



רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 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
חזירקטוריון של רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים לתקופת שהסתיימה ביום 30 ביוני 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 ביוני 2021 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד ושינויים בהון לתקופה של ששה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. חזירקטוריון והנהלה 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.

חיקף

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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נחלי 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 המחותרות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון.

בכבוד רב,


לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך: 10.8.2021

ליום 31 בדצמבר 2020 מבוקר	ליום 30 ביוני	
	2020	2021
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
85	93	77
124	370	1,349
4,324	857	5,225
40	39	-
854	1,415	581
2,103	18,267	1,044
<u>7,530</u>	<u>21,041</u>	<u>8,276</u>
1,150	1,150	1,150
-	17,369	-
<u>1,150</u>	<u>18,519</u>	<u>1,150</u>
<u>1,150</u>	<u>18,519</u>	<u>1,150</u>
123	122	123
4,334	878	5,246
1,923	1,522	1,757
<u>6,380</u>	<u>2,522</u>	<u>7,126</u>
<u>7,530</u>	<u>21,041</u>	<u>8,276</u>

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

סך כל הנכסים

הון:
הון מניות
עודפים

סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה

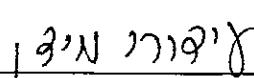
סך כל הון

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 מירון, ר"ח
סמנכ"לית כספים


רובי בכור
מנכ"ל


יגאל דן
יו"ר הדירקטוריון

10.08.2021
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
קרנות השתלמות				
אלפי ש"ח				
12,882	2,040	2,427	6,841	5,131
(1,518)	563	-	(1,520)	-
11,364	2,603	2,427	5,321	5,131
1,842	455	-	936	297
9,501	2,135	2,420	4,358	4,821
21	13	7	27	13
11,364	2,603	2,427	5,321	5,131
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ הון	מיוחס לבעלי מניות החברה			יתרה ליום 1 בינואר, 2021
	סה"כ אלפי ש"ח	יתרת עודפים	הון מניות ופרמיה על מניות (*)	
1,150	1,150	-	1,150	רווח לתקופה
-	-	-	-	יתרה ליום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר)
1,150	1,150	-	1,150	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
18,519	18,519	17,369	1,150	רווח לתקופה
-	-	-	-	יתרה ליום 30 ביוני, 2020 (בלתי מבוקר)
18,519	18,519	17,369	1,150	יתרה ליום 1 באפריל, 2021
-	-	-	-	רווח לתקופה
1,150	1,150	-	1,150	יתרה ליום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר)
18,519	18,519	17,369	1,150	יתרה ליום 1 באפריל, 2020
-	-	-	-	רווח לתקופה
18,519	18,519	17,369	1,150	יתרה ליום 30 ביוני, 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 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. 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 30.06.21.
- 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 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 10 באוגוסט 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-ודאות, 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 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
קרנות השתלמות				
אלפי ש"ח				
12,882	2,040	2,427	6,841	5,131
(1,518)	563	-	(1,520)	-
11,364	2,603	2,427	5,321	5,131
1,842	455	-	936	297
9,501	2,135	2,420	4,358	4,821
21	13	7	27	13
11,364	2,603	2,427	5,321	5,131
-	-	-	-	-

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 ביוני 2020		30 ביוני 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 ביוני	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
1,150	18,519	1,150
1,150	18,519	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 שסיווגו 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 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 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 30.06.21.

