



איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ

דוח ביניים

ליום 31 במרס 2024

תוכן עניינים

פרק א' - דוח הדירקטוריון לרבעון הראשון של שנת 2024

פרק ב' - דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס 2024

פרק ג' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על

הדיווח הכספי ועל הגילוי

נספח א' – דוח הביניים לרבעון הראשון של שנת 2024 של איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

דוח ביניים לרבעון הראשון של שנת 2024

שם החברה:	איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ
מס' חברה ברשם החברות:	514486042
כתובת:	אפעל 35, קרית אריה, פתח-תקוה 4951132
טלפון:	03-5454021
פקס:	03-5627257
דואר אלקטרוני:	pniot@yashir.co.il
תאריך דוחות כספיים:	31.3.2024
תאריך אישור דוח הביניים:	27.5.2024

איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ

פרק א'
דוח הדירקטוריון

דוח הדירקטוריון ליום 31 במרס 2024

הננו מתכבדים להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2024 וליום 31 במרס 2024 (להלן: "הדוח", "תקופת הדוח", ו-"תאריך המאזן" בהתאמה). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופת הדוח. דוח הדירקטוריון נערך מתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, שפורסם ביום 25 במרס 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-025399) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) (להלן: "הדוח התקופתי").

1. התפתחות המצב הכספי של החברה

בתקופת הדוח, לא חלו שינויים בפעילות החברה ו/או בהתפתחות עסקיה. לפרטים אודות פעילות החברה, ראו סעיף 1.1 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה.

סך מאזן החברה לתאריך המאזן הסתכם לסך של 484,139 אלפי ש"ח. מתוך סך נכסי החברה למועד האמור, סך של 478,736 אלפי ש"ח הינו בגין פיקדונות נדחים באיי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ, החברה האם של החברה (להלן: "ביטוח ישיר"), וסך של 4,946 אלפי ש"ח הינו בגין ריבית לקבל מביטוח ישיר. מתוך סך התחייבויות החברה למועד האמור, סך של 480,048 אלפי ש"ח הינו בגין תעודות התחייבות של החברה וסך של 4,946 אלפי ש"ח הינם בגין ריבית לשלם למחזיקי תעודות ההתחייבות של החברה. לחברה גרעון בהון בסך של 855 אלפי ש"ח הנובע מיישום תקן IFRS 9.

בתקופת הדוח נרשמו בחברה הכנסות מימון בסך של 3,346 אלפי ש"ח (בהשוואה לסך של 3,342 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד). כמו כן, נרשמו בחברה הוצאות מימון בסך של 3,377 אלפי ש"ח (בהשוואה לסך של 3,350 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד).

לפרטים אודות תעודות ההתחייבות שהנפיקה החברה ושהינן במחזור, לרבות הזכות לפדותן בפדיון מוקדם, ראו סעיף 6 להלן וסעיף 10 בפרק ב' לדוח התקופתי.

2. תוצאות הפעילות

על פי הסכם בין החברה לבין ביטוח ישיר מחודש נובמבר 2010 (כתיקונו בחודש נובמבר 2012), כמפורט בסעיף 4.5.1 בפרק א' לדוח התקופתי (להלן: "הסכם ביטוח ישיר"), ההוצאות השוטפות של החברה מכוסות על ידי ביטוח ישיר. כמו כן, החברה הפקידה (ו/או תפקיד, לפי העניין) את תמורות ההנפקה בגין תעודות ההתחייבות אותן הנפיקה (ו/או תנפיק בעתיד (ככל שתנפיק), לפי העניין) בפיקדונות נדחים בביטוח ישיר. לפיכך, לחברה אין רווח או הפסד בגין פעילותה, למעט שינויים בהפסדי אשראי צפויים בגין הפקדונות הנדחים בביטוח ישיר עקב יישום תקן IFRS 9.

להלן תמצית דוחות הרווח והפסד של החברה בתקופת הדוח (באלפי ש"ח):

לשנת 2023	1-3.2023	1-3.2024	
13,412	3,342	3,346	הכנסות מימון
136	30	34	החזר הוצאות מהחברה האם
13,548	3,372	3,380	
13,412	3,342	3,346	הוצאות מימון
21	8	31	שינוי בהפרשה לירידת ערך פקדונות נדחים
136	30	34	הוצאות הנהלה וכלליות
13,569	3,380	3,411	
(21)	(8)	(31)	רווח (הפסד) לפני מס
7	3	18	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
(14)	(5)	(13)	רווח (הפסד) כולל

עובר לפרסום דוח זה, פרסמה החברה דוח מיידי ובו נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון, כנדרש בתקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, והכל כמפורט בו.

3. נזילות ומקורות מימון

למעט הנפקת תעודות התחייבות כאמור לעיל, החברה אינה נוטלת אשראי למימון פעילותה השוטפת. לפרטים אודות מקורות המימון של החברה, ראו סעיף 4.2 בפרק א' לדוח התקופתי.

4. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

4.1. לפרטים אודות הליכים משפטיים, ראו באור 6 לדוחות הכספיים של ביטוח ישיר לתקופת הדוח, המצורפים כחלק מנספח א' לדוח זה.

4.2. לפרטים נוספים אודות אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה, ראו סעיף 4 בפרק א' לדוח הביניים של ביטוח ישיר לתקופת הדוח, המצורף כנספח א' לדוח זה.

4.3. ביום 7 במאי 2024 פורסמה טיוטת תקנות לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות (גוף פיננסי)(תיקון מס' 1), התשפ"ד-2024 (להלן: "טיטת התקנות") להערות הציבור, במסגרתה מוצע להכליל, בין היתר, חברת הנפקה של מבטח, כהגדרתה בתקנות החברות (הקלות לסוגים מסוימים של חברות איגרות חוב), התשע"ב-2012, ובעל רישיון למתן אשראי, כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע"ו-2016, בהגדרת "גוף פיננסי" שבחוק הריכוזיות. ככל שטיטת התקנות תחוקק באופן סופי, החברה, בהיותה חברת הנפקה של מבטח, תוגדר כ-"גוף פיננסי" ולא כ-"תאגיד ריאלי".

כמו כן, ככל ומימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ, חברה בשליטת צור שמיר אחזקות בע"מ (להלן: "מימון ישיר" ו-"צור שמיר", בהתאמה), בהיותה בעלת רישיון מורחב למתן אשראי, תוגדר כ-"גוף פיננסי" ולא כ-"תאגיד ריאלי", הרי שלאור היקף האשראי הקובע של צור שמיר והתאגידים הריאליים שבשליטתה, נכון למועד זה, הללו לא ייחשבו עוד כתאגידים ריאליים משמעותיים.

למען הסר ספק יובהר, כי טיוטת התקנות עודנה כפופה להערות הציבור ולפרסום סופי ואין וודאות כי יפורסם נוסח סופי של התקנות ומה יהא נוסחן. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 8 במאי 2024 (אסמכתא: 2024-01-048171).

4.4. לפרטים אודות הודעתה של צור שמיר בדבר בחינת ביצוע שינוי מבני בקבוצת צור שמיר באופן שלאחר השלמתו, בין היתר, פעילות הביטוח ופעילות המימון (אשר כיום מתבצעות באמצעות ביטוח ישיר ומימון ישיר) תתבצענה באמצעות חברות פרטיות בבעלות ושליטה של חברת החזקות ציבורית שתהא בשליטת צור שמיר, ראו סעיף 1.1 בפרק א' לדוח התקופתי.

5. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

היות שכל הסכומים מתמורת תעודות ההתחייבות שהונפקו על ידי החברה כאמור לעיל, הופקדו בביטוח ישיר בתנאים זהים לתנאי תעודות ההתחייבות כאמור, אין החברה חשופה לסיכוני שוק מהותיים, ולהערכתה היא לא נדרשת לנקוט באסטרטגיות הגנה מפני חשיפה לסיכוני שוק. לפיכך, לא מינתה החברה אחראי לניהול סיכוני השוק. בתקופת הדוח, לא חלו שינויים מהותיים בחשיפה לסיכוני השוק של החברה ודרכי ניהולם. לפרטים אודות הסיכונים להם חשופה ביטוח ישיר, ראו סעיף 4.12 בפרק א' לדוח התקופתי של ביטוח ישיר לשנת 2023, אשר צורף כנספח א' לדוח התקופתי.

6. תעודות ההתחייבות של החברה

להלן פרטים בדבר תעודות ההתחייבות של החברה שהינן במחזור, נכון למועד פרסום דוח זה (באלפי ש"ח):

סדרה	מועד הנפקה	ע.ג. בעת ההנפקה (באלפי ש"ח)	השווי הנקוב נכון למועד הדוח (באלפי ש"ח)	סכום ריבית צבורה (באלפי ש"ח)	שווי בספרים (באלפי ש"ח)	שווי בורסאי למועד הדוח (באלפי ש"ח)	סוג ריבית	מועדי תשלומי הקרן	מועד תשלומי ריבית	תנאי ההצמדה	האם קיימת זכות פדיון מוקדם ¹
ה'	22.11.2018 25.8.2020	223,000 92,593	315,593	3,899	320,662	312,879	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 3.27%	ביום 15 בנובמבר 2028	ביום 15 בחודש מאי וביום 15 בחודש נובמבר של כל אחת מהשנים 2019 עד 2028 (כולל)	לא צמוד לבסיס הצמדה כלשהו	כן
ו'	28.12.2021	164,400	164,400	1,048	164,332	144,064	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 2.18%	ביום 15 בדצמבר 2031	ביום 15 בחודש יוני וביום 15 בחודש דצמבר של כל אחת מהשנים 2022 עד 2031 (כולל)	לא צמוד לבסיס הצמדה כלשהו	כן

• תעודות ההתחייבות של החברה אינן ניתנות להמרה.

¹ החברה תהיה רשאית לפדות בפדיון מוקדם את תעודות ההתחייבות (סדרה ה') ואת תעודות התחייבות (סדרה ו') כעבור 7 שנים ממועד הנפקתן. יובהר, כי בהתאם להוראות שטרי הנאמנות לתעודות התחייבות אלו ולהוראות החוזר המאוחד (שער 5 (חלק 2, פרק 2- "הון עצמי של חברת ביטוח")- סימן א'- משטר כושר פירעון כלכלי), ככל שלא תנצל החברה את זכותה לפדות בפדיון מוקדם כאמור, תשולם תוספת ריבית למחזיקי תעודות התחייבות אלו (לפי העניין), בגין יתרת התקופה בשיעור של 50% ממרווח הסיכון המקורי שנקבע בהנפקתן.

- לפירוט בדבר פרטי הנאמן לתעודות ההתחייבות של החברה, ראו סעיף 10 בפרק ב' לדוח התקופתי.
- למיטב ידיעתה, החברה עומדת בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטרי הנאמנות לתעודות ההתחייבות של החברה ולא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת תעודות ההתחייבות של החברה לפירעון מיידי.
- החברה לא נדרשה לביצוע פעולות שונות על ידי הנאמן לתעודות ההתחייבות של החברה.
- תעודות ההתחייבות של החברה אינן מובטחות בבטוחה כלשהי. לפרטים נוספים אודות אחריות ביטוח ישיר לשאת בתשלומי הקרן, הריבית וההצמדה (ככל שרלוונטית) למחזיקי תעודות ההתחייבות, ראו סעיף 4.5.1 לפרק א' לדוח התקופתי.

רונית חיוחמו
דירקטורית ומנכ"לית

יעקב (קובי) הבר
יו"ר הדירקטוריון

27 במאי 2024

איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס 2024

איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

1	סקירת דוחות כספיים ביניים
2	דוחות על המצב הכספי
3	דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
4	דוחות על השינויים בהון
5	דוחות על תזרימי המזומנים
6-10	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אי.די.איי הנפקות (2010) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אי.די.איי הנפקות (2010) בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2024 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זאת בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זאת לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור 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 ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
27 במאי, 2024

דוחות על המצב הכספי

ליום	ליום 31 במרס		
31 בדצמבר	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
	1	1	1
	1,475	4,942	4,946
	-	-	-
	1,476	4,943	4,947
	478,892	479,271	478,736
	438	434	456
	479,330	479,705	479,192
	480,806	484,648	484,139
	1,475	4,942	4,946
	-	-	-
	1,475	4,942	4,946
	480,173	480,539	480,048
	1	1	1
	(843)	(834)	(856)
	(842)	(833)	(855)
	480,806	484,648	484,139

נכסים שוטפים

מזומנים
ריבית לקבל בגין פקדונות נדחים
פקדונות נדחים בחברה האם - חלות שוטפת

נכסים לא שוטפים

פקדונות נדחים בחברה האם
מיסים נדחים

סך-הכל נכסים

התחייבויות שוטפות

ריבית לשלם בגין תעודות התחייבות
תעודות התחייבות - חלות שוטפת

התחייבויות לא שוטפות

תעודות התחייבות

גרעון בהון

הון מניות
יתרת הפסד

סך-הכל התחייבויות והון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

27 במאי, 2024			
אלעד מוהבאן	רונית חיוחמו	יעקב (קובי) הבר	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל, דירקטור	יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
13,412	3,342	3,346
136	30	34
13,548	3,372	3,380
13,412	3,342	3,346
21	8	31
136	30	34
13,569	3,380	3,411
(21)	(8)	(31)
7	3	18
(14)	(5)	(13)

הכנסות

הכנסות מימון בגין פקדונות נדחים
החזר הוצאות מהחברה האם
סך- הכל הכנסות

הוצאות

הוצאות מימון בגין תעודות התחייבות
ירידת ערך פקדונות נדחים
הוצאות הנהלה וכלליות
סך-הכל הוצאות

הפסד לפני מיסים על ההכנסה

הטבת מס

הפסד כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

דוחות על השינויים בהון

סך-הכל			הון מניות	יתרת הפסד	גרעון בהון	ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)	הפסד כולל	ליום 31 במרס, 2024
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
1	(843)	(842)						
-	(13)	(13)						
1	(856)	(855)						
סך-הכל			הון מניות	יתרת הפסד	גרעון בהון	ליום 1 בינואר, 2023	הפסד כולל	ליום 31 במרס, 2023
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
1	(829)	(828)						
-	(5)	(5)						
1	(834)	(833)						
סך-הכל			הון מניות	יתרת הפסד	גרעון בהון	ליום 1 בינואר, 2023	הפסד כולל	ליום 31 בדצמבר, 2023
מבוקר								
אלפי ש"ח								
1	(829)	(828)						
-	(14)	(14)						
1	(843)	(842)						

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה	ל- 3 חודשים		
שהסתיימה	שהסתיימו ביום		
ביום			
31 בדצמבר	31 במרס		
2023	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
(14)	(5)	(13)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
21	8	31	הפסד כולל
(7)	(3)	(18)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
14	5	13	עלייה (ירידה) בהפרשה לירידת ערך פקדונות נדחים
			מיסים על ההכנסה
			סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
			שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
1	(3,466)	(3,471)	שינוי בריבית לקבל בגין פקדונות נדחים
(1)	3,466	3,471	שינוי בריבית לשלם בגין תעודות התחייבות
			מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
(13,904)	-	-	ריבית ששולמה
13,904	-	-	ריבית שהתקבלה
-	-	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
-	-	-	עלייה במזומנים
1	1	1	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
1	1	1	יתרת מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

א.י.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ (להלן - החברה) התאגדה בישראל ביום 15 באוגוסט 2010 כחברה פרטית, על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - חוק החברות). החברה הינה תושבת ישראל וכתובתה - אפעל 35, פתח תקוה.

מניות החברה אינן נסחרות בבורסה, כהגדרתה בחוק החברות ולא הוצעו לציבור. יחד עם זאת, החברה הינה חברת אגרות חוב כהגדרתה בחוק החברות וכפופה להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות המותקנות מכוחו, וחבה בחובות דיווח על-פי החוק והתקנות כאמור.

הון המניות של החברה מוחזק באופן ישיר במלואו על-ידי א.י.די.איי. חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה האם), אשר הינה חברה ציבורית הנשלטת ע"י ישיר א.י.די.איי. אחזקות בע"מ שהינה תאגיד מדווח.

תחום הפעילות היחיד של החברה, הינו גיוס מקורות בישראל באמצעות הנפקות (ציבוריות ופרטיות) של אגרות חוב ותעודות התחייבות, אשר תמורתן מופקדת לשימושה של החברה האם על-פי שיקוליה ועל אחריותה. תעודות ההתחייבות של החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך של תל אביב.

פעילות החברה מושפעת מצורכי גיוס ההון של החברה האם, מהמצב בשוק ההון ומרמת הביקוש וההיצע של תעודות התחייבות סחירות בישראל.

החברה אינה נוטלת אשראי למימון פעילותה, ומפקידה את סכומי ההנפקה בחברה האם.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ג. מלחמת 'חרבות ברזל'

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמה, בעקבות התקפת פתע קשה של החמאס בעזה על תושבי עוטף עזה, שדרות, אופקים ובסיסי הצבא שבאזור, לצד ירי טילים לכל הארץ. בעקבות זאת גויסו כוחות מילואים רבים, הושבתה זמנית חלק מהפעילות האזרחית בישראל, לרבות מסגרות חינוכיות, ומשאבים אזרחיים רבים הוסטו לטובת המאמץ המלחמתי.

השפעת המלחמה לא הייתה מהותית על תוצאות החברה בתקופת הדוח, אולם משהמלחמה עדיין נמשכת גם במועד פרסום הדוח, אין בידי החברה מידע נוסף לגבי השפעת הלחימה על תוצאותיה בעתיד. עם זאת, לדעת החברה, לניהולה של מערכה צבאית ממושכת, ובוודאי אם היא תתרחב לחזיתות נוספות, עלולות להיות השלכות שונות ובהן השלכות כלכליות על המשק הישראלי, אך היא מעריכה כי תדע לעשות את ההתאמות הנדרשות ולפעול בהתאם.

בחודש פברואר 2024 הורידה סוכנות הדירוג הבינלאומית מודי'ס את דירוג האשראי של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2, לראשונה בהיסטוריה. ההודעה כללה הצגת אופק שלילי לדירוג העתידי. מודי'ס מסבירה את הורדת הדירוג בעיקר בהשפעות הכלכליות של המלחמה ברצועת עזה והלחימה המתמשכת בגבול לבנון. כמו כן, במהלך חודש אפריל 2024 הורידה גם סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P את דירוג האשראי של מדינת ישראל מ-AA- ל-AA+. הורדת הדירוג הגיעה על רקע החרפת העימות עם איראן במקביל לסיכונים הגיאוגרפיים המוגברים ממילא עבור ישראל. כמו כן סוכנות הדירוג הבינלאומית פיץ' השאירה את דירוג האשראי של ישראל ללא שינוי, אך הורידה את אופק הדירוג לשלילי.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. למעט האמור להלן.

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה-IASB תיקון ל-IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "התיקון המקורי"). בחודש אוקטובר 2022 פרסם ה-IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן: "התיקון העוקב").

התיקון העוקב קבע כי:

- רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.
- עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיונות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה פיננסיות.

התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון המקורי והתיקון העוקב יושמו למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים של החברה.

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומםתקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), *הצגה וגילוי בדוחות כספיים* (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), *הצגת דוחות כספיים* (להלן: "IAS 1").

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (המשך)

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 3: - מכשירים פיננסיים

להלן פירוט הערך בספרים והשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים המוצגים בדוחות הכספיים שלא על-פי שוויים ההוגן.

השווי ההוגן של תעודות ההתחייבות מבוסס על מחירים מצוטטים בבורסה לניירות ערך לתאריך הדיווח. השווי ההוגן של הפקדונות הנדחים נגזר מהשווי ההוגן של תעודות ההתחייבות.

ליום 31 במרס	
2024	
ערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

456,943	483,682
---------	---------

נכסים פיננסיים (*)

פקדונות נדחים בחברה האם

התחייבויות פיננסיות (**)

תעודות התחייבות (סדרה ה')

תעודות התחייבות (סדרה ו')

סך-הכל התחייבויות פיננסיות

312,879	320,662
144,064	164,332
456,943	484,994

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3: - מכשירים פיננסיים (המשך)

(*) הערך בספרים הינו לאחר הפרשה לירידת ערך בסך של כ-1,312 אלפי ש"ח וכולל ריבית שנצברה בסך 4,946 אלפי ש"ח המוצגת בדוח על המצב הכספי בסעיף ריבית לקבל בגין פיקדונות נדחים.

(**) הערך בספרים כולל ריבית שנצברה בסך 4,946 אלפי ש"ח המוצגת בדוח על המצב הכספי בסעיף ריבית לשלם בגין תעודות התחייבות.

ליום 31 במרס	
2023	
שווי הוגן	ערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
437,447	484,213

נכסים פיננסיים (*)

פקדונות נדחים בחברה האם

התחייבויות פיננסיות (**)

תעודות התחייבות (סדרה ה')

תעודות התחייבות (סדרה ו')

סך-הכל התחייבויות פיננסיות

302,212	321,369
135,235	164,112
437,447	485,481

(*) הערך בספרים הינו לאחר הפרשה לירידת ערך בסך של כ-1,269 אלפי ש"ח וכולל ריבית שנצברה בסך 4,942 אלפי ש"ח המוצגת בדוח על המצב הכספי בסעיף ריבית לקבל בגין פיקדונות נדחים.

(**) הערך בספרים כולל ריבית שנצברה בסך 4,942 אלפי ש"ח המוצגת בדוח על המצב הכספי בסעיף ריבית לשלם בגין תעודות התחייבות.

ליום 31 בדצמבר	
2023	
שווי הוגן	ערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
452,388	480,367

נכסים פיננסיים (*)

פקדונות נדחים בחברה האם

התחייבויות פיננסיות (**)

תעודות התחייבות (סדרה ה')

תעודות התחייבות (סדרה ו')

סך-הכל התחייבויות פיננסיות

310,133	318,260
142,255	163,388
452,388	481,648

(*) הערך בספרים הינו לאחר הפרשה לירידת ערך בסך של כ-1,281 אלפי ש"ח וכולל ריבית שנצברה בסך 1,475 אלפי ש"ח המוצגת בדוח על המצב הכספי בסעיף ריבית לקבל בגין פיקדונות נדחים.

(**) הערך בספרים כולל ריבית שנצברה בסך 1,475 אלפי ש"ח המוצגת בדוח על המצב הכספי בסעיף ריבית לשלם בגין תעודות התחייבות.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

א. ביום 17 לאוגוסט 2023, פרסמה מדרוג דוח דירוג עדכני במסגרתו הותירה על כנו דירוג Aa3 לאיתנות הפיננסית של החברה האם (IFSR) ודירוג A2 לכתבי ההתחייבות הנדחים מסדרות ה' ו-ו' של החברה.

ב. ביום 15 לאוגוסט 2023, התקבל היתר מאת רשות ניירות ערך לפרסום תשקיף מדף של החברה מכוחו תוכל החברה להנפיק סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין, ובכלל זה מניות רגילות של החברה, תעודות התחייבות שאינן ניתנות להמרה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של תעודות התחייבות של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת), תעודות התחייבות הניתנות להמרה למניות החברה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של תעודות התחייבות הניתנות להמרה למניות החברה, כפי שתהיינה מעת לעת), כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לתעודות התחייבות ולתעודות התחייבות הניתנות להמרה למניות החברה, ניירות ערך מסחריים, מניות בכורה וכן כל נייר שעל פי הדין ניתן יהיה להנפיקו מכח תשקיף מדף במועד הרלוונטי.

ג. ביום 13 במרס 2024 פרסמה הועדה לצמצום הריכוזיות את רשימת התאגידים הריאליים המשמעותיים למועד הדוח וקבעה, בין היתר, כי קבוצת צור שמיר, שהחברה היא חלק ממנה, מהווה תאגיד ריאלי משמעותי. ביום 7 במאי 2024, לאחר תאריך הדוח, פורסמה טיוטה של תקנות לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות (גוף פיננסי) (תיקון מס' 1), התשפ"ד-2024, במסגרתה מוצע לכלול תחת ההגדרה של גוף פיננסי, הן תאגיד הנפקה שבבעלות חברות ביטוח (כהגדרתם בתקנות החברות [הקלות לסוגים מסויימים של חברות אגרות חוב], התשע"ב-2012), והן חברות המחזיקות רישיון למתן אשראי (כהגדרתן בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים [שירותים פיננסיים מוסדרים], התשע"ו-2016). ככל שהתקנות במתכונתן הנוכחית או מתכונת דומה ייכנסו לתוקף, הרי שהחברת והחברה האחות של חברת האם - מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ (להלן: "מימון ישיר") - אשר הינה חברה בשליטת צור שמיר והינה בעל רישיון מורחב למתן אשראי, לא ייחשבו "תאגיד ריאלי", ולכן, לאור היקף האשראי הקובע של הקבוצה - כל התאגידים הריאליים בקבוצה ובכללם גם תאגידים בשליטת החברה שאינם מוגדרים כיום כגוף פיננסי, לא ייחשבו כתאגידים ריאליים משמעותיים. ראו דיווח מיידי בעניין זה מיום 8 במאי 2024.

פרק ג' – אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

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

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. יעקב (קובי) הבר - יו"ר הדירקטוריון
2. רונית חיוחמו - מנכ"לית ודירקטורית
3. אלעד מוהבאן - סמנכ"ל כספים

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות 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, בקורות 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 הרבעוני על הבקרה הפנימית לרבעון הראשון: בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 (להלן: "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 במרס 2024, 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.

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38(ד)(1)

אני, רונית חיוחמו, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של א.י.ד.א.י. הנפקות (2010) בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון 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 ולדירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית של הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד, 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 השנתי ליום 31 בדצמבר 2023, לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד או הצגתי בדוח זה כל אירוע או עניין שחלו במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי לבין מועד דוח זה ואשר משנים את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ואת השפעתם על הבקרה הפנימית כאמור. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

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

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

אני, אלעד מוהבאן מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2024 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר 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 ולדירקטוריון של התאגיד, בהתבסס על הערכת העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד, 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 השנתי ליום 31 בדצמבר 2023, לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון והנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד או הצגתי בדוח זה כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי לבין מועד דוח זה ואשר משנים את מסקנת הדירקטוריון והנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ואת השפעתם על הבקרה הפנימית כאמור. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

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