# רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

## דוחות כספיים ביניים

## ליום 31 במרץ 2022

# תוכן עניינים


דוחות ביניים על המצב הכספי ..... 4
דוחות ביניים על רווח והפסד ..... 5
דוחות על השינויים בהון ..... 6
באור 1 : - כללי ..... 7
באור 2 : - מדיניות חשבונאית ..... 8
באור 3 : - מגזרי פעילות ..... 9
באור 4 : - הון ודרישות הון ..... 9
באור 5 : - תביעות תלויות והתפתחויות אחרות ..... 10

**לוטרבך ושות'**

**רואי חשבון**

הנדון: **סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים**
**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2022**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של רעות חברה לניהול קופת גמל בע"מ (להלן: **"החברה"**), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרץ 2022 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד ושינויים בהון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך, אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מביעים חוות דעת של ביקורת.

היקף

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 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון.

לוטרבך ושות'
רואי חשבון

רמת גן: 30.05.2022

| | ליום 31 במרץ | | ליום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2021 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | אלפי ש"ח | | |
| **נכסים:** | | | |
| נכסים בלתי מוחשיים | 109 | 81 | 109 |
| רכוש קבוע | 1,410 | 266 | 1,454 |
| נכס זכות שימוש בגין חכירות | 4,641 | 4,109 | 4,911 |
| חייבים ויתרות חובה | 513 | 733 | 293 |
| מזומנים ושווי מזומנים | 674 | 1,775 | 856 |
| **סך כל הנכסים** | 7,347 | 6,964 | 7,623 |
| **הון:** | | | |
| הון מניות | 1,150 | 1,150 | 1,150 |
| עודפים | - | - | - |
| **סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה** | 1,150 | 1,150 | 1,150 |
| **סך כל הון** | 1,150 | 1,150 | 1,150 |
| **התחייבויות:** | | | |
| התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו | 123 | 123 | 123 |
| התחייבויות בגין חכירות | 4,664 | 4,127 | 4,934 |
| זכאים ויתרות זכות | 1,410 | 1,564 | 1,416 |
| **סך כל ההתחייבויות** | 6,197 | 5,814 | 6,473 |
| **סך כל ההון וההתחייבויות** | 7,347 | 6,964 | 7,623 |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

| | | | |
|---|---|---|---|
| 30.05.2022 | | | |
| תאריך אישור הדוחות הכספיים | יגאל דן<br>יו"ר הדירקטוריון | רובי בכור<br>מנכ"ל | עידית מידן, רו"ח<br>סמנכ"לית כספים |

| | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2021 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | אלפי ש"ח | | |
| הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו | 2,383 | 2,704 | 10,385 |
| **סך כל ההכנסות** | 2,383 | 2,704 | 10,385 |
| עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות | - | 297 | 297 |
| הוצאות הנהלה וכלליות | 2,371 | 2,401 | 10,064 |
| הוצאות מימון | 12 | 6 | 24 |
| **סך כל ההוצאות** | 2,383 | 2,704 | 10,385 |
| **רווח לתקופה** | - | - | - |
| **מיוחס ל:** | | | - |
| בעלי המניות של החברה | - | - | |
| | | | - |
| **רווח לתקופה** | - | - | |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

| | מיוחס לבעלי מניות החברה | | | סה"כ הון |
|---|---|---|---|---|
| | הון מניות ופרמיה על מניות (*) | יתרת עודפים | סה"כ | |
| | אלפי ש"ח | | | |
| **יתרה ליום 1 בינואר, 2022** | 1,150 | - | 1,150 | 1,150 |
| רווח לתקופה | - | - | - | - |
| **יתרה ליום 31 במרץ, 2022 (בלתי מבוקר)** | 1,150 | - | 1,150 | 1,150 |
| **יתרה ליום 1 בינואר, 2021** | 1,150 | - | 1,150 | 1,150 |
| רווח לתקופה | - | - | - | - |
| **יתרה ליום 31 במרץ, 2021 (בלתי מבוקר)** | 1,150 | - | 1,150 | 1,150 |
| **יתרה ליום 1 בינואר, 2021** | 1,150 | - | 1,150 | 1,150 |
| רווח לתקופה | - | - | - | - |
| **יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021 (מבוקר)** | 1,150 | - | 1,150 | 1,150 |

* ערכו הנקוב הכולל של הון המניות המונפק הינו 3 ש"ח (ראה גם באור 4 להלן) ויתרת הסכום הינה בגין פרמיה על מניות.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**באור 1: - כללי**

א. החברה הינה חברה מנהלת כהגדרת המונח בחוק קופות הגמל המנהלת את הקרן.
החברה הינה תושבת ישראל, התאגדה בישראל, כתובתה הרשומה הינה: תובל 40, רמת גן.

ב. בהתאם לאישור קופת הגמל שהתקבל מרשות שוק ההון קיימים במסגרת הקרן 5 מסלולי השקעה כדלקמן:

- רעות כללי.
- רעות אג"ח ללא מניות.
- רעות מניות.
- רעות שקלי.
- רעות אג"ח עד 10% במניות.

ג. <u>דמי ניהול</u>:

החברה גובה דמי ניהול בגובה ההוצאות בפועל בלבד. לגבי שיעור דמי ניהול שנגבו מנכסי הקופה ראה טבלת נתונים בפרק ג' בדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31.03.22.

ד. בדוחות כספיים אלו לא ניתן מידע בגין הדוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל שינוי מעמדה של החברה לחברה שאינה למטרות רווח וזאת בהתאם לאמור בסעיף ג' לעיל.

ה. לנכסי הקופה (להלן: "**הנכסים**") ולהכנסות הקופה מאותם נכסים לא ניתן ביטוי בדוחות הכספיים של החברה, מאחר ולחברה אין חלק בנכסים, בהכנסות וההוצאות של הקופה.

**באור 2: - מדיניות חשבונאית**
**בסיס הצגת הדוחות הכספיים**

א. **הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**
תמצית הדוחות הכספיים ביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ואינה כוללת את המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן: "**הדוחות השנתיים**").

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 30 במאי 2022.

ב. **שימוש באומדנים ושיקול דעת**
בעריכת הדוחות הכספיים ביניים 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 שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.
שיקול הדעת של ההנהלה בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי-וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ג. **עיקרי המדיניות החשבונאית**
המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה עקבית למדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות השנתיים.

**באור 3: - מגזרי פעילות**

| | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2021 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | קרנות השתלמות | | |
| | אלפי ש"ח | | |
| הכנסות מדמי ניהול | 2,383 | 2,704 | 10,385 |
| **סך כל ההכנסות** | 2,383 | 2,704 | 10,385 |
| עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות | - | 297 | 297 |
| הוצאות הנהלה וכלליות | 2,371 | 2,401 | 10,064 |
| הוצאות מימון | 12 | 6 | 24 |
| **סך כל ההוצאות** | 2,383 | 2,704 | 10,385 |
| **רווח לתקופה** | - | - | - |

**באור 4: - הון ודרישות הון**

א. הרכב הון המניות

| | 31 במרץ 2022 | | 31 במרץ 2021 | | 31 בדצמבר 2021 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | רשום | מונפק ונפרע | רשום | מונפק ונפרע | רשום | מונפק ונפרע |
| | ש"ח | | | | | |
| מניות הון בנות 0.1 שקלים חדשים כל אחד | 10 | 1 | 10 | 1 | 10 | 1 |
| מניות רגילות בנות 0.0001 שקלים ע.נ. | 20,000 | 2 | 20,000 | 2 | 20,000 | 2 |

ב. ניהול ודרישות הון

החברה אינה נדרשת במעמדה המשפטי הנוכחי להחזיק הון עצמי מינימלי.

| | ליום 31 במרץ | | ליום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2021 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | אלפי ש"ח | | |
| הון עצמי קיים | 1,150 | 1,150 | 1,150 |
| עודף | 1,150 | 1,150 | 1,150 |

**באור 5: - <u>תביעות תלויות והתפתחויות אחרות</u>**

א. <u>תביעות תלויות</u>

ביום 12.05.20 הוגשה בקשה לאישור תביעה ייצוגית לבית המשפט המחוזי בתל אביב (להלן: "הבקשה") כנגד החברה. הבקשה הוגשה על ידי 34 מבקשים כנגד 14 חברות מנהלות של קרנות השתלמות וקופות גמל, ובהן החברה (משיבה 8). אחד מהמבקשים בבקשה, הינו עמית בקרן ההשתלמות רעות.
המבקשים טוענים, כי המשיבות ביצעו סיווג שגוי לצרכי מס של הפרשות שוטפות שבוצעו לתוכניות ההשתלמות של המבקשים ושל הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג. המבקשים טוענים כי הסיווג השגוי גרם לניכוי מס שלא היה צריך להתבצע כך לטענתם, דבר שגרם להם נזק. המבקשים מציינים בבקשה, בין היתר, כי חלק מהנזק לו הם טוענים טרם התגבש וכי את מרביתו ניתן עדיין למנוע.
לטענת המבקשים, הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג היא כלל לקוחות המשיבות לבקשה (ובכלל זה החברה) בעבר ובהווה, אשר המשיבות ניהלו ו/או מנהלות בעבורם תוכניות בקרן השתלמות ואשר המשיבות סיווגו את ההפרשות שהועברו בעבורם כחייבות במס בניגוד לדין ו/או שהרישום בעניינם שגוי (בין אם נוכה בגינן מס בפועל ובין אם טרם נוכה). המבקשים מייחסים למשיבות, בין השאר, הפרת חובה חקוקה ורשלנות והם מעלים טענות נוספות ביחס לנסיבות גרם הנזק לו הם טוענים בבקשה.
ביום 25.4.2021 הגישה החברה תשובה לבקשה ובמקביל הגישה בקשה לאישור הגשת הודעת צד ג' כנגד רשות המיסים שכן, ככל ותאושר בקשת האישור כנגד החברה וזו תחויב להשיב למבקשים את הסכומים שסיווגה כמס עודף (לשיטת המבקשים), הרי שהיא זכאית לשיפוי ו/או השתתפות מצד רשות המיסים בשל העובדה כי החברה שימשה כ"צינור בלבד" לגביית והעברת תשלומי המס מהעמיתים לרשות המיסים, כך שככל וייקבע שהעמיתים שילמו כספי מס ביתר, הרי שכספים אלה מצויים בידי רשות המיסים. ביום 4.8.21 הוגשה תשובת רשות המיסים לבקשות למשלוח הודעת צד שלישי. במסגרת תשובתה אימצה רשות המיסים את טענת החברה, לפי החברה שימשה כ"צינור בלבד" לגביית והעברת תשלומי המס מהעמיתים לרשות המיסים וכי ככל ונגבו כספי מס ביתר, הרי שאלה מצויים בידי רשות המיסים. על בסיס כך טענה רשות המיסים, כי קיימת יריבות ישירה בינה ובין העמיתים ולפיכך יש לצרף אותה כמשיבה לבקשת האישור. עוד טענה רשות המיסים, כי פרשנותם של המבקשים-התובעים ביחס לדרך בה יש לסווג את ההפרשות לקרנות ההשתלמות, שגויה. ביום 7.11.21 הגישו המבקשים תגובה לתשובות המשיבות, במסגרתה העלו טענות חדשות, אשר עשויות להיחשב כהרחבת חזית המחלוקת ועניין זה צפוי להתברר בהמשך ההליך. בהחלטות שניתנו בימים 25.1.2022 ו- 4.2.2022 הוחלט על צירופה של רשות המיסים כמשיבה בתיק, דחיית ההכרעה בשאלת צירופה גם כצד שלישי להמשך ההליך ודחיית הדיון ליום 14.7.2022, תוך שבית המשפט ממליץ לצדדים לנהל הליך גישור, בהשתתפות רשות המיסים. לאחר שהמשיבות הודיעו על הסכמתן העקרונית להליך גישור ובלבד שהמדינה תהיה צד לו ולאחר שהמדינה הודיעה, כי אינה רואה מקום לנהל הליך גישור ביחס למחלוקת הפרשנית הנוגעת להוראות פקודת מס הכנסה (אשר ביחס אליהן, פרשנותה של המדינה עולה בקנה אחד עם פרשנותן של המשיבות), קבע בית המשפט דיון ליום 2.11.2022 (תוך ביטול הדיון הקבוע ליום 14.07.2022), לאחר שיוגשו כלל כתבי הטענות.
במסגרת הדיון תיבחן האפשרות להגעה לפתרונות מוסכמים בסיוע המדינה ומבלי להכריע במחלוקת הפרשנית; וכן תיבחן היתכנותו של הליך גישור, נוכח עמדת המדינה.
לאור טענות החברה במסגרת התשובה וכן על סמך הערכה שקיבלה החברה מעורכי הדין המייצגים אותה בהליך, עולה כי הסיכוי שהבקשה תידחה והחברה לא תידרש לשאת בתשלום מהותי כלשהו עולה על הסיכוי שהבקשה תאושר והיא תידרש לשאת בתשלום מהותי כלשהו כתוצאה מכך. עוד יצוין כי החברה מבוטחת בפוליסה מתאימה המיועדת לספק כיסוי ביטוחי באירוע מסוג זה ובהתאם לכך דיווחה על האירוע למבטח ומונו מטעם המבטח עורכי דין לייצוג החברה בהליך.

ב. <u>התפתחויות אחרות</u>
ראה סקירה מאקרו כלכלית והשפעתה על השווקים בארץ ובעולם בסעיף 4 בפרק ב' בדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31.03.22.