	<b>סך הכל נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים לא שוטפים:</b>
10,514	9,065	32,092	השקעות לזמן ארוך
718	857	577	חייבים לזמן ארוך
1,414	1,536	1,281	רכוש קבוע, נטו
1,456	1,631	1,210	נכסי זכות שימוש, נטו
3,332	3,194	3,931	מסים נדחים
17,434	16,283	39,091	<b>סך הכל נכסים לא שוטפים</b>
199,166	184,876	202,514	
			<b>התחייבויות שוטפות:</b>
6,660	7,061	4,986	התחייבויות לעובדים בגין שכר ונלוות
1,314	2,163	1,673	הוצאות לשלם
135	-	651	מס הכנסה לשלם
741	772	701	התחייבות חכירה
706	1,339	897	התחייבות לרכישת מניות חברה מאוחדת
1,018	2,303	1,403	זכאים ויתרות זכות
10,574	13,638	10,311	<b>סך הכל התחייבויות שוטפות</b>
			<b>התחייבויות לא שוטפות:</b>
1,640	1,901	1,312	התחייבות חכירה
1,319	1,263	946	התחייבויות לעובדים בגין שכר ונלוות
240	475	108	הטבות לעובדים, נטו
3,199	3,639	2,366	<b>סך הכל התחייבויות לא שוטפות</b>
13,773	17,277	12,677	
184,911	163,212	186,628	<b>הון:</b>
482	4,387	3,209	הון מניות וקרנות הון
185,393	167,599	189,837	עודפים
199,166	184,876	202,514	<b>סך הכל הון</b>
			<b>סך הכל התחייבויות והון</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

12 באוגוסט 2024

שלמה חנם 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 שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
20,095	4,305	6,326	10,171	20,581	<b>הכנסות ורווחים (הפסדים):</b>
(2,779)	(2,468)	263	(2,620)	(1,756)	מפעולות רווחים (הפסדים) מהשקעות לזמן ארך
10,191	8,537	541	8,569	1,532	רווחים מהשקעות שנרכשו בזיקה לפעילות חיתום והפצה
27,507	10,374	7,130	16,120	20,357	
517	25	100	99	104	<b>הוצאות:</b>
21,371	6,580	5,333	11,400	12,425	עלות יועצים חיצוניים ומפיצים הנהלה וכלליות
21,888	6,605	5,433	11,499	12,529	
5,619	3,769	1,697	4,621	7,828	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
6,621	1,931	2,296	2,843	4,486	הכנסות מימון
(1,449)	(9)	(28)	(19)	(36)	הוצאות מימון
10,791	5,691	3,965	7,445	12,278	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
2,523	1,371	941	1,772	3,051	מסים על ההכנסה
8,268	4,320	3,024	5,673	9,227	<b>רווח לתקופה</b>
148	-	-	-	-	<b>פריט רווח כולל אחר שלא יועבר לרווח או הפסד, נטו</b>
8,416	4,320	3,024	5,673	9,227	מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת
					<b>סך הכל רווח כולל לתקופה</b>
0.31	0.18	0.10	0.24	0.30	<b>רווח נקי למניה רגילה:</b>
					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 (הפסד)	קרן הון אקטוארית	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון תקבולים בגין אופציות	פרמיה על מניות	הון מניות נפרע	
<b>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה</b>							
<b>ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)</b>							
185,393	482	(143)	6,928	-	177,814	312	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)</b>
9,227	9,227	-	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
(6,500)	(6,500)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
1,717	-	-	1,717	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>189,837</u>	<u>3,209</u>	<u>(143)</u>	<u>8,645</u>	<u>-</u>	<u>177,814</u>	<u>312</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2024</b>
<b>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה</b>							
<b>ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)</b>							
133,420	(1,286)	(291)	3,256	-	131,509	232	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)</b>
5,673	5,673	-	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
26,693	-	-	-	1,727	24,920	46	הנפקת מניות וכתבי אופציות
1,813	-	-	1,813	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>167,599</u>	<u>4,387</u>	<u>(291)</u>	<u>5,069</u>	<u>1,727</u>	<u>156,429</u>	<u>278</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2023</b>
<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה</b>							
<b>ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)</b>							
192,484	6,685	(143)	7,816	-	177,814	312	<b>יתרה ליום 1 באפריל 2024</b>
3,024	3,024	-	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
(6,500)	(6,500)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
829	-	-	829	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>189,837</u>	<u>3,209</u>	<u>(143)</u>	<u>8,645</u>	<u>-</u>	<u>177,814</u>	<u>312</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2024</b>
<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה</b>							
<b>ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)</b>							
135,670	67	(291)	4,153	-	131,509	232	<b>יתרה ליום 1 באפריל 2023</b>
4,320	4,320	-	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
26,693	-	-	-	1,727	24,920	46	הנפקת מניות וכתבי אופציות
916	-	-	916	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>167,599</u>	<u>4,387</u>	<u>(291)</u>	<u>5,069</u>	<u>1,727</u>	<u>156,429</u>	<u>278</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2023</b>
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023</b>							
<b>(מבוקר)</b>							
133,420	(1,286)	(291)	3,256	-	131,509	232	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2023</b>
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>-</u>	<u>177,814</u>	<u>312</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</b>

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 שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
8,268	4,320	3,024	5,673	9,227	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</b>
					רווח נקי לתקופה
(1,379)	(385)	(1,254)	(468)	(1,904)	<b>התאמות בגין:</b>
2,778	2,467	(263)	2,633	1,756	שערך השקעות לזמן קצר
835	210	194	434	391	שערך השקעות לזמן ארוך
					פחת והפחתות
3,672	916	829	1,813	1,717	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
2,523	1,371	941	1,772	3,051	מסים על ההכנסה
					הכנסות ריבית ודיבידנד
(1,418)	(852)	(181)	(1,111)	(197)	מהשקעות שנרכשו בזיקה לפעילות חיתום והפצה
(3,608)	(620)	(835)	(1,083)	(1,811)	הכנסות מימון, נטו
3,403	3,107	(569)	3,990	3,003	
					<b>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</b>
16,610	7,024	3,100	12,324	3,075	שינוי בהשקעות שנרכשו בזיקה לפעילות חיתום והפצה
199	(1,094)	59	(1,398)	(1,821)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(1,001)	(801)	(1,541)	(667)	(778)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
					ירידה בזכאים, יתרות זכות, הוצאות לשלם והתחייבויות לעובדים בגין שכר ונלוות
(8,711)	(1,245)	(6,973)	(5,598)	(1,111)	שינוי בגין הטבות לעובדים, נטו
42	85	(196)	85	(132)	
7,139	3,969	(5,551)	4,746	(767)	
					<b>מזומנים מפעילות שוטפת בגין:</b>
(36)	(8)	(7)	(16)	(14)	ריבית ששולמה
5,124	1,493	1,034	2,238	2,045	ריבית שהתקבלה
5,708	5,875	(1,810)	3,576	(3,339)	מסים על ההכנסה שנתקבלו (ששולמו), נטו
10,796	7,360	(783)	5,798	(1,308)	
29,606	18,756	(3,879)	20,207	10,155	<b>מזומנים, נטו, שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת</b>

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 שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:</b>
(3,847)	-	(11,950)	(2,253)	(23,335)	רכישת השקעות לזמן ארוך
(47,826)	(8)	(19,010)	(39,273)	(17,477)	רכישת השקעות לזמן קצר, נטו
(33)	-	(5)	(11)	(10)	רכישת רכוש קבוע
<u>(51,706)</u>	<u>(8)</u>	<u>(30,965)</u>	<u>(41,537)</u>	<u>(40,822)</u>	<b>מזומנים, נטו, ששימשו לפעילות השקעה</b>
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:</b>
26,660	26,693	-	26,693	-	הנפקת מניות ואופציות
19,725	-	-	-	-	מימוש אופציות
(837)	(209)	(195)	(429)	(393)	תשלום בגין התחייבויות חכירה
(6,500)	-	(6,500)	-	(6,500)	דיבידנדים ששולמו
<u>39,048</u>	<u>26,484</u>	<u>(6,695)</u>	<u>26,264</u>	<u>(6,893)</u>	<b>מזומנים, נטו, שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון</b>
16,948	45,232	(41,539)	4,934	(37,560)	<b>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>
95,221	54,923	116,148	95,221	112,169	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
<u>112,169</u>	<u>100,155</u>	<u>74,609</u>	<u>100,155</u>	<u>74,609</u>	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

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 מציינים 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 שישמו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.
- ה. תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "IFRS 18"): IFRS 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 לרמות במדרג:

30.6.2024 (בלתי מבוקר)		
סך הכל	רמה 3 אלפי ש"ח	רמה 1
72,215	-	72,215
8,292	-	8,292
32,092	32,092	-
112,599	32,092	80,507

**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 ליום 30 ביוני 2024 (באלפי ש"ח)**

**ביאור 2 - מכשירים פיננסיים: (המשך)**

30.6.2023 (בלתי מבוקר)		
סך הכל	רמה 3	רמה 1
43,370	-	43,370
15,653	-	15,653
9,065	9,065	-
68,088	9,065	59,023

**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 והפצה  
 השקעות לזמן ארוך

**סך הכל נכסים**

31.12.2023 (מבוקר)		
סך הכל	רמה 3	רמה 1
52,834	-	52,834
11,367	-	11,367
10,514	10,514	-
74,715	10,514	64,201

**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 והפצה  
 השקעות לזמן ארוך

**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 עד ליום 30 ביוני 2024 בקרן מנור סך של 23.1 מיליוני ש"ח, אשר שימשו (ביחד עם כספי משקיעים נוספים) להשקעת הקרן ב- 3 חברות מטרה. החברה מסווגת את ההשקעה בקרן מנור בסעיף השקעות לזמן ארוך ובשווי הוגן בסך של 21.7 מיליוני ש"ח.

**ב.** 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.

**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ליום 30 ביוני 2024 (באלפי ש"ח)**

**ביאור 3 - אירועים מהותיים במהלך התקופה: (המשך)**

ג. 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.

**ביאור 4 - אירועים לאחר תקופת הדיווח**

ביום 12 באוגוסט 2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 3 מיליון ש"ח.

## הצהרות מנהלים

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

### הצהרת מנהלים

### הצהרת מנהל כללי

אני, ירון מוזס, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אי.בי.אי. – ניהול וחיתום בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2024 (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, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

ירון מוזס, מנכ"ל ויועץ משפטי

12 באוגוסט 2024

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

### הצהרת מנהלים

#### הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, שלמה חנם, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אי.בי.אי. – ניהול וחיתום בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2024 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת 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, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיוח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

שלמה חנם, מנהל כספים

12 באוגוסט 2024