



אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ
דוח רבעוני ליום 31 במרץ 2024

תוכן עניינים

- א. דוח דירקטוריון ליום 31 במרץ 2024
- ב. דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
- ג. דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 במרץ 2024
- ד. מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרץ 2024

א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שנתיימה ביום 31 במרץ 2024

הננו מתכבדים בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון של אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ (להלן: "החברה") על מצבה העסקי ותוצאות פעילותה של החברה לתקופה שנתיימה ביום 31 במרץ 2024 (להלן: "תקופת הדוח"). דוח דירקטוריון זה סוקר את האירועים והשינויים שחלו במצב החברה בתקופת הדוח ואשר משפיעים באופן מהותי על נתוני הדוחות הכספיים ביניים ועל הנתונים בדוח עסקי התאגיד. הדוח מצומצם בהיקפו והוא נערך תחת ההנחה שבפני קוראו מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 כפי שפורסם ביום 21 במרץ 2024 (מס' אסמכתא 029898-01-2024) ("הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023"), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

א. כלי

החברה הינה בית השקעות הפועל באמצעות חברות בנות וקשורות במגוון פעילויות בשוק ההון ובשוקים הפיננסיים. את פעילות החברה ניתן לחלק לשני תחומים עיקריים - פעילות שמהותה ייזום וניהול של מוצרים פיננסיים ופעילות למתן שירותים פיננסיים.

בתחום המוצרים הפיננסיים החברה עוסקת בין היתר בניהול קרנות נאמנות, ניהול תיקים, ניהול השקעות אלטרנטיביות וניהול השקעות בתחום הנדל"ן. בתחום השירותים הפיננסיים החברה עוסקת בין היתר בהענקת שירותי מסחר ומשמורת, שירותי מסחר בניירות ערך, שירותי ניהול ותפעול הוניים (לרבות טיפול בתכניות הטבה הוניות לעובדים ויעוץ כלכלי ופיננסיים), הנפקות וחיתום, מימון וסוכנויות פנסיוניות ופיננסיות.

לפרטים אודות החברות הפעילות העיקריות בקבוצה, ראו סעיף 2 לחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

ב. התפתחויות עיקריות ברבעון

כפי שיתואר במסגרת דוח זה בהרחבה, ברבעון הראשון לשנת 2024 נרשם רבעון שיא בהכנסות מגזר שירותי מסחר ומשמורת ורבעון שיא בהכנסות מגזר הסוכנויות הפנסיוניות והפיננסיות. במגזר ההשקעות האלטרנטיביות חתמו מנורה מבטחים פיננסיים בע"מ ("מנורה") ואי.בי.אי קוואלטי קרדיט אחזקות בע"מ ("קוואלטי") על הרחבת הסכם שיתוף הפעולה בניהן, במסגרתו מנורה מימשה אופציית Call לרכישת מניות קוואלטי.

כמו כן, במהלך הרבעון פעלה החברה לקידום העסקה לרכישת פסגות קרנות נאמנות בע"מ¹ על ידי אי.בי.אי קרנות נאמנות (1978) בע"מ ("חברת הקרנות") אשר הושלמה לאחר הרבעון ביום 1 במאי 2024. יודגש, כי חברת הקרנות רשמה גם היא רבעון שיא בהכנסות מאז שנת 2021 וכל זאת טרם השלמת העסקה כאמור.

ג. תיאור הסביבה העסקית

ברבעון הראשון של השנה נרשמה מגמה חיובית בשווקים הפיננסיים בעולם, וזאת בהמשך למגמה שאפיינה את הרבעון האחרון של שנת 2023. המגמה החיובית בשווקים נתמכה בציפיות השווקים להפחתת ריבית במהלך השנה בארה"ב ובגוש היורו, למרות שאלו נחלשו משמעותית לאורך הרבעון, ובהמשך צמיחה גלובלית חיובית שהראתה סימני שיפור גם מחוץ לארה"ב. נתוני הצמיחה לרבעון הראשון בארה"ב היו אמנם נמוכים מהצפי עם צמיחה של 1.6% (במונחים שנתיים), אך תמהיל הצמיחה היה חזק יותר והצביע על עלייה של 2.8% בביקושים המקומיים, קצב זהה למדיי לזה שנרשם לאורך מרבית 2023. צמיחת הביקושים בארה"ב מובלת על ידי הצריכה הפרטית וזאת על רקע שוק העבודה החזק, וברבעון הראשון נתמכה גם בהתאוששות בהשקעות בנדל"ן למגורים, למרות חולשה בבנייה הרוויה ולעומת המשך חולשה בפעילות הנדל"ן המסחרי שממשיך לסבול משיעורי תפוסה נמוכים, כמו כן נרשמה ירידה בקצב עסקאות הנדל"ן בהמתנה לירידת הריבית. שיעור האבטלה הממוצע בארה"ב עמד ברבעון הראשון על כ-3.8%, בדומה לרבעון האחרון של 2023, וקצב עליית השכר הוסיף לנוע בקצבים של מעל ל-4%. קצב גידול האשראי הצרכני בארה"ב הוסיף לעלות בשיעור מתון גם ברבעון הראשון, וזאת בדומה למרבית 2023. בגוש היורו, נתוני הצמיחה לרבעון הראשון של השנה הצביעו על צמיחה גבוהה מהצפי בשיעור של 0.3% (במונחים

¹ אשר שינתה שמה ביום 8 במאי 2024 ל-"אי.בי.אי. קרנות נאמנות בע"מ".

רבעוניים), כך שהקצב השנתי עלה ל-0.4% לעומת קצבים אפסיים במחצית השנייה של 2023. הצמיחה הגבוהה מהצפוי אפיינה את כל הכלכלות המובילות בגוש הירוק, ובלטה לטובה בספרד שצמחה בשיעור רבעוני של 0.7%.

האינפלציה בארה"ב הפתיעה כלפי מעלה לאורך הרבעון הראשון, כך שהקצב השנתי עלה ל-3.5% ואילו האינפלציה הבסיסית הגיעה לקצב של 3.8%. לעומת זאת, באירופה, נמשכה מגמת הירידה באינפלציה והיא הגיעה בסוף הרבעון הראשון ל-2.4% לעומת 2.9% בסוף 2023. התפתחויות אלו הובילו את הבנקים המרכזיים בארה"ב ובאירופה להותיר את הריבית ללא שינוי לאורך התקופה, אך הציפיות המגולמות להפחתת הריבית בגוש הירוק עד לסוף השנה גבוהות יותר. לפיכך, בשוק אגרות החוב, הובילו התמתנות הציפיות להפחתת הריבית לעליית תשואות לאורך העקום הממשלתי האמריקאי, והתשואות לשנתיים ול-10 שנים עלו מכ-4.25% וכ-3.90%, בסוף 2023, בהתאמה, לכ-4.60% וכ-4.20%. התפתחות זהה נרשמה גם באירופה כאשר תשואות אגרות החוב ל-10 שנים בגרמניה עלו בכ-30 נ"ב ועמדו בסוף הרבעון הראשון ברמה של כ-2.30%.

בשוקי המניות, מדד הנאסד"ק 100 הציג עליה של כ-8.5% ברבעון הראשון, מדד ה-P&S 500 הציג עליה של כ-10% ומדד הדאו ג'ונס הציג עליה של כ-5.5%. באירופה, המדדים המובילים הציגו אף הם תשואות גבוהות, כאשר מדד ה-DAX ומדד ה-STOXX600 עלו בכ-10.4% ובכ-7.0%, בהתאמה.

בישראל, במהלך הרבעון הראשון של השנה נרשמה התאוששות בפעילות וזאת לאחר הציחה החדה בשיעור של כ-5.5% (במונחים רבעוניים) שנרשמה בתוצר ברבעון האחרון של 2023 בעקבות המלחמה שפרצה בתחילת אוקטובר 2023. התאוששות הביקושים, באה לידי ביטוי בעלייה מהירה בהוצאות בכרטיסי האשראי, וזאת במקביל להתאוששות בשוק העבודה, כך ששיעור האבטלה הרחבה (בלתי מועסקים ונעדרים זמנית מעבודה מסיבות כלכליות) ירד בסוף הרבעון הראשון של השנה ל-4.1% לעומת 6.1% בסוף 2023 ו-9.6% באוקטובר לאחר פרוץ המלחמה.

אי הוודאות הגיאופוליטית התגברה לאורך הרבעון 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, הורידה חברת דירוג האשראי הבינלאומית Moody's את דירוג האשראי של ישראל מ-A1 תחזית יציבה, ל-A2 תחזית שלילית. בשוק המט"ח, שער החליפין של השקל התאפיין בתנודתיות גבוהה לאורך הרבעון, כאשר מול הדולר השקל נחלש בכ-1.5% לרמה של ל-3.68 ש"ח לדולר ואילו מול הירוק השקל התחזק בכ-0.8% ל-3.98 ש"ח לירוק.

מגמת התמתנות האינפלציה בישראל נמשכה גם במהלך הרבעון הראשון של השנה, כך שהקצב השנתי התמתן בסוף הרבעון הראשון של השנה ל-2.7% לעומת 3% בסוף 2023. התמתנות האינפלציה והפגיעה בפעילות בעקבות המלחמה הובילו את בנק ישראל להפחתת ריבית ראשונה בתחילת הרבעון מ-4.75% ל-4.5%, אך בהחלטות העוקבות נותרה הריבית ללא שינוי, וזאת על רקע אי הוודאות הגבוהה הנובעת ממצב המלחמה ומהמדיניות הפיסקאלית.

שוק איגרות החוב המקומי הושפע במהלך התקופה בעיקר מההתפתחויות בשוק אגרות החוב בארה"ב, מהתפתחות פרמיית הסיכון של המשק, מהאינפלציה וממדיניות הריבית. לפיכך, תשואות איגרות החוב הממשלתיות השקליות הנומינליות ל-10 שנים עלו בכ-30 נ"ב לרמה של כ-4.40% בסוף הרבעון הראשון ואילו העלייה בתשואות איגרות החוב הממשלתיות הצמודות ל-10 שנים הייתה מתונה יותר, כ-15 נ"ב, ל-1.65%.

שוק המניות המקומי הציג במהלך הרבעון תשואה חיובית בדומה למדדי המניות המובילים בעולם. כך, מדד ת"א 35 ומדד ת"א 90 רשמו עליות של כ-8% ו-11% בהתאמה. בהתאם לזאת, גם בשוק איגרות החוב הקונצרניות נרשמה מגמה חיובית שבאה לידי ביטוי בירידת מרווחים בשיעור גבוה יחסית של כ-50 נ"ב וכ-75 נ"ב, במדדים תל בונד שקלי ותל בונד תשואות, בהתאמה.

ברבעון הראשון של 2024 נרשמה התאוששות בתעשיית קרנות הנאמנות וזאת לאחר שברבעון האחרון של 2023 בלטו הקרנות המתמחות בנכסים המקומיים (למעט הכספיות) בפדינות. סך הגיוסים נטו במהלך הרבעון עמד על כ-15.5 מיליארד ש"ח, והם הקיפו את מרבית האפיקים. היקף הגיוסים בקרנות הכספיות השקליות והמט"חיות התמתן ביחס לרבעון האחרון של 2023, והם הסתכמו בכ-6.5 מיליארד ש"ח וכ-1.1 מיליארד ש"ח, בהתאמה. הקרנות המתמחות באגרות חוב בארץ גייסו כ-3.6 מיליארד ש"ח לעומת פדינות בהיקף דומה ברבעון הקודם, ובמקביל נמשכה מגמת הגיוסים החיובית בקרנות המתמחות באג"ח ובמניות בחו"ל והיא הסתכמה בכ-3.7 מיליארד ש"ח לעומת גיוסים כ-2.1 מיליארד ש"ח ברבעון הקודם.

במהלך הרבעון הראשון נרשמו גיוסי חוב בהיקף של כ-21.8 מיליארד ש"ח, גבוה במעט בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד בו נרשמו גיוסים בהיקף של כ-21.3 מיליארד ש"ח, אך נמוך בכ-14% לעומת הרבעון הקודם שבו גויסו כ-25.4 מיליארד ש"ח. עיקר העלייה אל מול הרבעון המקביל נבעה מגיוסי הסקטור הריאלי, בעיקר של חברות ענף הנדל"ן, אשר קוזזה בירידה בגיוסי הסקטור הפיננסי. גיוסי ההון בשוק ברבעון הראשון של השנה הסתכמו בכ-2.5 מיליארד ש"ח - בדומה לרבעון המקביל בשנת 2023, אך גבוה ביותר מפי שניים מגיוסי ההון ברבעון הקודם שהסתכמו בכ-1.2 מיליארד ש"ח.

2. מצב כספי, תוצאות פעילות, סילות ומקורות מימון

א. מצבה הכספי של החברה ליום 31 במרץ 2024

להלן נתונים עיקריים מתוך הדוח על המצב הכספי של החברה (באלפי ש"ח):

הסברי החברה לשיטתים בין 31.12.2023 ל- 31.3.2024	31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024	
	מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
מזומנים ושווי מזומנים	96,422	156,905	124,226	
פיקדונות לזמן קצר	248,299	140,198	224,232	
השקעות לזמן קצר	108,278	108,971	104,862	
לקוחות	105,545	120,389	107,233	
הלוואות שניתנו	69,223	73,318	49,356	
מס הכנסה לקבל	9,865	18,008	17,625	
חייבים ויתרות חובה	175,753	136,549	143,702	
סך הכל נכסים שוטפים	813,385	754,338	771,236	
השקעות בחברות כלולות	86,177	65,893	85,771	
השקעות לזמן ארוך	138,755	116,769	142,247	
עלויות נדחות	3,930	3,911	4,061	
הטבות לעובדים	754	499	663	
מסים נדחים	7,567	8,707	6,009	
רכוש קבוע	48,853	43,254	49,588	
נכסים בלתי מוחשיים	110,586	83,768	109,180	
חייבים ויתרות חובה	4,680	10,265	25,378	
נכסי זכות שימוש	53,924	49,155	53,661	
סך הכל נכסים לא שוטפים	455,226	382,221	476,558	
סך הכל נכסים	1,268,611	1,136,559	1,247,794	

התחייבויות שוטפות:				
אשראי מתאגידים בנקאיים	19,211	40,043	43,423	קיטון באשראי בנקאי במט"ח
התחייבויות פיננסיות לזמן קצר	47,189	57,883	53,755	קיטון במכירות בחסר של אג"ח ממשלתי
חלויות שוטפות של הלואה לזמן ארוך	32,000	25,000	32,000	
מס הכנסה לשלם	7,047	11,984	36,770	קיטון כתוצאה מתשלומים בגין 2023
לקוחות בזכות	8,034	69,020	3,630	גידול באשראי מלקוחות שירותי בורסה
התחייבויות לעובדים בגין שכר ונלוות	79,394	67,892	99,314	קיטון בהתחייבות עקב תשלומי מענקים שנתיים
זכאים ויתרות זכות	83,326	51,691	65,117	גידול בעיקר במוסדות ממשלתיים
התחייבויות חכירה	11,201	9,246	10,913	
דיבידנד לשלם	10,000	50,000		
סך הכל התחייבויות שוטפות	297,402	382,759	344,922	
התחייבויות לא שוטפות:				
הלואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי	28,000	25,000	28,000	
התחייבויות פיננסיות לזמן ארוך	115,672		116,840	
מסים נדחים	4,343	10,175	3,915	
התחייבויות חכירה	45,106	41,263	45,397	
סך הכל התחייבויות לא שוטפות	193,121	76,438	194,152	
הון				
הון מניות וקרנות הון	133,071	125,310	131,580	גידול בקרן הון בגין תשלום מבוסס מניות במסגרת תכנית תגמול הוני לעובדים
עודפים	645,753	574,208	616,476	רווח לתקופה המיוחס לבעלי מניות של החברה בסך 39.3 מ' ש"ח ודיבידנד בסך 10 מיליון ש"ח
מניות באוצר	(61,441)	(61,441)	(61,441)	
הון המיוחס לבעלים של החברה האם	717,383	638,077	686,615	
הון מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	39,888	39,285	42,922	רווח לתקופה המיוחס לבעלי זכויות המיעוט של החברה בסך 5.1 מ' ש"ח ודיבידנד ששולם בסך 8.1 מיליון ש"ח
סך הכל הון	757,271	677,362	729,537	
סך הכל התחייבויות והון	1,247,794	1,136,559	1,268,611	

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
		2023	2023	
	96,422	156,905	124,226	יתרת המזומנים ושווי מזומנים
מזומנים שנבעו בעיקר מרווח נקי של החברה לאחר התאמות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים	269,649	86,003	23,302	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת
מזומנים מפעילות בעיקר מפירעונות הלוואות לצדדים קשורים ופירעון פיקדונות לזמן קצר	(269,376)	(39,571)	39,821	תזרים מזומנים מפעילות השקעה
בעיקר פירעון אשראי מתאגיד בנקאי ודיבידנדים ששולמו לזכויות המיעוט	(37,479)	(23,155)	(35,319)	תזרים מזומנים לפעילות מימון
	(37,206)	23,277	27,804	תזרים מזומנים נטו

ג. מקורות מימון

אשראי לזמן קצר:

החברה עושה שימוש באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, בהתאם לצרכים המשתנים של החברה, עבור פעילות עצמית בניירות ערך, עבור אשראי ללקוחות ועבור מימון הלוואות גישור למגזר ההשקעות האלטרנטיביות. במהלך הרבעון הראשון לשנת 2024 עמד היקף האשראי הבנקאי היומי הגבוה ביותר שניתן לחברות הקבוצה על סך של 75 מיליון ש"ח ששימשו למימון פערי סליקת ניירות ערך ללקוחות חבר בורסה לטווח T+1 ימים.

הלוואות לזמן ארוך:

לפרטים אודות הלוואות החברה לזמן ארוך ראו סעיף 18 (מימון) לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

לפרטים בדבר שימוש באומדנים חשבונאיים, ראו ביאור 2 ב' בפרק ג' (דוח כספי) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023. החברה מפנה באתר לדוח מיידי בדבר מצבת התחייבויות תאגיד, אשר יפורסם במקביל לדוח זה, באתר ההפצה של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

תמצית נתוני רווח והפסד במיליוני ש"ח:

שנת 2023	רבעון 1 2023	רבעון 1 2024	
288.7	77.6	80.7	הכנסות משרותי מסחר, משמורת וביצוע
136.5	32.6	39.5	הכנסות מדמי ניהול קרנות נאמנות וניהול תיקים
171.5	48.8	37.1	הכנסות מניהול השקעות אלטרנטיביות
125.1	30.2	30.7	הכנסות משרותי ניהול ותפעול הוניים
51.3	8.8	22.4	הכנסות מסוכנויות פנסיוניות ופיננסיות*
3.5	0.6	0.6	הכנסות אחרות
15.0	6.6	6.9	השקעות עצמיות
2.2	0.4		מירידת ערך השקעה בחברות (ערך וחיתום)
14.2	6.5	3.5	חלק ברווחים חברות כלולות
808.0	212.1	221.4	סך הכנסות
86.0	17.9	32.8	עמלות הפצה (ניהול תיקים, קרנות נאמנות והשקעות אלטרנטיביות, סוכנויות פנסיוניות ופיננסיות)*
24.5	6.3	7.1	עמלות סליקה (פעילות חבר הבורסה)
434.5	107.6	117.3	שיווק, תפעול, הנהלה וכלליות
545.0	131.8	157.2	סך הוצאות
(2.2)	(0.5)	0.9	הוצאות (הכנסות) מימון
76.1	24.2	18.9	מסים על ההכנסה
189.1	56.6	44.4	רווח לתקופה
			רווח כולל לתקופה מיוחס ל:
156.4	46.2	39.3	בעלי המניות של החברה
32.6	10.4	5.1	זכויות שאינן מקנות שליטה

*הגידול בהכנסות הסוכנויות הפנסיוניות והפיננסיות והגידול בעמלות הפצה נובעים בעיקר מרכישת תזרים המזומנים של נטו סוכנות לביטוח פנסיונית כמפורט בהרחבה בסעיף 12.4 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 ("עסקת נטו") וגידול במכירות.

הכנסות:

ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכמו הכנסות הקבוצה מפעילות לסך של 221.4 מיליון ש"ח לעומת סך של 212.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה וסך של 808 מיליון ש"ח בשנת 2023. כל מגזרי הפעילות מלבד ניהול השקעות אלטרנטיביות רשמו גידול בהכנסות אל מול הרבעון המקביל, כאשר עיקר השינוי בהכנסות ביחס לרבעון המקביל נבע מגידול בהכנסות משרותי בורסה, מניהול קרנות נאמנות וניהול תיקים וממגזר סוכנויות פנסיוניות ופיננסיות.

הוצאות שיווק, תפעול, הנהלה וכלליות:

ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכמו הוצאות הקבוצה לסך של 157.2 מיליון ש"ח לעומת סך של 131.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה וסך של 545 מיליון ש"ח בשנת 2023. העלייה בהוצאות נובעת בעיקר מעליה בעמלות הפצה לסוכנים שכללו החל מהרבעון הרביעי לשנת 2023 עמלות לסוכנות נטו כתוצאה מעסקת נטו וכן מעלויות פיתוחי תוכנה ומחשוב.

הוצאות (הכנסות מימון) מימון (נטו):

ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכמו הוצאות המימון (נטו) לסך של 0.9 מיליון ש"ח לעומת הכנסות מימון (נטו) בסך של 0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה והכנסות בסך של 2.2 מיליון ש"ח בשנת 2023.

הוצאות מסים:

ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכמו הוצאות המסים לסך של 18.9 מיליון ש"ח לעומת הוצאות בסך של 24.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה והוצאות בסך של 76.1 מיליון ש"ח בשנת 2023.

רווח לתקופה:

ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכמו הרווח לסך של 44.4 מיליון ש"ח לעומת רווח של 56.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ורווח כולל בסך של 189.1 מיליון ש"ח בשנת 2023.

רווח לפני מימון, פחת והפחתות ומיסים (EBITDA) (במיליוני ש"ח):

שנת 2023	רבעון 1 2023	רבעון 1 2024	
293.1	87.2	73.2	EBITDA

ה. פירוט מגזרים עסקיים

להלן השוואה לעומת התקופה המקבילה לפי מגזרים² (הנתונים באלפי ש"ח):

ה.1. מגזר שירותי מסחר, משמורת וביצוע

1-12/2023			1-3/2023			1-3/2024			
רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	
105,083	315	288,719	30,456	62	77,617	32,320	90	80,670	שירותי מסחר ומשמורת

הכנסות המגזר ברבעון הראשון לשנת 2024 הסתכמו לסך של 80.7 מיליון ש"ח לעומת 77.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ולעומת 288.7 מיליון ש"ח בשנת 2023. הגידול בהכנסות המגזר לעומת הרבעון המקביל נובע מעליה בהיקפי המסחר, פתיחה של 5,033 חשבונות לקוחות במסחר העצמאי ומהכנסות ממרווחי ריבית ומט"ח. רווח המגזר ברבעון 1 לשנת 2024 הסתכם לסך של 32.3 מיליון ש"ח לעומת 30.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה וזאת כתוצאה מגידול בהכנסות ועליה במרווחים כאמור.

ה.2. מגזר ניהול קרנות נאמנות וניהול תיקים

1-12/2023			1-3/2023			1-3/2024			
רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	
11,802	3,324	136,597	2,607	907	32,663	4,966	957	39,454	ניהול קרנות נאמנות וניהול תיקים

הכנסות המגזר ברבעון הראשון לשנת 2024 הסתכמו לסך של 39.5 מיליון ש"ח לעומת 32.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ולעומת 136.6 מיליון ש"ח בשנת 2023.

נכון ליום 31 במרץ 2024 שווי הנכסים בניהול התיקים עמד על 37.8 מיליארד ש"ח (מתוכם 22.5 מיליארד ש"ח לקוחות מוסדיים ו-15.3 תאגידים, פרטיים ופרימיום) לעומת 31.6 מיליארד ש"ח ברבעון מקביל ו-35.6 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023. נכון ליום 31 במרץ 2024 ניהלה אי.בי.אי. קרנות נאמנות 125 קרנות נאמנות בהיקף של 20.5 מיליארד ש"ח לעומת 123 קרנות נאמנות בהיקף של 11.6 מיליארד ש"ח ברבעון הראשון לשנת 2023 ו-122 קרנות נאמנות בהיקף של 17.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. הגידול בהכנסות דמי הניהול נובע בעיקר מעליה בהיקף הנכסים המנוהלים.

רווח המגזר ברבעון 1 לשנת 2024 הסתכם לסך של 5 מיליון ש"ח לעומת 2.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ורווח בסך 11.8 מיליון ש"ח בשנת 2023. יודגש, כי רכישת פסגות קרנות נאמנות בע"מ הושלמה ביום 1 במאי 2024 ותיכלל בדוחות החל מרבעון 2. נכון למועד השלמת עסקת פסגות, היקף הנכסים המנוהלים בקרנות נאמנות עמד על 53.4 מיליארד ש"ח ונכון למועד פרסום הדוח היקף הנכסים עומד על 53.6 מיליארד ש"ח (כאשר 34.6 מיליארד קרנות פאסיביות ו-19 מיליארד קרנות מסורתיות), לפרטים נוספים ראו סעיף 11 לפרק זה.

² לחברה פעילויות נוספות שאינן עולות להגדרת מגזר, למידע נוסף ראה סעיף 3 לחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

1-12/2023			1-3/2023			1-3/2024			
רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	
83,704		179,422	28,472		53,625	7,626		36,880	ניהול השקעות אלטרנטיביות

הכנסות המגזר ברבעון הראשון לשנת 2024 הסתכמו לסך של 36.9 מיליון ש"ח לעומת 33.1 ברבעון 4, 2023, 53.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ו-179.4 מיליון ש"ח בשנת 2023.

כפי שיתואר בהרחבה בסעיף 10 בדוח זה, במהלך הרבעון הושלם השינוי המבני בפעילות אורות השקעות בע"מ ("אורות") ועד למועד פרסום הדוח התקבלו מעל 1.2 מיליארד ש"ח התחייבויות משקיעים להצטרפות לקרן CCF 2024. בנוסף, במהלך הרבעון הודיעה מנורה על מימוש האופציה בקוואלטי לצד הגדלת מסגרת הפעילות במשכנתא ההפוכה ל-510 מיליון ש"ח. כמו כן, במהלך הרבעון וגם לאחריו החברה השקיעה מאמצי שיווק בקרנות הגידור ראם, בהן היקף הנכסים המנוהלים נכון למועד פרסום הדוח צמח לכ-283 מיליון ש"ח.

הירידה בהכנסות במגזר בהשוואה לרבעון המקביל מיוחסת בעיקר לשינוי במדיניות ההכרה בדמי הצלחה ולשינוי המבני בחברת הבת אורות. כמו כן במהלך הרבעון נרשמו הוצאות הקשורות למימוש האופציה של מנורה בקוואלטי (לפרטים נוספים ראו ביאור 6 (3) לדוחות הכספיים של החברה).

היקף הנכסים המנוהלים במגזר עמד ביום 31 במרץ 2024 על 10.8 מיליארד ש"ח לעומת סך של 10.1 מיליארד ש"ח ליום 31 במרץ 2023 ו-10.8 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. לפרטים בדבר הון המשקיעים המנוהלים במגזר ושווי הנכסים הכולל ראו הטבלה להלן.

לפרטים אודות דמי הצלחה שלא הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים של החברה ראו סעיף 3 להלן.

פילוח הכנסות:

מתוך הכנסות מגזר ההשקעות האלטרנטיביות לרבעון הראשון לשנת 2024 סך של 28 מיליון ש"ח הינן הכנסות מדמי ניהול וייזום שוטפים (לעומת 35.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל).

סך של 8.9 מיליון ש"ח הינם דמי הצלחה שנתיים הנזקפים בכל תקופה על בסיס הערכה ומשולמים בכל תום שנה קלנדרית (לעומת 11 מיליון ש"ח ברבעון המקביל ובנוסף 2 מיליון ש"ח הכנסות שאינן שוטפות) ורווחי חברות כלולות ברבעון מקביל בסך 4.8 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים אודות הכרה בהכנסה משותפיות הנדל"ן ראה בסעיף 2.4.2 בפרק ב' בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

כחלק מתמיכת החברה בפעילות השקעות הנדל"ן האלטרנטיביות, החברה מעמידה הלוואות גישור לשותפויות ההשקעה המוגבלות לצורך השקעה ראשונית בנכס בסיס. נכון למועד הדוח סכום הלוואות הגישור שמעמידה החברה לשותפויות ההשקעה בנדל"ן עומד על 36.7 מיליון ש"ח.

הון משקיעים מנוהל ומספר משקיעים בכל השקעה אלטרנטיבית:

שם הקרן	הון משקיעים מנוהל ליום 31 במרץ 2024 במיליוני ש"ח	שווי נכסים כולל ליום 31 במרץ 2024 במיליוני ש"ח	מספר משקיעים ליום 31 במרץ 2024
*CCF	2,091	2,091	1,322
*CCF 2024	52	52	507
וולקנו	1,594	1,594	1,054
קומריט	1,515	1,545	895
פילאר**	994	1,474	1,352
SBL	793	793	538
דאטה קום	542	1,074	340
קוואלטי קרדיט	483	483	399
משכנתא הפוכה	205	205	2
תבל	291	291	232
EVO	250	250	70
GLD	215	215	182
Lion	195	369	חברה ציבורית
ראם***	231	231	135
אלטרנטיב	69	69	42
קוואלטי לונג	42	42	25
סה"כ	9,562	10,778	

*קרן CCF 2024 קולטת תזרים מקרן CCF. לפרטים נוספים אודות השינוי המבני באורות השקעות בע"מ, השותף הכללי בקרנות CCF ראו סעיף 10 לדוח זה.
**עבור 46 שותפויות סגורות בתחום הנדל"ן.

***עבור שלוש שותפויות: LP, I.B.I Re'em Equity, LP, I.B.I Re'em Opportunities, LP ו-I.B.I Re'em Global, LP ("ראם").

ה.4. מגזר שרותי ניהול ותפעול הוניים

1-12/2023			1-3/2023			1-3/2024			
רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	
56,638		129,457	13,487		31,701	12,557		32,748	שירותי ניהול ותפעול הוניים

הכנסות המגזר ברבעון הראשון לשנת 2024 הסתכמו לסך של 32.7 מיליון ש"ח לעומת 31.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ולעומת 129.5 מיליון ש"ח בשנת 2023. רווח המגזר ברבעון 1 לשנת 2024 הסתכם לסך של 12.6 מיליון ש"ח לעומת 13.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ורווח בסך 56.6 מיליון ש"ח לשנת 2023. במהלך הרבעון הצטרפו כ-80 חברות חדשות כלקוחות קפיטל.

ה.5. סוכנויות פנסיוניות ופיננסיות

1-12/2023			1-3/2023			1-3/2024			
רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	
8,943	5,859	51,683	3,642	2,078	8,863	3,996	3,556	22,064	סוכנויות פנסיוניות ופיננסיות

הכנסות המגזר ברבעון הראשון לשנת 2024 הסתכמו לסך של 22.1 מיליון ש"ח זאת לעומת הכנסות בסך של 8.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה והכנסות בסך של 51.7 מיליון ש"ח בשנת 2023. רווח המגזר ברבעון 1 לשנת 2024 הסתכם לסך של 4 מיליון ש"ח לעומת 3.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ורווח בסך 8.9 מיליון ש"ח לשנת 2023. הגידול בהכנסות המגזר והגידול בעמלות ההפצה נובעים בעיקר מעסקת נטו.

ה.6. מגזר השקעות עצמיות

1-12/2023			1-3/2023			1-3/2024			
רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	
10,713		16,771	5,280		6,657	5,334		6,884	השקעות עצמיות

הכנסות המגזר ברבעון הראשון לשנת 2024 הסתכמו לסך של 6.9 מיליון ש"ח (הכנסות של 4.4 מיליון ש"ח מפעילות השקעות לזמן קצר בעיקר בתחום האג"ח הקונצרני והמיניות, הכנסות של 2.5 מיליון ש"ח מהשקעות לטווח ארוך), זאת לעומת הכנסות בסך של 6.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה והכנסות בסך של 16.8 מיליון ש"ח בשנת 2023.

1-12/2023			1-3/2023			1-3/2024			
רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	רווח המגזר	הכנסות בינמגזריות	הכנסות המגזר	
2,546		2,546	430		430	2,054		2,054	חיתום, הפצה וניהול הנפקות

פעילות החיתום, באמצעות אי.בי.אי ניהול וחיתום בע"מ, הציגה ברבעון ראשון לשנת 2024 (חלקה של החברה) רווחים בסך של 2.1 מיליון ש"ח לעומת סך של 0.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ולעומת סך של 2.5 מיליון ש"ח בשנת 2023. אי.בי.אי ניהול וחיתום בע"מ היא חברה כלולה מהותית. דוחותיהם הכספיים ליום 31 במרץ 2024 פורסמו באתר ההפצה ביום 12 במאי 2024 (מס' אסמכתא 046969-01-2024).

3. פירוט לגבי דמי הצלחה שלא הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים של החברה

הכרה בהכנסה בגין דמי הצלחה נעשית בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 15 בדבר הכנסות (IFRS 15), אשר קובע כי ניתן לבצע הכרה בהכנסה בדמי הצלחה רק לאחר שהתאגיד סבור במידה גבוהה (Highly Probable) שלא יתרחש היפוך משמעותי בסכום המצטבר של הכנסה בגין דמי הצלחה. להלן יובא פירוט דמי הצלחה שנצברו בפעילויות השונות בחברה נכון ליום 31 במרץ 2024 ושלא הוכרו כהכנסה בדוחות החברה. החברה בוחנת מדי תקופה את ההכרה בהכנסה מדמי ההצלחה. לכן, ייתכן כי בתקופות עוקבות חלק מדמי ההצלחה יוכרו בדוחות הכספיים כהכנסה. מנגד, לאור תקופת המימוש ארוכת הטווח של חלק מהפעילויות ו/או תנדוטיות בנכסי הבסיס, דמי ההצלחה שלא הוכרו עלולים לקטון ואף להתבטל לחלוטין עד למועד מימושם.

שם הנכס	דמי הצלחה שלא הוכרו בדוחות החברה עד ליום 31 במרץ 2024 במיליוני ש"ח
קרן היי-טק*	19
שותפויות נדל"ן	12
קרן CLO	1
קרנות גידור	2
סה"כ	34

*קרן נאמנות אי.בי.אי Tech-Fund (50) – טכנולוגיה עילית (מספר קרן 1142538), בניהולה של חברת הקרנות.

נכון למועד פרסום הדוח אין באפשרות החברה להעריך מתי סכומים אלו יוכרו בדוחות הכספיים וכן אין באפשרותה להעריך את גובהם הסופי במועד בו יוכרו, או האם יוכרו בכלל. ההערכות כאמור אודות סכומי דמי ההצלחה שעשויים להתקבל בעתיד הינם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. הערכות אלו מבוססות על המידע המצוי בידי החברה נכון למועד פרסום הדוח אשר עשויות להתממש באופן שונה מהמתואר בין היתר בשל שינויים שאינם תלויים בחברה לרבות שינויים בנכסים בהן קרנות אלו משקיעות לרבות הסביבה הכלכלית שלהן, שינויים מאקרו כלכליים, החרפה במצב הלחימה, שינוי טעמי ציבור המשקיעים, כניסת המשק למיתון כלכלי ושינויים מוניטריים.

4. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

ברבעון הראשון לשנת 2024 לא חל שינוי מהותי באופי ההשקעות העצמיות המבוצעות על ידי החברה. החברה מנסרת באופן שוטף את תיק ההשקעות העצמיות ופועלת על מנת להתאים את התיק לתנודות השוק. האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה הינו מר זיו פניני, לפרטים נוספים אודותיו ראה סעיף 2.1 לפרק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

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

לפרטים אודות מודל ה-VaR על ידי החברה, הנחות המודל, המכשירים וגורמי השוק שכלולים במודל ומגבלות המודל, בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל 1970 ראה סעיף 5 בפרק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023. ה-VaR מחושב על הנכסים "נטו", דהיינו בקיזוז פוזיציות ה-Short מפוזיציות ה-Long בשיטת הסימולציה ההיסטורית לתקופה של שנה אחורה. ה-VaR הינו שבועי ברמת מובהקות של 95% לתקופה של יום מסחר אחד. הבדיקה היא שבועית מדגמית (יום אחד בשבוע). תוצאות אמידת ה-VaR לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024 (באלפי ש"ח):

שווי התיק "נטו" עליו בוצע החישוב	ערך ה-VAR	
133,955	(541)	ליום 31.3.2024
128,275	(594)	ממוצע לתקופת הדיווח
131,410	(729)	מרבית בתקופת הדיווח
113,133	(488)	מזערי בתקופת הדיווח

בתקופת הדיווח נרשם מקרה אחד בו ההפסד בפועל היה גבוה מערך ה-VAR החזוי.

5. היבטי ממשל תאגידי

א. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בתקופת הדוח לא שינה דירקטוריון החברה את קביעתו ביחס למספר המזערי הראוי של הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית אשר יעמוד על שניים. דירקטוריון החברה קבע זאת בהתחשב בגודל החברה, סוג פעילותה ומורכבותה. בתקופת הדוח לא פחת מספר הדירקטורים בעלי המומחיות החשבונאית והפיננסית מהמספר הנקבע על ידי הדירקטוריון.

בתאריך הדוח על המצב הכספי, כיהנו בדירקטוריון החברה 7 דירקטורים. להערכת דירקטוריון החברה ולאחר שהביא במכלול שיקוליו את הצהרות הדירקטורים שבהן פירוטו הדירקטורים את השכלתם, ניסיונם וידעיותיהם בסוגיות חשבונאיות וסוגיות בקרה חשבונאיות האופייניות לענף שבו פועלת חברה בסדר הגודל והמורכבות של החברה, בהבנת תפקידיו של רואה החשבון המבקר ובהכנת דוחות כספיים ואישורים לפי חוק ניירות ערך נכון למועד הדוח נקבע כי הדירקטורים עדו קוק, רון ויסברג, רינה שפיר, שלמה זר, אימן סייף ונטלי קרמר הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית (6 דירקטורים מתוך 7 דירקטורים). כמו כן, מכהנת בחברה דירקטורית אחת בעלת כשירות מקצועית: אלה אלקלעי. לפירוט בדבר סיווג הדירקטורים כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעלי כשירות מקצועית ראה מצבת נושאי משרה שפורסמה ביום 21 במרץ 2024 (מספר אסמכתא 01-029934-2024) המובאת בדוח זה על דרך ההפניה. לפירוט בדבר ניסיונם המקצועי והשכלתם של הדירקטורים ראו תקנה 26 בפרק ד' (פרטים נוספים) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

ב. דירקטורים בלתי תלויים

תקנת החברה קובעת הוראה בדבר דירקטורים בלתי תלויים, לפיו כאשר קיים בחברה בעל שליטה או מי שמחזיק בדבוקת שליטה, יהיו לפחות שליש מחברי הדירקטוריון דירקטורים בלתי תלויים, כהגדרת המונח בחוק החברות, תשנ"ט-1999. לא קיים בחברה בעל שליטה או מי שמחזיק בדבוקת שליטה, יהיו רוב חברי הדירקטוריון דירקטורים בלתי תלויים. למועד דוח זה, קיים בחברה בעל שליטה ו-3 מבין 7 חברי הדירקטוריון הינם דירקטורים בלתי תלויים.

6. פרטים בדבר מבקר הפנים

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

7. פרטים בדבר ר"ח המבקר של התאגיד

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

8. תרומות

מתחילת שנת 2024 הסתכמו תרומות החברה לסך של כ-460 אלפי ש"ח.

החברה פועלת לאימוץ סטנדרטיים בינלאומיים בתחום האחריות החברתית ולקחה על עצמה לפני מספר שנים להשתתף בדרוג מעלה לאחריות חברתית ובתוך כך קבעה יעדים לגיוון בגיוס עובדים, הפחיתה הוצאות דלק וחשמל ופעלה לקידום הקוד האתי ככלי לעיצוב התרבות הארגונית. כמו כן, גיבשה החברה ועדה מקרב העובדים לבחינה ואישור תרומות.

בנוסף, פעילות החברה כולל הקצאת משאבים לקליטה והכשרה של עובדים המגיעים מהפריפריה הכלכלית חברתית של מדינת ישראל או שהינם בעלי מוגבלויות המקשות על השתלבותם הרגילה במעגל התעסוקה. בנוסף לתרומה הכספית, מעודדת החברה התנדבות עובדים. כחלק ממדיניות הגיוון והרחבת מצבת העובדות והעובדים בפריפריה בחרה החברה בבאבוקום סנטרס בע"מ בדליית אל כרמל כמרכז פעילות חיצוני. עובדי בבאבוקום המסונפים ל IBI נותנים מענה לפעילות הבק אופיס של מגזר שירותי מסחר ומשמורת וכן מענה לפעילות קשרי הלקוחות והבק אופיס של מגזר שירותי ניהול ותפעול הוניים. הרוב המוחלט של עובדי אותו המרכז הינם מהמגזר הדרוזי והערבי. החברה מקווה כי בשנים הבאות חלק מהעובדים הללו יבחרו בקריירה בשוק ההון ולהיקלט ולהתפתח ב IBI כמעסיקה ישירה.

9. הליכים משפטיים

הסתלקות מבקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד חברת הבת שירותי בורסה והשקעות בישראל – אי.בי.אי בע"מ ("שירותי בורסה" או "חבר הבורסה") לאחר תקופת הדוח – בהמשך לאמור בפרק 22 בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 והמשך לדיווח החברה מיום 10 באוגוסט 2023 בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד חברת הבת שירותי בורסה בנושא עדכון הסכמי התקשרות מול לקוחות חבר הבורסה בקשר עם שיעור עמלות, ריביות ותשלומים בגין יתרות זכות במזומן של לקוחות חבר הבורסה, ביום 7 באפריל 2024, לאחר דיון מקדמי בבקשת האישור ובהמשך להמלצת בית המשפט בעניין, הודיעו המבקש ובא כוחו על הסתלקות לא מתוגמלת מהתובענה בהתאם לסעיף 16 לחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 7 באפריל 2024 (מס' אסמכתא 01-034300-2024) המובא בדוח זה על דרך הפניה.

10. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. שינוי מבני ועדכון תחזית בנוגע לאורות – ביום 31 בינואר 2024 דיווחה החברה אודות השינוי המבני באורות ועדכון התחזית כמפורט בהרחבה בדיווח החברה מיום 31 בינואר 2024 (מס' אסמכתא 01-012138-2024) המובא בדוח זה על דרך הפניה. ביום 14 בפברואר 2024 ניתן דיווח משלים עם פרטים נוספים לגבי השינוי המבני והתחזיות (מס' אסמכתא 01-016257-2024). נכון למועד פרסום הדוח התחייבויות המשקיעים להצטרפות לקרן CCF 2024 עומדות על כ-1.2 מיליארד ש"ח.

ב. תוצאות אסיפת בעלי מניות – ביום 8 בפברואר 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה, לאחר אישור הדירקטוריון ואישור ועדת הביקורת, את מינויה של גב' רינה שפיר כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופה נוספת בת 3 שנים. לפרטים נוספים ראו דיווח תוצאות אסיפת בעלי מניות שפורסם ביום 8 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא 01-014694-2024) המובא בדוח זה על דרך הפניה.

ג. מימוש אופציה לרכישת מניות קוואלטי על ידי מטרה מבטחים – ביום 7 במרץ 2024 חתמו מטרה, קוואלטי ויתר בעלי המניות בקוואלטי על תוספת להסכם שיתוף הפעולה בניהן אודותיו דוח ביום 4 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא 01-113131-2022) (בסעיף זה "התוספת"). במסגרת התוספת להסכם, הוסכם כי מטרה תממש את אופציית ה-Call שניתנה לה לרכוש מניות בקוואלטי בשיעור שלא יעלה על 27.5% מהון המניות המונפק והנפרע (בדילול מלא) של קוואלטי בכפוף לאישורים כדן. בהתאם לתוספת, הצדדים הסכימו כי חלף הקצאת מניות קוואלטי במסגרת מימוש האופציה, מניות קוואלטי ירכשו על ידי מטרה מבעלי המניות הקיימים בקוואלטי בתמורה לסך כולל של 19.25 מיליון ש"ח כאשר חלק החברה בתמורה הינו 13.475 מיליון ש"ח כל זאת במסגרת הגדלת מסגרת הפעילות במשכנתא ההפוכה ל-550 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 10 במרץ 2024 (מס' אסמכתא 01-023721-2024) המובא בדוח זה על דרך הפניה. יציין כי נכון למועד פרסום הדוח טרם התקבל היתר מרשות שוק ההון המהווה תנאי מתלה להשלמת העסקה.

ד. עיצום כספי – ביום 17 במרץ 2024 התקבלה בחברה החלטת הוועדה להטלת עיצום כספי בחברת הבת שירותי בורסה בסך של 700,000 ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 17 במרץ 2024 (מס' אסמכתא 01-027057-2024) המובא בדוח זה על דרך הפניה.

- ה. **חלוקת דיבידנד** - ביום 21 במרץ 2024 אישר הדירקטוריון חלוקה של דיבידנד במזומן בסך של 10 מיליון ש"ח מתוך הרווחים הראויים לחלוקה. לעניין זה ראו דיווח מידי שנתפרסם החברה מיום 21 במרץ 2024 (מס' אסמכתא 01-029904-2024) וכן דיווח מיום 1 באפריל 2024 (מס' אסמכתא 01-031231-2024) המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.
- ו. **זימון אסיפת בעלי מניות** - ביום 21 במרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה לכנס אסיפת בעלי מניות שעל סדר יומה הנושאים הר"מ: (1) דיון בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון (2) מינוי רו"ח מבקר (3) הארכת כהונת הדירקטורים שאינם מטעם בעלי השליטה (4) אישור תנאי כהונתו של הדירקטור שלמה זהר (5) מינוי דירקטור חדש - צבי פולק (6) אישור תנאי כהונתו של מר צבי פולק (7) אישור מדיניות התגמול של החברה. יציין כי לאחר תקופת הדוח נושא מס' 7 הוסר מסדר היום של האסיפה והאסיפה נדחתה ליום 5 ביוני 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 25 באפריל 2024 (מס' אסמכתא 01-01-2024 010765) המובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ז. **עסקה עם קרובו של בעל שליטה** - ביום 21 במרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה עסקה בהתאם לתקנה 1ב לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 21 במרץ 2024 (מס' אסמכתא 01-029907-2024) המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

11. אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

- א. **הסתלקות מבקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד חברת הבת שירותי בורסה** - כמפורט לעיל בסעיף 9.
- ב. **זימון לשימוע מטעם פרקליטות מחוז תל אביב (מיסוי וכלכלה)** - בהמשך לאמור בסעיף 22 בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 ביום 8 באפריל 2024 התקבלה בידי החברה הודעה בדבר שקילת העמדה לדין והזמנה לשימוע עבור החברה ועבור שני נושאי משרה בה מטעם פרקליטות מחוז תל אביב (מיסוי וכלכלה) (בסעיף זה: "הפרקליטות" ו-"ההודעה"). ההודעה מתארת את השתלשלות האירועים שקדמה למכירת מניות חברת הלמן אלדובי בית השקעות בע"מ להפניקס אחזקות בע"מ בשנת 2021. במסגרת ההודעה נמסר לחברה ולנושאי המשרה כי הפרקליטות שוקלת להעמידם לדין בכפוף לשימוע בגין עבירות של שימוש במידע פנים לכאורה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 8 באפריל 2024 (מס' אסמכתא 01-035023-2024) המובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- א.ב.א. - אמנן ניהול השקעות בע"מ אשר עוסקת בניהול תיקי השקעות ושיווק השקעות, ארבע עונות ניהול עושר בע"מ שעוסקת בשיווק השקעות, א.ב.א. ניהול קרנות נאמנות (1978) בע"מ וא.ב.א. קרנות נאמנות בע"מ אשר עוסקות בניהול קרנות נאמנות, פועלות מכוח היתרים או אישורים שניתנו להם על-ידי רשות ניירות ערך ומפוקחות על-ידי. שירותי בורסה והשקעות בישראל - א.ב.א. - בע"מ משמשת כחבר בורסה וכפופה לפיקוח ולכללים של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה").
- כחלק מהפיקוח, רשות ניירות ערך בוחנת התקיימותם של דרישות כשירות ומהימנות (Fit and Proper) של חברות אלו לעסוק בפעילויות נשוא הרישיונות או האישורים, לרבות נושאי המשרה ובעלי השליטה בהן. רשות ניירות ערך פרסמה רשימה בה היא מונה נסיבות שבגינן הן ייבחנו פגם במהימנות בגופים מפוקחים, ועל-פיה הגשת כתב אישום מהווה נסיבה כאמור, אשר בגינה עשויה הרשות, במקרים מסוימים ליטול אישור או היתר מגוף מפוקח. על כן, ככל שטענותיהם של החברה ונושאי המשרה לא יתקבלו במסגרת השימוע, ויוחלט להגיש כנגדם כתב אישום, הדבר יהווה לכאורה סיבה לבחינת רשות ניירות ערך את מהימנותם של החברות המצוינות לעיל, ועלולה להוביל לנטילת ההיתרים או האישורים שניתנו בהתאם לכללי הבורסה (תקנון הבורסה וההנחיות על-פיו), במקרים של הגשת כתב אישום כנגד בעל שליטה בחבר בורסה, רשאי דירקטוריון הבורסה להשעות את חברותו של חבר בורסה (במקרים חמורים) או לאסור עליו מלעסוק בעסקאות או בסוגי עסקאות מסוימים.
- יובהר, כי לאור מקרי עבר, בהן רשות ניירות ערך ודירקטוריון הבורסה השתמשו בסמכותם במקרים חריגים ביותר, ובהינתן העבירות לכאורה הנטענות, להערכת החברה ככל שיוגש כתב אישום ותקיים בחינה על-ידי הרשות ודירקטוריון הבורסה, היא לא תוביל לקביעה כי נפל פגם במהימנות בחברות אלו או כי חבר הבורסה חדל מלקיים את תנאי הכשירות שלו, ובהתאם לא תוביל לנטילה של האישורים וההיתרים שניתנו על-ידן.
- ג. **שינוי בעלי שליטה בחברה** - ביום 18 באפריל 2024 העביר מר צבי לובצקי לבנו מר דוד לובצקי את כל אחזקותיו במניות בחברת ל.ת.צ אחזקות בע"מ המחזיקה ב-2,473,640 מניות רגילות של החברה. בעקבות ההעברה כאמור הפך מר דוד לובצקי לאחד מבעלי השליטה בחברה, יחד עם מר עמנואל קוק ומר דוד יוסברג אשר החברות בבעלותן חתומות על הסכם בעלי הצבעה.
- ד. **רכישת 90% ממניות חברת רואטו בע"מ** - בהמשך לפרק 24 בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, ביום 18 באפריל 2024 רכשה החברה 90% ממניות חברת רואטו בע"מ, אשר הינה מערכת לניהול לקוחות בתחום הפנסיוני, המאפשרת התממשקות באופן ישיר למסלוקה הפנסיונית. התמורה בגין הרכישה עמדה על סך כולל של 3,330,000 ש"ח. החברה רואה ברכישה צעד נוסף בהתלכדות חברות השירותים בקבוצה סביב IBI SMART כמפורט בהרחבה בפרק האסטרטגיה בדוח התקופתי.
- ה. **השלמת עסקת פסגות** - ביום 1 במאי 2024 דיווחה החברה כי השלימה את עסקת פסגות ובתוך כך העבירה לפסגות בית השקעות בע"מ סכום כולל של 137 מיליון ש"ח בכפוף להתחשבות נוספת שתתבצע בין הצדדים. באותו המועד נושאי המשרה המרכזיים בחברת הקרנות החלו לכהן גם כנושאי משרה בפסגות

קרנות נאמנות בע"מ והחברה החלה לפעול לביצוע מיזוג סטטוטורי בין החברות. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 1 במאי 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-041899) המובא בדוח זה על דרך ההפניה. לאחר מכן, ביום 8 במאי 2024 שונה שמה של פסגות קרנות נאמנות בע"מ לאי.בי.אי קרנות נאמנות בע"מ.

1. **מכירת קרנות נאמנות למור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ** - ביום 21 במאי 2024 התקשרה חברת הקרנות עם מור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ ("מור"), אשר גם היא מנהלת קרנות נאמנות, בהסכם לפיו מור תרכוש מחברת הקרנות 22 קרנות מחקות פתוחות בעלות שווי נכסים מנהל כולל של כ-1.9 מיליארד ש"ח³ ("הקרנות הנמכרות"). בתמורה לקרנות הנמכרות שילמה מור לחברת הקרנות 24 מיליון ש"ח, כתמורה סופית שאינה כפופה להתאמות. סך התמורה מהווה רווח לפני מס, אשר יוכר בדוחות הכספיים של החברה לרבעון השני בשנת 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 21 במאי 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-050071) ודיווח החברה מיום 22 במאי 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-050611) המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.
2. **חלוקת דיבידנד** - ביום 27 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 25 מיליוני ש"ח מתוך הרווחים הראויים לחלוקה. החברה מפנה בזאת לדוח מיידי בדבר חלוקת דיבידנד במזומן לניירות ערך, אשר יפורסם במקביל לדוח זה, באתר ההפצה של רשות ניירות ערך שכתובתו <http://www.magna.isa.gov.il>.

27 במאי 2024

עודו קוק	דוד לובצקי
יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל החברה

3 נכון ליום 30 באפריל 2024.

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

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של אי.בי.אי. בית השקעות ("התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. עדו קוק, יו"ר הדירקטוריון;
2. דוד לובצקי, מנהל כללי;
3. דרור טנא, סמנכ"ל כספים;

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 ואשר 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.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי, לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ("הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד. בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2023 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית;

הצהרות מנהלים

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

הצהרת מנהל כללי

אני, דוד לובצקי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אי.בי.אי בית השקעות בע"מ ("התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2024 ("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 ולוועדת הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
 5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאנו 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 האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

דוד לובצקי, מנכ"ל החברה

27 במאי 2024

אני, דרור טנא, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אי.בי.אי בית השקעות בע"מ ("התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2024 ("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 המשקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים 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 ידאתי 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 ידאתי 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 האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) 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.

אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 31 במרץ 2024

אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ
דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 31 במרץ 2024
(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

1	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
2-3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
7-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-16	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ

מ ב ו א

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אי.בי.אי. בית השקעות 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.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-13% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2024, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-27% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן ישויות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן ישויות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים. כמו כן, המידע הכלול בדוחות הכספיים הביניים המאוחדים, המתייחס לשווי המאזני של ההשקעה ולחלקה של החברה בתוצאות העסקיות של חברה מטופלת לפי שיטת השווי המאזני, מבוססת על דוחות כספיים שנסקרו על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים.

ה י ק ר ה ס ק י ר ה

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 מבידור, 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.

מ ס ק נ ה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34. בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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, 27 במאי 2024

זיו האפט
רואי חשבון

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888

מושרד 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

31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
96,422	156,905	124,226
248,299	140,198	224,232
108,278	108,971	104,862
105,545	120,389	107,233
9,865	18,008	17,625
69,223	73,318	49,356
175,753	136,549	143,702
813,385	754,338	771,236
86,177	65,893	85,771
4,680	10,265	25,378
138,755	116,769	142,247
754	499	663
7,567	8,707	6,009
3,930	3,911	4,061
48,853	43,254	49,588
53,924	49,155	53,661
110,586	83,768	109,180
455,226	382,221	476,558
1,268,611	1,136,559	1,247,794

נכסים:

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים

פקדונות לזמן קצר

השקעות לזמן קצר

לקוחות

מס הכנסה לקבל

הלוואות שניתנו

חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים:

השקעות בחברות כלולות

חייבים ויתרות חובה

השקעות לזמן ארוך

נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו

מסים נדחים

עלויות נדחות

רכוש קבוע, נטו

נכסי זכות שימוש, נטו

נכסים בלתי מוחשיים, נטו

סך הכל נכסים לא שוטפים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			התחייבויות והון:
			התחייבויות שוטפות:
43,423	40,043	19,211	אשראי מתאגידים בנקאיים
32,000	25,000	32,000	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
53,755	57,883	47,189	התחייבויות פיננסיות לזמן קצר
36,770	11,984	7,047	מס הכנסה לשלם
-	50,000	10,000	דיבידנד לשלם
10,913	9,246	11,201	התחייבויות חכירה
3,630	69,020	8,034	לקוחות בזכות
99,314	67,892	79,394	התחייבויות לעובדים בגין שכר ונלוות
65,117	51,691	83,326	זכאים ויתרות זכות אחרות
<u>344,922</u>	<u>382,759</u>	<u>297,402</u>	סך הכל התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות:
28,000	25,000	28,000	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
3,915	10,175	4,343	מסים נדחים
45,397	41,263	45,106	התחייבויות חכירה
116,840	-	115,672	התחייבויות פיננסיות לזמן ארוך
<u>194,152</u>	<u>76,438</u>	<u>193,121</u>	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
			הון:
			הון המיוחס לבעלי המניות של החברה האם:
131,580	125,310	133,071	הון מניות וקרנות הון
616,476	574,208	645,753	עודפים
(61,441)	(61,441)	(61,441)	מניות באוצר
686,615	638,077	717,383	הון המיוחס לבעלי מניות של החברה האם
42,922	39,285	39,888	הון מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
<u>729,537</u>	<u>677,362</u>	<u>757,271</u>	סך הכל הון
<u>1,268,611</u>	<u>1,136,559</u>	<u>1,247,794</u>	סך הכל התחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

27 במאי 2024

דרור טנא
מנהל הכספים

דוד לובצקי
מנכ"ל

עדו קוק
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
	31.12.2023	31.3.2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
776,503	198,546	210,947
6,149	3,659	4,370
8,897	2,998	2,514
2,356	466	-
14,193	6,475	3,549
808,098	212,144	221,380
545,160	131,886	157,178
262,938	80,258	64,202
10,998	2,726	4,195
8,783	2,190	5,064
265,153	80,794	63,333
76,093	24,169	18,954
189,060	56,625	44,379
964	215	327
29	-	-
993	215	327
190,053	56,840	44,706
156,458	46,190	39,277
32,602	10,435	5,102
189,060	56,625	44,379
157,088	46,293	39,592
32,965	10,547	5,114
190,053	56,840	44,706
12.36	3.65	3.10
12.01	3.64	2.98

הכנסות ורווחים:

משרותי בורסה ודמי ניהול
מהשקעות לזמן קצר
מהשקעות לזמן ארוך
ביטול ירידת ערך השקעות בחברות כלולות, נטו
חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו

הוצאות:

שיווק, תפעול הנהלה וכלליות

רווח תפעולי

הכנסות מימון
הוצאות מימון

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

רווח לתקופה

פריטי רווח כולל אחר שייתכן ויסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד, נטו

התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
פריטי רווח כולל אחר שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד, נטו
מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת

סך רווח כולל אחר

סך הכל רווח כולל לתקופה

רווח לתקופה המיוחס ל:

בעלי מניות של החברה האם
זכויות שאינן מקנות שליטה

רווח כולל לתקופה המיוחס ל:

בעלי מניות של החברה האם
זכויות שאינן מקנות שליטה

רווח בסיסי למניה בת 0.1 ש"ח ע.ג. (בש"ח)

רווח מדולל למניה בת 0.1 ש"ח ע.ג. (בש"ח)

(* יישום למפרע עקב שינוי מדיניות חשבונאית ראה ביאור ח2' לדוחות הכספיים השנתיים.
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

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

הון המיוחס לבעלי מניות של החברה האם										
סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	מניות באוצר	עודפים	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר) :										
729,537	42,922	686,615	(61,441)	616,476	2,583	16,197	(6,588)	104,541	14,847	יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)
44,379	5,102	39,277	-	39,277	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
327	12	315	-	-	315	-	-	-	-	רווח כולל אחר
44,706	5,114	39,592	-	39,277	315	-	-	-	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
1,267	91	1,176	-	-	-	1,176	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(71)	(71)	-	-	-	-	-	-	-	-	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	(943)	-	941	2	מימוש כתבי אופציות למניות
(10,000)	-	(10,000)	-	(10,000)	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
(8,168)	(8,168)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה
<u>757,271</u>	<u>39,888</u>	<u>717,383</u>	<u>(61,441)</u>	<u>645,753</u>	<u>2,898</u>	<u>16,430</u>	<u>(6,588)</u>	<u>105,482</u>	<u>14,849</u>	יתרה ליום 31 במרץ 2024
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר) :										
684,990	44,554	640,436	(61,441)	578,018	1,953	9,620	(6,588)	104,040	14,834	יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
56,625	10,435	46,190	-	46,190	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
215	112	103	-	-	103	-	-	-	-	רווח כולל אחר
56,840	10,547	46,293	-	46,190	103	-	-	-	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
1,443	95	1,348	-	-	-	1,348	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(50,000)	-	(50,000)	-	(50,000)	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
(148)	(148)	-	-	-	-	-	-	-	-	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
(15,763)	(15,763)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה
<u>677,362</u>	<u>39,285</u>	<u>638,077</u>	<u>(61,441)</u>	<u>574,208</u>	<u>2,056</u>	<u>10,968</u>	<u>(6,588)</u>	<u>104,040</u>	<u>14,834</u>	יתרה ליום 31 במרץ 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ

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

הון המיוחס לבעלי מניות של החברה האם

סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	מניות באוצר	עודפים	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע	
684,990	44,554	640,436	(61,441)	578,018	1,953	9,620	(6,588)	104,040	14,834	יתרה ליום 1 בינואר 2023
189,060	32,602	156,458	-	156,458	-	-	-	-	-	רווח לשנה
993	363	630	-	-	630	-	-	-	-	רווח כולל אחר
190,053	32,965	157,088	-	156,458	630	-	-	-	-	סך הכל רווח כולל לשנה
7,606	515	7,091	-	-	-	7,091	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(400)	(400)	-	-	-	-	-	-	-	-	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
(34,712)	(34,712)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	(514)	-	501	13	מימוש כתבי אופציות למניות
(118,000)	-	(118,000)	-	(118,000)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
729,537	42,922	686,615	(61,441)	616,476	2,583	16,197	(6,588)	104,541	14,847	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2023	31.3.2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
189,060	56,625	44,379	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת: רווח לתקופה
			התאמות בגין:
(14,193)	(6,475)	(3,549)	חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו
(8,897)	(2,998)	(2,514)	עליית ערך השקעות לזמן ארוך
(2,356)	(466)	-	ביטול ירידת ערך השקעות בחברות כלולות, נטו
30,133	6,536	9,464	פחת והפחתות
(768)	(1,863)	(3,127)	עליית ערך השקעות לזמן קצר
7,520	1,443	1,264	תשלום מבוסס מניות
76,093	24,169	18,954	מסים על הכנסה
(5,776)	(1,873)	(1,196)	הכנסות מימון אחרות מהשקעות לזמן קצר
814	1,674	2,342	הוצאות מימון אחרות, נטו
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
10,193	14,723	(23)	מימוש (רכישת) השקעות לזמן קצר, נטו
(1,961)	(3,018)	4,160	ירידה (עלייה) בלקוחות
(6,606)	27,560	11,512	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(55)	171	91	שינוי בהטבות לעובדים, נטו
45,918	960	(3,284)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לעובדים בגין שכר ונלוות ובזכאים ויתרות זכות
319,119	117,168	78,473	
			מזומנים מפעילות שוטפת, בגין:
(7,258)	(1,330)	(4,083)	ריבית ששולמה
13,194	1,798	2,882	ריבית שהתקבלה
309	49	481	דיבידנדים שהתקבלו
(55,715)	(31,682)	(54,451)	מסים על ההכנסה ששולמו, נטו
269,649	86,003	23,302	מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
	31.12.2023	31.3.2024
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
(90,188)	17,913	24,067
(19,819)	(974)	(8,983)
6,985	1,037	3,222
(23,003)	(52)	-
1,021	-	-
(35,154)	(715)	(2,191)
(39,585)	(42,592)	24,450
8,704	-	4,898
166	-	-
(55,815)	(4,212)	(1,444)
(4)	(602)	(159)
(1,550)	(1,000)	-
(26,934)	(8,374)	(4,039)
5,800	-	-
(269,376)	(39,571)	39,821
(1,560)	(4,940)	(24,212)
(118,000)	-	-
35,000	-	-
(25,000)	-	-
(10,047)	(2,452)	(2,939)
116,840	-	-
(34,712)	(15,763)	(8,168)
(37,479)	(23,155)	(35,319)
(37,206)	23,277	27,804
133,628	133,628	96,422
96,422	156,905	124,226

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

שינוי בפקדונות לזמן קצר, נטו
רכישת השקעות לזמן ארוך
מימוש השקעות לזמן ארוך
רכישת השקעה בחברה כלולה
מימוש השקעה בחברה כלולה
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
פרעון (מתן) הלוואות, נטו
דיבידנדים שהתקבלו מחברות כלולות
דיבידנדים מהשקעות לזמן ארוך
עלייה בלקוחות
שינוי בסכומים לקבל בגין ניירות ערך
רכישת חברה בת שאוחדה לראשונה או פעילות – ראה נספח ב'
רכישת רכוש קבוע
החזר הוצאות בגין שיפורים במושכר
מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

פרעון אשראי מתאגידים בנקאיים, נטו
דיבידנד ששולם
קבלת הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פרעון הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
תשלום בגין התחייבויות חכירה
גידול (קיטון) בהתחייבויות פיננסיות לזמן ארוך
דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה
מזומנים, נטו, לפעילות מימון

עלייה (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

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח) (המשך)
נספח א' - פעילויות השקעה ומימון מהותיות שלא במוזמן-

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
	31.12.2023	31.3.2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
-	50,000	10,000
24,231	11,818	2,503
514	-	943
55	-	-
(3)	-	-
1,000	1,000	-
498	-	-
1,550	1,000	-

דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
מימוש אופציות לעובדים ללא תמורה

נספח ב' - רכישת חברה בת שאוחדה לראשונה או פעילות-
הון חוזר למעט מזומנים ושווה מזומנים
מיסים נדחים
תשלום תמורה מותנית בגין צירוף עסקים
נכסים בלתי מוחשיים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

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

ביאור 1 - כללי:

- א. החברה התאגדה בישראל בנובמבר 1981 כחברה פרטית, במרץ 1984 הפכה לחברה ציבורית שמניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. כתובת המשרד הרשום של החברה הינו רחוב אחד העם 9 תל אביב.
- ב. החברה מחזיקה בחברות העוסקות בתחומים שונים של שוק ההון, כגון: שרותי בורסה, ניהול תיקי ניירות ערך עבור לקוחות, ניהול שותפויות השקעה, חיתום וייעוץ בהנפקות, ניהול קרנות נאמנות, חסכון לטווח ארוך, מימון ואשראי חוץ בנקאי, שרותי ניהול ותיפעול הוניים והשקעות עצמיות בניירות ערך.
- ג. חלק ממגזרי הפעילות של החברה מושפעים במידה רבה ממצבו של שוק ההון בישראל. שוק ההון הישראלי נתון לתנודות בגין אירועים שלחברה אין שליטה עליהם. לפיכך, עשויה להיות לתנודתיות בשוק הראשוני והשוק המשני השפעה מהותית (לחיוב או לשלילה) על התוצאות העסקיות של החברה, ועל ערכן של השקעות בניירות ערך סחירים.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית:

א. עקרונות עריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים:

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי תקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, ויש לעיין בהם יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2023 והביאורים המצורפים אליהם. 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. בעריכת דוחות הביניים התמציתיים נקטה החברה באותם כללי חשבונאות מקובלים, מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב הנקוטים בדוחות הכספיים השנתיים.

ב. תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "IFRS 18" או "התקן החדש"):

IFRS 18 שפורסם באפריל 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.

להלן סקירה של עיקרי השינויים שיחולו בדוחות הכספיים עם יישום התקן החדש, ביחס להוראות ההצגה והגילוי החלות כיום:

- התקן החדש ישנה את מבנה הדוח על הרווח או הפסד ויכלול שלוש קטגוריות מוגדרות חדשות: הפעלה, השקעה ומימון וכן יוסיף שני סיכומי ביניים חדשים: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומסים על ההכנסה.
- התקן החדש כולל הנחיות למתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על-ידי ההנהלה (Management-defined Performance Measures) (MPMs).
- התקן החדש מספק הנחיות לגבי קיבוץ ופיצול של המידע בדוחות הכספיים ביחס לשאלה האם מידע צריך להיכלל בדוחות הראשיים או בביאורים וגילויים לגבי פריטים שהוגדרו כ"אחרים".
- התקן החדש כולל תיקונים לתקנים אחרים, לרבות תיקונים מוגבלים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים.

IFRS 18 ייושם למפרע החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחר מכן תוך מתן גילוי ספציפי כפי שנקבע במסגרת הוראות המעבר של התקן החדש. יישום מוקדם של IFRS 18 אפשרי תוך מתן גילוי לכך.

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.

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

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים:

בשל אופיים, השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים כגון מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות וחייבים ויתרות חובה לזמן קצר וזכאים ויתרות זכות לזמן קצר מהווה קירוב נאות לערכם בספרים.

א. הטבלה שלהלן מציגה את הנכסים וההתחייבויות של הקבוצה הנמדדים בשווי הוגן, בחלוקה למדרג כמצוין לעיל:

סך הכל יתרה	רמה 3	רמה 2	רמה 1	ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר):
				נכסים:
				<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</u>
104,862	2,171	-	102,691	השקעות לזמן קצר
9,807	9,807	-	-	הלוואות שניתנו
1,701	-	-	1,701	השקעות במניות לזמן ארוך
31,504	-	31,504	-	השקעה בקרן נאמנות לזמן ארוך
109,042	97,892	11,150	-	השקעות לזמן ארוך אחרות לא סחירות
256,916	109,870	42,654	104,392	סך הכל נכסים
				התחייבויות:
				<u>התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</u>
47,189	-	-	47,189	נגזרים ומכירה בחסר של נכסים פיננסיים
47,189	-	-	47,189	סך הכל התחייבויות

השווי ההוגן והערך בספרים של ההלוואות מתאגידים בנקאיים והתחייבויות פיננסיות לזמן ארוך ליום 31 במרץ 2024 הינו 179.1 מיליון ש"ח.

סך הכל יתרה	רמה 3	רמה 2	רמה 1	ליום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר):
				נכסים:
				<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</u>
108,971	-	-	108,971	השקעות לזמן קצר
31,616	-	31,616	-	השקעה לזמן ארוך בקרן סחירה
85,153	75,104	10,049	-	השקעות לזמן ארוך אחרות לא סחירות
225,740	75,104	41,665	108,971	סך הכל נכסים
				התחייבויות:
				<u>התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</u>
57,883	-	-	57,883	נגזרים ומכירה בחסר של נכסים פיננסיים
57,883	-	-	57,883	סך הכל התחייבויות

השווי ההוגן והערך בספרים של ההלוואות מתאגידים בנקאיים והתחייבויות פיננסיות לזמן ארוך ליום 31 במרץ 2023 הינו 50.2 מיליון ש"ח.

סך הכל יתרה	רמה 3	רמה 2	רמה 1	ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר):
				נכסים:
				<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</u>
108,278	1,373	-	106,905	השקעות לזמן קצר
5,000	5,000	-	-	הלוואות שניתנו
1,948	-	-	1,948	השקעות במניות לזמן ארוך
30,513	-	30,513	-	השקעה בקרן נאמנות לזמן ארוך
106,294	94,535	11,759	-	השקעות לזמן ארוך אחרות לא סחירות
252,033	100,908	42,272	108,853	סך הכל נכסים
				התחייבויות:
				<u>התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</u>
53,755	-	-	53,755	נגזרים ומכירה בחסר של נכסים פיננסיים
53,755	-	-	53,755	סך הכל התחייבויות

השווי ההוגן והערך בספרים של ההלוואות מתאגידים בנקאיים והתחייבויות פיננסיות לזמן ארוך ליום 31 בדצמבר 2023 הינו 180.4 מיליון ש"ח.

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

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים (המשך):

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.3.2023	31.3.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
71,166	71,166	100,908	יתרת פתיחה
6,146	2,397	1,458	רווחים שהוכרו ברווח או הפסד
2,446	-	-	העברות בין רמות שווי הוגן- השקעות לא סחירות
1,000	1,000	-	תשלום בגין תמורה מותנית
5,000	-	-	הלוואות שניתנו
19,818	975	8,982	רכישות
(4,668)	(434)	(1,478)	מכירות
100,908	75,104	109,870	יתרת סגירה

ביאור 4 - מידע פיננסי מתומצת לגבי חברה כלולה מהותית:

א. חברה כלולה- אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ (להלן: "חיתום"):

(1) ההרכב:

31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
72,666	50,096	72,666	ההשקעה במניות כלולה:
(5,346)	(7,463)	(5,171)	עלות השקעה במניות
(1,879)	-	-	דיבידנדים שחולקו בניכוי רווחים שנצברו
65,441	42,633	67,495	דיבידנדים שהתקבלו בשנת החשבון

(2) מידע נוסף לגבי החברה הכלולה:

31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
33.12%	27.91%	33.12%	שיעור ההחזקה במישרין ובעקיפין

חיתום פועלת בעיקר בתחום חיתום והפצה, ניהול וריכוז של הנפקות ניירות ערך. חיתום היא חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

הערך המוצג בדוח על המצב הכספי של ההשקעה בחיתום הינו 67.5 מליוני ש"ח. שווי השוק של המניות על פי המחיר בבורסה לתאריך הדוח על המצב הכספי הינו 69 מליוני ש"ח.

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

ביאור 4- מידע פיננסי מתומצת לגבי חברה כלולה מהותית (המשך):

א. חברה כלולה- אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ (להלן: "חיתום") (המשך)

(3) פרטים בדבר מידע פיננסי מתומצת של החברה הכלולה*:

31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
181,732	136,046	185,242	נכסים שוטפים
17,434	18,255	27,314	נכסים לא שוטפים
10,574	15,239	17,521	התחייבויות שוטפות
3,199	3,392	2,551	התחייבויות לא שוטפות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
27,507	5,746	13,227	הכנסות
19,239	4,393	7,024	הוצאות
8,268	1,353	6,203	רווח
8,416	1,353	6,203	רווח כולל

*הנתונים משקפים 100% ממצבה הכספי ותוצאות הפעילות של החברה הכלולה.

ביאור 5- דיווח מגזרי:

א. כללי:

החברה הינה חברת החזקות הפועלת באמצעות חברות מוחזקות במגוון פעילויות הקשורות בשוק ההון

בישראל. מגזרי הפעילות של החברה, המהווים גם מגזרים בני דיווח, הינם:

- (א) שירותי מסחר ומשמורת.
- (ב) ניהול השקעות אלטרנטיביות.
- (ג) ניהול קרנות נאמנות וניהול תיקים.
- (ד) הנפקות וחיתום – הכולל חלק החברה ברווחי חברה כלולה.
- (ה) השקעות עצמיות- כולל רווח או הפסד מהשקעות לזמן קצר וזמן ארוך.
- (ו) שירותי ניהול ותפעול הוניים.
- (ז) סוכנויות פנסיוניות ופיננסיות (*).
- (ח) אחרים והתאמות.

(* החל מדוחות דצמבר 2023 החברה הכירה במגזר בר דיווח חדש זה עקב הגידול בפעילות של חברת הבת ארבע עונות.

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

ביאור 5 - דיווח מגזרי (המשך):

ב.להלן מידע כספי של המגזרים:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)

סך הכל מאוחד	אחרים והתאמות	שירותי ניהול ותפעול הוניים	סוכנויות פנסיוניות ופיננסיות	השקעות עצמיות	הנפקות וחיתום	ניהול קרנות נאמנות וניהול תיקים	ניהול השקעות אלטרנטיביות	שירותי מסחר ומשמורת	
221,380	626	32,748	22,064	6,884	2,054	39,454	36,880	80,670	מחזור הפעולות לחיצוניים
-	(4,603)	-	3,556	-	-	957	-	90	מחזור הפעולות הבינמגזריות
221,380	(3,977)	32,748	25,620	6,884	2,054	40,411	36,880	80,760	סך כל מחזור הפעילות של המגזר
63,699	(5,154)	12,557	3,996	5,334	2,054	4,966	7,626	32,320	תוצאות המגזר הוצאות מימון, נטו שלא יוחסו למגזרים
(366)									רווח לפני מסים על ההכנסה
63,333									

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)

סך הכל מאוחד	אחרים והתאמות (*)	שירותי ניהול ותפעול הוניים	סוכנויות פנסיוניות ופיננסיות (*)	השקעות עצמיות	הנפקות וחיתום	ניהול קרנות נאמנות וניהול תיקים	ניהול השקעות אלטרנטיביות	שירותי מסחר ומשמורת	
212,144	588	31,701	8,863	6,657	430	32,663	53,625	77,617	מחזור הפעולות לחיצוניים
-	(3,047)	-	2,078	-	-	907	-	62	מחזור הפעולות הבינמגזריות
212,144	(2,459)	31,701	10,941	6,657	430	33,570	53,625	77,679	סך כל מחזור הפעילות של המגזר
79,984	(4,390)	13,487	3,642	5,280	430	2,607	28,472	30,456	תוצאות המגזר הכנסות מימון, נטו שלא יוחסו למגזרים
810									רווח לפני מסים על ההכנסה
80,794									

*סווג מחדש

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

סך הכל מאוחד	אחרים והתאמות	שירותי ניהול ותפעול הונניים	סוכנויות פנסיוניות ופיננסיות	השקעות עצמיות	הנפקות וחיתום	ניהול קרנות נאמנות וניהול תיקים	ניהול השקעות אלטרנטיביות	שירותי מסחר ומשמורת	
808,098	2,903	129,457	51,683	16,771	2,546	136,597	179,422	288,719	מחזור הפעולות לחיצוניים
-	(9,498)	-	5,859	-	-	3,324	-	315	מחזור הפעולות הבינמגזריות
808,098	(6,595)	129,457	57,542	16,771	2,546	139,921	179,422	289,034	סך כל מחזור הפעילות של המגזר
260,399	(19,030)	56,638	8,943	10,713	2,546	11,802	83,704	105,083	תוצאות המגזר הכנסות מימון, נטו שלא יוחסו למגזרים
4,754									רווח לפני מסים על ההכנסה
265,153									

ביאור 6 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח:

1. בהמשך לביאור ג8(3) לדוחות הכספיים השנתיים, פנתה חברת הבת אורות ביום 16 בינואר 2024 לשותפים המוגבלים בקרן קונסיומר קרדיט שותפות מוגבלת והודיעה להם על כוונתה לבצע שינוי מבני במסגרתו הוקמה קרן המשך לקרן הנוכחית כחלק מסדרה חדשה של קרנות מחלקות וסגורות. במקביל מבוצעת הנזלה של הקרן הנוכחית. בידי אורות התקבלו החלטות לבצע השקעת המשך משותפים מוגבלים המחזיקים בסך של כמיליארד ש"ח.
2. בהמשך לביאור ג8(2) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 10 למרץ 2024 מימשה מנורה את האופציה והיא צפויה לרכוש מבעלי המניות הקיימים בקוואלטי 27.5% מההון המנופק והנפרע של קוואלטי תמורת סכום כולל של 19.25 מיליון ש"ח, כאשר חלק החברה בתמורת מניות המימוש הינו 13.5 מיליון ש"ח עבור 19.3% מההון של קוואלטי והוא יירשם כנגד קרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה. השלמת העסקה כפופה לקבלת אישור רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון. לאחר מימוש האופציה החברה תחזיק בכ- 51% מההון המנופק והנפרע של קוואלטי.
3. ביום 21 במרץ 2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך 10 מיליון ש"ח מרווחיה הצבורים של החברה, הדיבידנד חולק ב 9 באפריל 2024.

1. בהמשך לביאור ג8(4) לדוחות הכספיים השנתיים ב 11 באפריל 2024 התקיימו התנאים המתלים להשלמת העסקה וביום 1 במאי 2024 העסקה הושלמה. הקבוצה העבירה לפסגות בית השקעות בע"מ סכום כולל של 137 מיליון ש"ח, כאשר יתרת התשלום תהיה כפופה להתחשבנות נוספת שתבצע בין הצדדים במהלך חודש מאי 2024 בהתאם להסכמות הצדדים באשר לנתוני החוב הפיננסי של פסגות קרנות נאמנות בע"מ. בכוונת החברה לבצע מיזוג סטאטוטורי בין חברת הבת אי.בי.אי ניהול קרנות נאמנות (1978) בע"מ לחברה פסגות קרנות נאמנות בע"מ, עד ליום 1 באוגוסט 2024.
2. בהמשך לביאור 17(יא) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית בנושא אופן עדכון הסכמי התקשרות מול לקוחות חבר הבורסה בקשר עם שיעור העמלות, ריביות והתשלומים בגין יתרות זכות במזומן של לקוחות חבר הבורסה, ביום 7 באפריל 2024 התקיים דיון בהליך בבית המשפט המחוזי בתל אביב, שבסיומו ובהמשך להמלצת בית המשפט בעניין, הודיעו המבקש ובא כוחו על הסתלקות לא מתוגמלת מהתובענה. בהתאם, באותו היום ניתן פסק דין המורה על מחיקת התובענה הייצוגית ודחיית התביעה האישית של המבקש.
3. בהמשך לדיווחי החברה בנוגע ל"אירוע האשראי", כפי שפורטו בהרחבה בביאור 17(ח) לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2023, נחתם ביום 10 באפריל 2024 הסכם פשרה בין חברת הבת שרותי בורסה לאחת מהנתבעות אשר עתיד לקבל תוקף של פסק דין בכפוף לבדיקות נוספות. אם יצא ההסכם אל הפועל ישולמו לחברת הבת כ- 2 מיליון ש"ח נוספים.
4. ביום 21 במאי 2024 התקשרה חברת הבת אי.בי.אי ניהול קרנות נאמנות (1978) בע"מ (חברת הקרנות) עם מור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ, בהסכם לפיו מור תרכוש מחברת הקרנות 22 קרנות מחקות פתוחות בעלות שווי נכסים מנוהל כולל של 1.9 מיליארד ש"ח תמורת 24 מיליון ש"ח.
5. ביום 27 במאי 2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך 25 מיליוני ש"ח מרווחיה הצבורים של החברה.