



## **רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 בספטמבר 2021**

## תוכן עניינים

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

# 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 2021**

### 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 30 בספטמבר 2021 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד ושינויים בהון לתקופה של תשעה ושלושה 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.

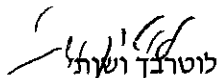
### היקף

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (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 זעת של ביקורת.

### מסקנה

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

בכבוד רב,

  
לוטרבך ושות'  
רואי חשבון

תאריך: 24.11.2021

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
85	89	98
124	356	1,418
4,324	726	5,029
40	39	-
854	424	395
2,103	2,207	1,406
<u>7,530</u>	<u>3,841</u>	<u>8,346</u>
1,150	1,150	1,150
1,150	1,150	1,150
1,150	1,150	1,150
123	123	123
4,334	748	5,053
1,923	1,820	2,020
6,380	2,691	7,196
<u>7,530</u>	<u>3,841</u>	<u>8,346</u>

**נכסים:**  
 נכסים בלתי מוחשיים  
 רכוש קבוע  
 נכס זכות שימוש בגין חכירות  
 נכסי מיסים שוטפים  
 חייבים ויתרות חובה  
 מזומנים ושווי מזומנים

**סך כל הנכסים**

**הון:**  
 הון מניות

**סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה**

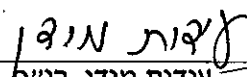
**סך כל הון**


**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 מירון, רו"ח  
 סמנכ"לית כספים

  
 רובי בכור  
 מנכ"ל

  
 יגאל ירון  
 יו"ר הדירקטוריון

24.11.2021  
 תאריך אישור  
 הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
<b>קרנות השתלמות</b>				
<b>אלפי ש"ח</b>				
12,882	2,738	2,542	9,579	7,673
(1,518)	* -	-	(1,520)	-
11,364	2,738	2,542	8,059	7,673
1,842	456	-	1,392	297
9,501	2,279	2,536	6,637	7,357
21	3	6	30	19
11,364	2,738	2,542	8,059	7,673
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

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 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	סה"כ		
1,150	1,150	-	1,150		יתרה ליום 1 בינואר, 2021
-	-	-	-		רווח לתקופה
1,150	1,150	-	1,150		יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021 (בלתי מבוקר)
18,519	18,519	17,369	1,150		יתרה ליום 1 בינואר, 2020
-	-	-	-		רווח לתקופה
(17,369)	(17,369)	(17,369)	-		אחר (**)
1,150	1,150	-	1,150		יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020 (בלתי מבוקר)
1,150	1,150	-	1,150		יתרה ליום 1 ביולי, 2021
-	-	-	-		רווח לתקופה
1,150	1,150	-	1,150		יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021 (בלתי מבוקר)
18,519	18,519	17,369	1,150		יתרה ליום 1 ביולי, 2020
-	-	-	-		רווח לתקופה
(17,369)	(17,369)	(17,369)	-		אחר (**)
1,150	1,150	-	1,150		יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020 (בלתי מבוקר)
18,519	18,519	17,369	1,150		יתרה ליום 1 בינואר, 2020
-	-	-	-		רווח לתקופה
(17,369)	(17,369)	(17,369)	-		אחר (**)
1,150	1,150	-	1,150		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020 (מבוקר)

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

\*\* כל יתרת העודפים שנצברו בהון העצמי של החברה הושבו לעמיתי הקופה ביום 29.07.2020 וזאת בהתאם להחלטת האסיפה הכללית ולאישור רשות המיסים (ראה גם באור 4 להלן).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. החברה הינה תברה 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. דמי ניהול:

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 30.09.21.

ד. בדוחות כספיים אלו לא ניתן מידע בגין הדוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל שינוי מעמדה של החברה לתברה 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 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 2020 (להלן: "הדוחות השנתיים").

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 24 בנובמבר 2021.

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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
קרנות השתלמות				
אלפי ש"ח				
12,882	2,738	2,542	9,579	7,673
(1,518)	* -	-	(1,520)	-
11,364	2,738	2,542	8,059	7,673
1,842	456	-	1,392	297
9,501	2,279	2,536	6,637	7,357
21	3	6	30	19
11,364	2,738	2,542	8,059	7,673
-	-	-	-	-

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 לתקופה

**באורים לדוחות הכספיים ביניים**

**באור 4: - הון ודרישות הון**

**א. הרכב הון המניות**

31 בדצמבר 2020		30 בספטמבר 2020		30 בספטמבר 2021		
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.ג.

**ב. ניהול ודרישות הון**

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, למתווה שהוגש לרשות שוק ההון ולאישור רשות המיסים, לא כולל ההשקעה המקורית בהון המניות על ידי בעלי המניות אשר יכול ותוחזר אליהם בכפוף להוראות כל דין.

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר	
מבוקר	2020	2021
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,150	1,150	1,150
1,150	1,150	1,150

הון עצמי קיים  
עודף

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, 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 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, בין השאר, הפרת חובה חקוקה ורשלנות והם מעלים טענות נוספות ביחס לנסיבות גרם הנזק לו הם טוענים בבקשה. ביום 25.4.2021 הוגשה תשובת החברה 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 שכל וייקבע שהעמיתים שילמו מס 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 מס 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 הפרשות לקרנות ההשתלמות, שגויה. טרם חלף המועד להגשת תגובת המבקשים לתשובת המשיבות לבקשת האישור. 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. התפתחויות אחרות

ראה התייחסות החברה למעבר למנהל השקעות חדש ולביטול הסכם הפצה עם בנק הפועלים בפרק ב' סעיף 1 וסעיף 4 בדוח הדירקטוריון של החברה ליום 30.09.21.

