



רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2020

תוכן עניינים

4	דוחות ביניים על המצב הכספי
5	דוחות ביניים על רווח והפסד
6	דוחות ביניים על השינויים בהון
7	באור 1: - כללי
8	באור 2: - מדיניות חשבונאית
8	באור 3: - מגזרי פעילות
9	באור 4: - נכסים פיננסיים
10	באור 5: - הון עצמי ודרישות הון
11	באור 6: - תביעות תלויות והתפתחויות אחרות
11	באור 7: - אירועים לאחר תאריך המאזן

לוטרבך ושות'
רואי חשבון

לכבוד
הדירקטוריון של רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 2020 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד ושינויים בתוך תקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון ותהנהלה 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.

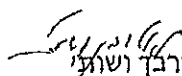
תיקוף

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (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 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 שניודע 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 המחולקות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק תחון ביטוח וחיסכון.

בכבוד רב,


לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך: 24.11.2020



דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

95	100	89
385	409	356
983	1,103	726
102	102	39
223	446	424
13,112	11,969	-
2,405	2,012	-
3,205	2,749	-
18,722	16,730	-
1,389	3,096	2,207
21,899	21,986	3,841

נכסים:
 נכסים בלתי מוחשיים
 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

1,150	1,150	1,150
17,369	17,369	-
18,519	18,519	1,150
18,519	18,519	1,150

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

122	122	123
998	1,116	748
2,260	2,229	1,820
3,380	3,467	2,691
21,899	21,986	3,841

התחייבויות:
 התחייבויות בשל חטבות לעובדים, נטו
 התחייבויות בגין חכירות
 זכאים ויתרות זכות
 סך כל התחייבויות
 סך כל ההון והתחייבויות

חבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עידית מיזרחי, רו"ח
 סמנכ"לית כספים

רובי בכור
 מנכ"ל

יהודה דיכסטין
 יו"ר הדירקטוריון

24.11.2020
 תאריך אישור
 הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
קרנות השתלמות אלפי ש"ח				
11,511	2,654	2,738	8,767	9,579
1,743	227	* -	1,368	(1,520)
13,254	2,881	2,738	10,135	8,059
2,082	519	456	1,572	1,392
9,854	2,357	2,279	7,254	6,637
33	5	3	24	30
11,969	2,881	2,738	8,850	8,059
1,285	-	-	1,285	-
488	-	-	488	-
797	-	-	797	-
797	-	-	797	-
797	-	-	797	-

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

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון וסך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על הכנסה

רווח לתקופה

מיוחס ל:
בעלי המניות של החברה

רווח לתקופה

* פחות מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ הון	מיוחס לבעלי מניות החברה		הון מניות ופרמיה על מניות (*)	
	סה"כ אלפי ש"ח	יתרת עודפים		
18,519	18,519	17,369	1,150	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
-	-	-	-	רווח לתקופה
(17,369)	(17,369)	(17,369)	-	אחר (**)
<u>1,150</u>	<u>1,150</u>	-	<u>1,150</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020 (בלתי מבוקר)
17,722	17,722	16,572	1,150	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
797	797	797	-	רווח לתקופה
<u>18,519</u>	<u>18,519</u>	<u>17,369</u>	<u>1,150</u>	יתרה ליום 30 ספטמבר, 2019 (בלתי מבוקר)
18,519	18,519	17,369	1,150	יתרה ליום 1 ביולי, 2020
-	-	-	-	רווח לתקופה
(17,369)	(17,369)	(17,369)	-	אחר (**)
<u>1,150</u>	<u>1,150</u>	-	<u>1,150</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020 (בלתי מבוקר)
18,519	18,519	17,369	1,150	יתרה ליום 1 ביולי, 2019
-	-	-	-	רווח לתקופה
<u>18,519</u>	<u>18,519</u>	<u>17,369</u>	<u>1,150</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019 (בלתי מבוקר)
17,722	17,722	16,572	1,150	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
797	797	797	-	רווח לתקופה
<u>18,519</u>	<u>18,519</u>	<u>17,369</u>	<u>1,150</u>	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.

** כל יתרת העודפים שנצברו בהון העצמי של החברה הושבו לעמיתי הקופה ביום 29.07.20 וזאת בהתאם להחלטת האסיפה הכללית ולאישור רשות המיסים ((ראה גם באור 5 להלן).

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 מניות.
 - רעות מניות.
 - רעות שקלי.
 - רעות אג"ח עד 10% במניות.
- 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 המשפטי 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 30.09.20.
- 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.

באורים לדוחות הכספיים ביניים

**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 וחיסכון 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 24 בנובמבר 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-ודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ג. **עיקרי המדיניות החשבונאית**

למעט האמור להלן, 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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
קרנות השתלמות				
אלפי ש"ח				
11,511	2,654	2,738	8,767	9,579
1,743	227	* -	1,368	(1,520)
13,254	2,881	2,738	10,135	8,059
2,082	519	456	1,572	1,392
9,854	2,357	2,279	7,254	6,637
33	5	3	24	30
11,969	2,881	2,738	8,850	8,059
1,285	-	-	1,285	-

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל 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

* פחות מ- 1 אלפי ש"ח.

באור 4: - נכסים פיננסיים
שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח מכשירים פיננסיים המוצגים על פי שווים 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 30 בספטמבר	
	2019	2020
	רמה 1	
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
מבוקר	11,969	-
	2,012	-
	2,749	-
<u>18,722</u>	<u>16,730</u>	<u>-</u>

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

* בהתאם לדרישות הגילוי ב- ifrs7

באור 5: - הון עצמי ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2019		30 בספטמבר 2019		30 בספטמבר 2020		
מונפק	רשום	מונפק	רשום	מונפק	רשום	
ונפרע	מס'	ונפרע	מס'	ונפרע	מס'	
ש"ח	מניות	ש"ח	מניות	ש"ח	מניות	
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.ג.

ב. ניהול ודרישות הון

החברה שינתה את מעמדה לחברה המנהלת קופת גמל ענפית החל מיום 01.05.2019 (ראה באור 1 לעיל). בהתאם, תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מתחברת מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב - 2012 (להלן: "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, ביום 29.07.2020 השיבה החברה לעמיתי הקופה את כל יתרת העודפים שנצברו בהון העצמי וזאת בהתאם להחלטת האסיפה הכללית ולאישור רשות המיסים, לא כולל ההשקעה המקורית בהון המניות על ידי בעלי המניות אשר יכול ותוחזר אליהם בכפוף להוראות כל דין.

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר	
מבוקר	2019	2020
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
-	-	-
18,519	18,519	1,150
18,519	18,519	1,150
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

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

סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים בכללי הנילול וההשקעה

(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
היקף נכסים מנוהלים
הוצאות שנתיות
סה"כ

סך כל הסכום הנדרש

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 ההפרשות שהועברו בעבורם כחייבות במס בניגוד לדין ו/או שהרישום בעניינם שגוי (בין אם נוכח בגיין 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 לרבות הסיכויים לאישורה כתובענה ייצוגית. עם זאת יצוין כי החברה מבטחת בפוליסה מתאימה המיועדת לספק כיסוי ביטוחי באירוע מסוג זה ובהתאם לכך דיווחה על האירוע למבטח ומונו מטעם המבטח עורכי דין לייצוג החברה בהליך.

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 30.09.20.

באור 7 - אירועים לאחר תאריך המאזן

החברה חתמה ביום 18.10.2020 עם הסתדרות העובדים הכללית החדשה על הסכם שכירות חדש למשרדי החברה לטווח ארוך בעלות שנתית מוערכת בסך של כ- 420 אלפי ש"ח.

