



רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2020

תוכן עניינים

4	דוחות ביניים על המצב הכספי
5	דוחות ביניים על רווח והפסד
6	דוחות ביניים על השינויים בהון
8	באור 2 - מדיניות חשבונאית
8	באור 3 - מגזרי פעילות
9	באור 4 - נכסים פיננסיים
10	באור 5 - הון ודרישות הון
11	באור 6 - תביעות תלויות והתפתחויות אחרות

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

לכבוד
הדירקטוריון של רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הנדון: סקירת דוחות מספיים ביניים בלתי מבוקרים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של רעות חברה לניהול קופת גמל בע"מ (להלן: "חברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרץ 2020 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.

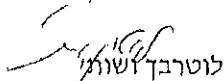
תיקוף

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 בתיקפה 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.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המתודיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחשבון.

בכבוד רב,


לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך: 31.5.2020



דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2019 מבוקר	ליום 31 במרץ	
	2019	2020
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
95	68	98
-	81	-
385	551	396
983	1,342	988
102	43	49
223	1,379	3,110
13,112	12,078	7,491
2,405	1,979	1,749
3,205	2,925	1,672
18,722	16,982	10,912
1,389	1,124	5,819
<u>21,899</u>	<u>21,570</u>	<u>21,372</u>
1,150	1,150	1,150
17,369	17,079	17,369
18,519	18,229	18,519
18,519	18,229	18,519
122	130	122
998	1,350	1,006
2,260	1,861	1,725
3,380	3,341	2,853
21,899	21,570	21,372

נכסים:
 נכסים בלתי מוחשיים
 נכסי מיסים נדחים
 רכוש קבוע
 נכס זכות שימוש בגין חכירות
 נכסי מיסים שוטפים
 חייבים ויתרות חובה
 השקעות פיננסיות:
 נכסי חוב סחירים
 מניות
 אחרות
 סך כל השקעות פיננסיות
 מזומנים ושווי מזומנים
 סך כל הנכסים

הון:
 הון מניות
 עודפים
 סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
 סך כל הון

התחייבויות:
 התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
 התחייבויות בגין חכירות
 זכאים ויתרות זכות
 סך כל ההתחייבויות
 סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עידית מידן, רו"ח
 סמנכ"לית כספים

רובי בכור
 מנכ"ל

יגאל זך
 יו"ר הדירקטוריון

31.05.2020
 תאריך אישור
 הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
11,511	3,231	4,801
1,743	747	(2,083)
13,254	3,978	2,718
2,082	527	481
9,854	2,470	2,223
33	13	14
11,969	3,010	2,718
1,285	968	-
488	461	-
797	507	-
797	507	-
797	507	-

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון

סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על הכנסה

רווח לתקופה

מיוחס ל:

בעלי המניות של החברה

רווח לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ הון	מיוחס לבעלי מניות החברה			יתרה ליום 1 בינואר, 2020
	סה"כ אלפי ש"ח	יתרת עודפים	הון מניות ופרמיה על מניות (*)	
18,519	18,519	17,369	1,150	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
-	-	-	-	רווח לתקופה
18,519	18,519	17,369	1,150	יתרה ליום 31 במרץ, 2020
17,722	17,722	16,572	1,150	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
507	507	507	-	רווח לתקופה
18,229	18,229	17,079	1,150	יתרה ליום 31 במרץ, 2019
17,722	17,722	16,572	1,150	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
797	797	797	-	רווח לתקופה
18,519	18,519	17,369	1,150	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

* ערכו הנקוב הכולל של הון המניות המונפק הינו 3 ש"ח (ראה גם באור 5 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: ארלוזורוב 93, תל אביב.
- ב. בהתאם לאישור קופת הגמל שהתקבל מרשות שוק ההון קיימים במסגרת הקרן 5 מסלולי השקעה כדלקמן:
- רעות כללי.
 - רעות אג"ח ללא מניית.
 - רעות מניית.
 - רעות שקלי.
 - רעות אג"ח עד 10% במניית.
- ג. דמי ניהול:
1. עד ליום 30.04.2019, גבתה החברה דמי ניהול בשיעור (שנתי) של 0.54% מסך היתרות הצבורות של העמיתים בקרן.
 2. בעקבות השינוי במעמדה של החברה מחברה למטרות רווח לחברה המנהלת קופת גמל ענפית שהיא חברה שאינה למטרות רווח המורשית לגבות דמי ניהול בגובה ההוצאות שהוציאה החברה בפועל לצורך ניהול הקופה, החברה גובה החל מיום 1.5.19 דמי ניהול בגובה ההוצאות בפועל בלבד. לגבי שיעור דמי ניהול שנגבו מנכסי הקופה ראה טבלת נתונים בפרק ג' בדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31.03.20.
 - 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 וחשבון במשרד האוצר ואינה כוללת את המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (להלן: "הדוחות השנתיים").

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 31 במאי 2020.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	קרנות השתלמות אלפי ש"ח		
11,511	3,231	4,801	הכנסות מדמי ניהול רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון סך כל ההכנסות
1,743	747	(2,083)	
13,254	3,978	2,718	
2,082	527	481	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון סך כל ההוצאות
9,854	2,470	2,223	
33	13	14	
11,969	3,010	2,718	
1,285	968	-	רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 4 - נכסים פיננסיים

שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח מכשירים פיננסיים המוצגים על פי שוים ההוגן. הרמות השונות לשווי הוגן הוגדרו באופן הבא:

- רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2 - נתונים נצפים, ישירים או בלתי ישירים, שאינם כלולים 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, חייבים ויתרות חובה, נכסי מיסים שוטפים, תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2019	2020
	רמה 1	
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
13,112	12,078	7,491
2,405	1,979	1,749
3,205	2,925	1,672
<u>18,722</u>	<u>16,982</u>	<u>10,912</u>

נכסים פיננסיים (*):
 נכסי חוב סחירים
 מניות
 אחרות
 סך הכל

* בהתאם לדרישות הגילוי ב- ifrs7

באור 5: - הון ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2019		31 במרץ 2019		31 במרץ 2020		
מונפק	רשום	מונפק	רשום	מונפק	רשום	
ונפרע		ונפרע		ונפרע		
						ש"ח
1	10	1	10	1	10	מניות הון בנות 0.1 שקלים חדשים כל אחד
2	20,000	2	20,000	2	20,000	מניות רגילות בנות 0.0001 שקלים ע.נ.

ב. ניהול ודרישות הון

1. ביחס לתקופה שעד ליום 30.04.2019 (ראה באור 1 לעיל), להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב-2012 (להלן: "תקנות ההון") והנחיות הממונה.

31 ליום בדצמבר 2019	ליום 31 במרץ		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			אלפי ש"ח
-	10,000	-	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)
18,519	18,229	18,519	הון עצמי קיים
18,519	8,229	18,519	עודף
-	-	-	סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים בכללי הנזילות וההשקעה
-	2,400	-	(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
-	3,138	-	היקף נכסים מנוהלים
-	5,538	-	הוצאות שנתיות
-	-	-	סה"כ
-	10,000	-	סך כל הסכום הנדרש

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

ב. ניהול ודרישות הון (המשך)

2. האמור בסעיפים 1 לעיל הינו בגין התקופה שעד למועד שינוי מעמדה של החברה לחברה המנהלת קופת גמל ענפית (ראה באור 1). בהתאם, תקנות ההון חלות על חברה מנהלת למעט חברה המנהלת קופת גמל ענפית ולכן החברה אינה נדרשת במעמדה המשפטי הנוכחי להחזיק הון עצמי מינימלי. כמו כן, צפויה החברה לפעול לביצוע חלוקת ההון העצמי, בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים. נכון ליום הוצאת הדוחות הכספיים לא בוצעה כל חלוקה כאמור.

3. הנתונים המוצגים בדוח הכספי ליום 31.03.20 מתייחסים גם למספרי השוואה ליום 31.03.19 בה נדרשה עדין החברה להון עצמי מינימאלי.

באור 6: - תביעות תלויות והתפתחויות אחרות

א. תביעות תלויות

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 לליקויים במערכות הממוכנות של המשיבות אשר גרמו לסיווג שגוי לצרכי מס של הפרשות שוטפות שבוצעו לתוכניות ההשתלמות/גמל 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 הפרשות שהועברו בעבורם כחייבות במס בניגוד לדין ו/או שהרישום בעניינם שגוי (בין אם נוכח בגינן מס בפועל ובין אם טרם נוכח). המבקשים מייחסים למשיבות הפרת חובה חקוקה ורשלנות והם מעלים טענות נוספות ביחס לנסיבות גרם הנזק לו הם טוענים בבקשה. החברה לומדת את הבקשה ונערכת להגיב עליה כנדרש.

לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף הסיכונים הכרוכים בהליך זה. עם זאת יצוין כי החברה מבטחת בפוליסה מתאימה המיועדת לספק כיסוי ביטוחי באירוע מסוג זה ובהתאם לכך דיווחה על האירוע לחברה המבטחת באמצעות הסוכן.

ב. התפתחויות אחרות

ראה התייחסות החברה להשלכות הידועות והפוטנציאליות של אירוע התפשטות נגיף "הקורונה" על התוצאות הפיננסיות והתפעוליות של החברה והקופה שבניהולה בתקופת הדוח בפרק ב' סעיף 1 וסעיף 4 בדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31.03.20.

