



רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים בגין

ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

רשות חברת ניהול קופות גמל בע"מ

דווחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2018

תוכן העניינים

3	דווח רואי החשבון המבקרים
4	דווחות ביןימים על המצב הכספי
5	דווחות ביןימים על הרווח והפסד
6	דווחות ביןימים על השינויים בחון
7	דווחות ביןימים על תזרימי מזומנים
8	באורים לדוחות הכספיים

לוטרבר ושות'
רואי חשבון

לכבוד
הדיםקטוריון של רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

**הנדון: סקירה דוחות כספיים בגיןם בלתי מובקרים
لتקופה שהסתימה ביום 30 בספטמבר, 2018**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של רעות חברה לניהול קופת גמל בע"מ (להלן: "החברה"), כולל את תמצית הדוח על המצב הכספי בגיןם ליום 30 בספטמבר 2018 ואת הדוחות התמציטיים על חרוזות והפסד, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדיסקטוריון והנהלה אחראים לערכאה ולהציג של מידע כספי לתקופות בגיןם אלה בהתאם לתקין חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות בגיןם". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות בגיןם אלה בהתאם על סקירתנו.

היקף

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות בגיןם הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות בגיןם מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים וחשבונאים, ומישום נחלי סקירה אנליטיים אחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך, אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שגויודע לכל העניינים המשמעותיים שהוא יכולים להיות מזוהים בבדיקה. בהתאם לכך, אין לנו מביעים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת לבנו דבר הגורם לנו לסביר שהמידע הכספי הניל אין ערך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות בגיןם", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכו.

בכבוד רב,


לוטרבר ושות'
רואי חשבון

תאריך : 27.11.2018

لoday 31 בדצמבר 2017	לoday 30 בספטמבר 2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
נכסים:		
86	90	74
139	135	220
656	697	619
1,080	851	-
1,454	1,604	1,571
10,911	12,311	12,069
1,599	912	1,871
2,387	1,443	3,297
14,897	14,666	17,237
1,647	1,487	816
19,959	19,530	20,537

נכסים:
 נכסים בלתי מוחשיים
 נכסים מיסים נזדים
 רכוש קבוע
 נכסים מיסים שוטפים
 חיבאים ויתירות חובה
השקעות פיננסיות:
 נכסים חוב סחריים
 מנויות
 אחריות
סה"כ השקעות פיננסיות
 מזומנים ושווי מזומנים

סה"כ הנכסים

1,150	1,150	1,150
16,406	16,251	17,333
הון:		
17,556	17,401	18,483
17,556	17,401	18,483

108	56	86
130	130	130
-	-	142
2,165	1,943	1,696
2,403	2,129	2,054

19,959	19,530	20,537
---------------	---------------	---------------

סה"כ ההון המייחס לבני המניות של החברה

סה"כ הון

התchiafibiot:
 התchiafibiot בגין מסים נזדים
 התchiafibiot בשל הטבות לעובדים, נטו
 התchiafibiot בגין מסים שוטפים
 זכאים ויתירות זכות

סה"כ התchiafibiot

סה"כ ההון וההתchiafibiot

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עדיית מידן, רו"ח
סמכילית כספים
אלון לוי

רובי במו
מנכ"ל

יגאל דן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור
הדווחות הכספיים
27.11.2018

לשנה שחס提议ма ביום בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		בלוני מבוקר
	2017	2018	2017	2018	
	אלפי ש"ח				
13,795	3,447	3,363	10,335	10,135	
997	252	432	717	298	
14,792	3,699	3,795	11,052	10,433	סך כל ההכנסות
2,372	593	562	1,775	1,718	הוצאות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
10,034	2,326	2,444	7,063	7,238	הוצאות הנהלה וככלויות
18	7	17	12	24	הוצאות מימון
12,424	2,926	3,023	8,850	8,980	סך כל הוצאות
2,368	773	772	2,202	1,453	רווח לפני מסים על הכנסה
733	204	287	722	526	מסים על הכנסה
1,635	569	485	1,480	927	רווח לתקופה
1,635	569	485	1,480	927	מיוחד ל: בעלי המניות של החברה
1,635	569	485	1,480	927	רווח לתקופה

הបוררים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ הון	מיוחס לבעלי מניות החברה	הון יתרת עופפים	הון מניות סה"כ	רוחות לתקופה
	אלפי ש"ח			
17,556	17,556	16,406	1,150	יתרה ליום 1 בינואר, 2018
927	927	927	-	רוחות לתקופה
18,483	18,483	17,333	1,150	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)
15,921	15,921	14,771	1,150	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
1,480	1,480	1,480	-	רוחות לתקופה
17,401	17,401	16,251	1,150	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר)
17,998	17,998	16,848	1,150	יתרה ליום 1 ביולי, 2018
485	485	485	-	רוחות לתקופה
18,483	18,483	17,333	1,150	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)
16,832	16,832	15,682	1,150	יתרה ליום 1 ביולי, 2017
569	569	569	-	רוחות לתקופה
17,401	17,401	16,251	1,150	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר)
15,921	15,921	14,771	1,150	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
1,635	1,635	1,635	-	רוחות לתקופה
17,556	17,556	16,406	1,150	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017

הបוארים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדווחות הכספיים.

לשנה שהסתiyaימה ביום 31 בדצמבר מבוקר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתiyaימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתiyaימה בלתי מבוקר 2017	לתקופה של תשעה חודשים שהסתiyaימה בלתי מבוקר 2018	אלפי ש"ח
1,635	569	485	1,480	927
(1,191)	(316)	(740)	(895)	(554)
44	(6)	149	29	73
195	69	159	148	183
* -	* -	-	* -	-
194	48	47	143	143
14	4	3	10	12
687	204	301	722	540
(57)	3	(81)	157	397
1	84	(6)	(149)	(117)
86	265	(33)	(136)	(469)
-	-	-	-	-
87	349	(39)	(285)	(586)
-	-	-	-	-
533	101	94	441	352
(729)	(215)	(88)	(578)	(419)
219	(1)	-	218	998
23	(115)	6	81	931
1,688	806	371	1,433	1,669
(21)	-	(5)	(11)	(105)
(13)	-	-	(13)	-
(831)	(370)	(79)	(746)	(2,395)
-	-	-	-	-
(865)	(370)	(84)	(770)	(2,500)
-	-	-	-	-
823	436	287	663	(831)
824	1,051	529	824	1,647
1,647	1,487	816	1,487	816

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רוח לתקופה פריטים שאינם ברוכים בתזרימי מזומנים:

נכסים חוב סחירים מנויות השקיות אחרות ירידות (עלית) ערך בגין נכסים בלתי מוחשיים

פרחת והפחחות רכוש קבוע נכסים בלתי מוחשיים הוצאות מיסים על הכנסה

שינויים בסעיפים מאզניים אחרים:

שינוי בחייבים ויתרות חובה שינוי בזכאים ויתרות זכות שינוי בהתחייבות של הטבות לעובדים, נטו

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה מסים ששולמו מסים שהתקבלו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע, נטו השקעה בנכסים בלתי מוחשיים

רכישות, נטו של השקעות פיננסיות תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים נטו (שימוש לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) מימון

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

* פחות מ- 1 אלפי ש"ח

באוור 1: - כללי

א. החברה הינה חברת המוניה כהגדרת המוניה בחוק קופת הגמל המנהלת את הקון. החברה הינה תושבת ישראל, נתאגה בישראל, כתובתה הרשומה הינה: ארלווזרוב 93, תל אביב.

ב. בהתאם לאישור קופת הגמל שהתקבל מאגף שוק החון קיימים במסגרת הקון 5 מסלולי השקעה כדלקמן:

- רעות כלל.
- רעות אגית ללא מנויות.
- רעות מנויות.
- רעות שקל.
- רעות אג'יח עד 10% במנויות.

דמי ניהול:

על פי תקנון החברה ועל פי מטרותיה החברה הינה חברת פרטיט למטרת רווח. דמי ניהול המרכיבים אותן רשאית החברה לגבות הינם בשיעור (שנתי) של 2% מנכסי הקון. עד למועד גיבת דמי ניהול בשיעור החדש שיפורטו להלן, גבהת החברה דמי ניהול בשיעור (שנתי) של 0.6%, אשר נקבע מדי חדש, מסקן היתרונות הצبورות של העמיטים בקרן ובכפוף להוראות ההסדר התקיקתי.

בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 31.08.2015, החברה הפחתה את דמי ניהול לשיעור (שנתי) של 0.54% מסקן היתרונות הצבורות של העמיטים בקרן וזאת החל מיום 1.10.2015. החברה רשאית להעלות את דמי ניהול לכל שיעור עד לשיעור המקסימלי בכפוף להחלטת הדירקטוריון ולהוראות הדין החל.

ד. לנכסי קופת הגמל (להלן: "הנכסים") ולהכנסות מאותם נכסים לא ניתן ביטוי בזרחות הכספיים של החברה, לאחר לחברת אין חלק בנכסי, בהכנסות וההוצאות של קופת הגמל.

באור 2 : ~ מזיניות חשבונאית

בסיס הצגת הדוחות הכספיים

א. **הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**
تمצית הדוחות הכספיים בינויים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות בינויים ובהתאם להנחיות המומונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ואנייה כוללת את המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתימה ביום 31 בדצמבר 2017 (להלן: "הדוחות השנתיים").

تمצית הדוחות הכספיים הבינויים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 27 בנובמבר 2018.

ב. **שימוש באומדן ושיעור דעת**

בעריכת הדוחות הכספיים בינויים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההтоצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.
שיעור הדעת של הנהלה בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות שישמו בהערכות הכרוכות בא-זודאות, הינם עקבים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ג. **עיקרי המזיניות החשבונאית**

למעט האמור להלן, המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים בינויים אלה, הינה עקבית למzinיות החשבונאית שישמה בדוחות השנתיים.

תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9) מכשירים פיננסיים (במשך זה: "התקן")
החל מחרבעון הראשון לשנת 2018 החברה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9) מכשירים פיננסיים (להלן: "התקן"), אשר החליף את הוראות הקיימות היום בIAS 39 מכשירים פיננסיים הכרה ומדדיה. התקן כולל הוראות מעודכנות לסיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים, מודל חדש לחקרה בהפסדי אשראי צפויים עבר מרבית נכסים החוב הכספיים וכן הוראות ודרישות חדשות בנושא חשבונות גידור.

ליישום התקן לא הייתה השפעה על דוחותיה הכספיים של החברה.

לשנה שנתה סתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	لتקופה של שלושה חודשים ששה סתיימה ביום 30 בספטמבר 2017		لتקופה של תשעה חודשים ששה סתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
קרןנות השתלמות				
				אלפי ש"ח
13,795	3,447	3,363	10,335	10,135
997	252	432	717	298
14,792	3,699	3,795	11,052	10,433
2,372	593	562	1,775	1,718
10,034	2,326	2,444	7,063	7,238
18	7	17	12	24
12,424	2,926	3,023	8,850	8,980
2,368	773	772	2,202	1,453

באור 3: מגורדי פעילות

הכנסות מדמי ניהול מקומות גמל רוחחים (පסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון סך כל ההכנסות

عملות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרת הוצאות הנהלה וככלויות הוצאות מימון סך כל התוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 4: מכשירים פיננסיים

שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקת לרמות הטבלה דלהלן מציג ניתוח מכשירים פיננסיים המוצגים על פי שווים ההוגן. הרמות השונות לשווי הוגן הוגדרו באופן הבא:

- רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מותאימים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2 - נתונים נצפים, ישירים או בלתי ישירים, שאינם כוללים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3 - נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

המכשירים הפיננסיים בחברה נמדדים לפי רמה 1.

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, חיבים ויתרות חובה, נכסים מיסים שוטפים, תוכמות או קרובות לשווי הוגן שלהם.

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 בספטמבר 2017 2018		
	רמה 1	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
מבודק			
10,911	12,311	12,069	
1,599	912	1,871	
2,387	1,443	3,297	
14,897	14,666	17,237	

נכסים פיננסיים (*):
נכסים חוב סחרירם
מניות
אחרות
סך הכל

* בהתאם לדרישות הגילוי ב-7 ifrs

באו ר 5 : - הון ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2017		30 בספטמבר 2017		30 בספטמבר 2018	
רשום	מונייך	רשום	מונייך	רשום	מונייך
ש"ח					
10	10	10	10	10	10
20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000

מניות הון בנויות 0.1 שקלים חדשים כל אחד
מניות רגילות בנויות 0.0001 שקלים ע.נ.

ב. ניהול דרישות הון

1. מדיניות הנהלה היא להחזיק בסיסי הון איתן במטרה לשמור את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבני מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילויות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.
2. להלן נתונים בדבר הון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותי פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה התשי"ב- 2012 (להלן: "תקנות ההון") והנחיות הממונה).

لיום 31 בדצמבר	لיום 30 בספטמבר	
2017	2017	2018
ambilki מוביל	ambilki מוביל	ambilki ש"ח
10,000	10,000	10,000
17,556	17,401	18,483
7,556	7,401	8,483

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)(ב)
הון עצמי קיים
עודף

מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת
 דיבידנד מעודפי ההון בחברה מנהלת כפופה גם
 לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות השקעה.
 סכום ההון העצמי הנדרש שאין כגדי נכסים העומדים
 בכללי הנזילות וההשקעה

(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין :

הסכום הגובה שمبין הסכומים שלhallן:
הון התחלתי נדרש

10,000	10,000	10,000
2,573	2,549	2,488
3,102	3,030	3,131
5,675	5,579	5,619
10,000	10,000	10,000

הון מזערי נדרש :
היקף נכסים מנהלים
הוצאות שנתיות
סה"כ
סך כל הסכום הנדרש

באור 5 : - הון וזרישות הון (המשך)**ב. ניהול וזרישות הון (המשך)**

.3. בחודש פברואר 2012 פורסמו תקנות ההון הקובעות כללית לחישוב ההון המזערி הנדרש - מחברות מנהלות של קופות גמל וקרןות פנסיה בשל סיכוןם תפעוליים. בהתאם לתקנות ההון, ההון הנדרש יבוטס על שיעור מסך נכסים מנוהלים ושיעור מסך הוצאות שנתיות, בכפוף לעמידה בהון עצמי מינימאלי. בנוסף לכך, נקבעו במסגרת התקנות כללי השקעה של ההון העצמי המזערי הנדרש. הוראות אלו הורחו במסגרת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 שפורסמו בחודש אפריל 2012.

.4. במסגרת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (כללי השקעה) נקבעו בין השאר כללים להשקעות חברת מנהלת לרבות אופן השקעת ההון העצמי המזערי הנדרש ממנו. בנוסף, בהתאם לתקנות, חברת מנהלת נדרשת להזמין בנכסיים נזילים 50% לפחות מסכום ההון העצמי המזערי הנדרש ממנו (להלן: "דרישת הנזילות"). ליום 30 בספטמבר 2018 לחברה עוזף בנכסיים נזילים כהגדרתם בתקנות ההשקעה בסך של כ- 5,000 אלף ש"ח. כמו כן, הוטלו הגבלות על אופן השקעת ההון העצמי המזערי כגון, מגבלת השקעה בתאגיד מסוים והלוואות ליחיד, מגבלת השקעה בקבוצת תאגידים, מגבלת השקעה באופציות וב חוזים עתידיים, השקעות במרקעין ועוד.

באור 6 : - אירועים לאחר תאריך המאזור

בחודש אוקטובר 2018 נחתם הסכם שומות בגין שנות המס 2013 עד 2016. בהתאם להסכם זה נדרשה החברה לשלם הפרשי מס (הנובעים מחפרשי עיתוי בגין הכרה בהוצאות) בסך של כ- 105 אלפי ש"ח (כולל ריבית והצמדה) אשר שולם ע"י החברה ביום 18.10.2018. סכום זה נכלל בהפרשה למס בדוחות הכספיים ליום 30.09.2018.