

**גלובל נט ניהול קופות גמל (ג.נ.נ.ק.ג.) בע"מ  
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה**

**לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022**

## תוכן עניינים

3	פרק א- תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית
4	פרק ב- ריכוז תוצאות הפעילות
5	פרק ג- נתונים כספיים- סקירה
6	פרק ד- סיכוני רגולציה ודרכי ניהולם
6	פרק ה- הראות חקיקה
7	פרק ו- בקרה פנימית על הדיווח הכספי

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2022

חברת גלובל נט ניהול קופות גמל (ג.נ.ק.ג.) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת להציג את דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (להלן: "תקופת הדוח") כשהוא ערוך בהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "הממונה").

### פרק א- תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

1. החברה התאגדה ביום 12 בספטמבר, 2021 כחברה פרטית. מלוא מניות החברה מוחזקות על ידי חברת גלובל נט אחזקות פיננסיות ג'י.אנ.איי בע"מ (להלן: "חברת האם").
2. ביום 30 בספטמבר, 2021 החברה התקשרה בהסכם עם חברת הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "המוכרת") לרכישת קופות גמל, לרבות קרנות השתלמות, בניהול אישי. הרכישה הושלמה ביום 1 במאי, 2022.
3. החברה הינה חברה מנהלת בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה- 2005 (להלן: "חוק הגמל") מיום 28 באפריל, 2022.
4. למועד הדוח, עוסקת החברה בתחום פעילות אחד, ניהול קופות גמל בניהול אישי בהתאם לחוק הגמל ותקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (קופת גמל בניהול אישי), התשי"ע-2009 (להלן: "תקנות קופות גמל בניהול אישי").
5. החברה התקשרה בהסכם עם מלם גמל ופנסיה בע"מ לקבלת שירותי תפעול עבור קופות הגמל.
6. החברה הנפיקה שטרי הון בסך כולל של 20 מיליון ש"ח לחברת האם לשם עמידה ביתרת ההון הנדרשת על פי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב- 2012 (להלן: "תקנות ההון").

**פרק ב- ריכוז תוצאות הפעילות**

ליום 30 ביוני 2022*			
סך הכל	קופות גמל בניהול אישי	קרנות השתלמות בניהול אישי	
			<b>מספר עמיתים:</b>
			פעילים
1,736	1,175	561	לא פעילים
3,655	1,784	1,871	<b>סה"כ מספר עמיתים</b>
5,391	2,959	2,432	<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
			פעילים
1,819	1,205	614	לא פעילים
9,182	3,877	5,305	<b>סה"כ מספר חשבונות עמיתים</b>
11,001	5,082	5,919	
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
			פעילים
418,262	238,836	179,426	לא פעילים
1,726,846	560,948	1,165,898	<b>סה"כ נכסים מנוהלים, נטו</b>
2,145,108	799,784	1,354,324	
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
3,273	2,838	435	תקבולים מדמי גמולים
42,804	19,511	23,293	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
6,850	2,425	4,425	העברות צבירה לקופה
8,224	1,308	6,916	העברות צבירה מהקופה
(667,501)	(400,677)	(266,824)	תשלומים:
			פדיונות
(52,469)	(39,008)	(13,461)	אחרים
58	33	25	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
(193,062)	(113,117)	(79,945)	
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
			פעילים ולא פעילים
3,680	1,431	2,248	
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</b>
			פעילים
	0.29	0.23	לא פעילים
	0.36	0.31	

\* הנתונים המופיעים הינם לתקופה בת שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2022. עוד יצויין שהחברה החלה בניהול הקופות מיום 1.5.2022.

**פרק ב- ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)**

ליום 30 ביוני 2022*			
סך הכל	קרנות השתלמות בניהול אישי	קופות גמל בניהול אישי	
			<b>חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח:</b>
14	0	14	מספר חשבונות
47	0	47	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
0.03	0	0.03	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	0	0.17	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (באחוזים)

\* הנתונים המופיעים הינם לתקופה בת שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2022. עוד יצויין שהחברה החלה בניהול הקופות מיום 1.5.2022.

**פרק ג- נתונים כספיים- סקירה**

**1. תוצאות כספיות**

לתקופה בת שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 אלפי ש"ח	לתקופה בת שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 אלפי ש"ח	
1,187	1,187	סך כל ההכנסות
1,848 (59)	2,604 (55)	הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות מימון
1,789	2,549	סך כל ההוצאות
602	1,362	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
(204)	(462)	הטבת מס
398	900	הפסד כולל לתקופה

**2. הון עצמי ודרישות הון**

יתרת ההון העצמי ליום 30 ביוני 2022 הינה 19,100 אלפי ש"ח. יתרת ההון הנדרשת על פי תקנות ההון לתאריך המאזן הינו 10,000 אלפי ש"ח. עודף ההון העצמי לסוף תקופת הדוח הסתכם לסך של 9,100 אלפי ש"ח.

### 3. מקורות מימון של החברה

מקורות המימון של החברה הינם מבעלי המניות המחזיקים במניותיה. כמו כן, החברה קיבלה הלוואה מהמוכרת לשם רכישת קופות הגמל כמפורט בסעיף 3 בפרק א לעיל.

### 4. מקורות הכנסה

מקורות ההכנסה של החברה נובעים מדמי ניהול הקופות אותן היא מנהלת.

### פרק ד- סיכומי רגולציה ודרכי ניהולם

כחברה מנהלת קופות גמל בניהול אישי, חשופה החברה לאי עמידה בהוראות החוק החלות עליה מכוח חוק הגמל ומכוח תקנות קופות גמל בניהול אישי. בהתאם לתקנה 5 לתקנות קופות גמל בניהול אישי, ערכה החברה בדיקה לתום התקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 על מנת לוודא עמידה בהוראות התקנה.

לחברה פוליסת ביטוח אחריות מקצועית ונושאי משרה המכסה נזקים בשווי בהתאם להוראות החוק.

### פרק ה- הוראות חקיקה

בין השינויים בתקופת הדוח ניתן למנות את הבאים:

1. חוזר 2022-9-1- שירות ללקוחות גופים מוסדיים  
מטרת חוזר זה להבטיח רמה נאותה ושיפור מתמשך בשירות אותו מקבל הלקוח. החוזר קובע מספר פרמטרים שלפיהם על הגוף המוסדי לנהוג לצורך מתן שירות ללקוחותיו כגון אמנת שירות שיש לפעול לפיה. עוד קובע החוזר שעל הגוף המוסדי למנות ממונה שרות לקוחות ומהו תפקידו. בנוסף, מורה החוזר כי על הגוף המוסדי למנות ממונה אחרים ותיקים וכן מהם תפקידיו של ממונה זה. החוזר קובע בנוסף מהם תפקידי דירקטוריון הגוף המוסדי בנוגע לנושא שירות הלקוחות.
2. חוזר 2022-9-8- חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני- עדכון  
חוזר 2021-9-7 שפורסם בשנת 2021 קבע מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני תוך הבטחת העקרונות של קבלת מידע והעברתו באופן שלם, מדויק, מהימן וזמין, הניתן לשליפה ואחזור במהירות ובאפקטיביות לצורך עמידה בהוראות הדין וכן, הסדרת המבנה והתוכן של פרטי המידע והנתונים המועברים בין יצרני המידע וצרכניו השונים בתחום החיסכון הפנסיוני. בנוסף, החוזר קבע את הנסיבות שבהתקיימותן יהא בעל רישיון וגוף מוסדי מחויב להעביר את המידע הנדרש, ביחס לכל ממשק וממשק. בחוזר נקבע כי הוראות השינויים האמורים בחוזר יכנסו לתוקף ביום 20 בפברואר 2022. העדכון דחה את מועד כניסתו לתוקף של ההנחיות מיום 20 בפברואר 2022 ליום 22 במאי 2022.
3. חוזר 2022-9-5- אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל- עדכון  
חוזר 2021-9-8 שפורסם בשנת 2021 קבע הוראות לעניין אופן הפקדת תשלומים עבור עובדים. בחוזר נקבעה חובה על גוף מוסדי לתת היזון חוזר למעסיק לגבי הדיווח על הפקדת התשלומים ועדכונים בלוחות הזמנים למתן היזון חוזר מגוף מוסדי למעסיק. בחוזר נקבע כי הוראות השינויים האמורים בחוזר יכנסו לתוקף ביום 20 בפברואר 2022. העדכון דחה את מועד כניסתו לתוקף של ההנחיות מיום 20 בפברואר 2022 ליום 22 במאי 2022.

4. שה. 1062-2022- חשיבות העמידה על איכות הביקורת בגופים המוסדיים  
לאור תיקון דוח עסקי התאגיד בו בוטלה חובת הדיווח על היקף שעות הביקורת של רואה החשבון המבקר בדוח התקופתי וכן, צומצם פירוט היקף שכר הטרחה לפי סוגי השירות שנותן רואה החשבון המבקר. נוכח החשש כי השמטת הגילוי אודות היקף שעות הביקורת תביא לפגימה בהבנת היקף הביקורת, ועל מנת לוודא כי בפני הדירקטוריון יעמדו הנתונים וההסברים הנדרשים לשם קיומו של דיון ממצה בסוגיה פורטו מהם הקריטריונים שעל ועדת הביקורת לבחון לפני המלצתה על בחירת רואה חשבון מבקר לגוף המוסדי.

5. חוזר 2022-9-12- נוהל איתור עמיתים ומוטבים- תיקון  
חוזר 2012-9-1 שפורסם בשנת 2012 קבע כללים להסדרת התנהלות הגופים המוסדיים בעניין עמיתים מנותקי קשר. בין היתר, נקבע בחוזר כי לאחר תשע שנים מיום תחילתו, יחלו גופים מוסדיים להעביר מידע לאפוטרופוס הכללי בדבר קיומם של כספים של עמיתים שהקשר עימם נותק ושל עמיתים שנפטרו. היות ומועד זה קרב ובא ועל מנת שלא לגרום לעמיתים מנותקי הקשר נזקים כספיים עקב העברת כספים לאפוטרופוס הכללי, מוצע לדחות בשנתיים את יישום הוראת הדיווח לאפוטרופוס הכללי הכלולה בחוזר.

#### פרק ו- בקרה פנימית על הדיווח הכספי

בהתאם להוראות חוזר 2010-9-7 בקרה פנימית על דיווח כספי- הצהרות דוחות וגילויים ותיקון החוזר כאמור שמספרו 2015-9-15 הקובעות שיש לצרף לדוחות הכספיים השנתיים והרבעוניים, הצהרות שתיחתמנה על ידי המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי, בדבר נאותות בקרות ונהלים של הגוף המוסדי, שמטרתן להבטיח כי מידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוחות, נרשם, מעובד, מסוכם ומדווח בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה.

בקרות ונהלים אלה כוללים, בין השאר, בקרות ונהלים שנועדו להבטיח כי מידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה, נצבר ומועבר להנהלת הגוף המוסדי, לרבות למנכ"ל ולמנכ"ל הכספים באופן המתאים, וזאת על מנת לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

החברה מגבשת תוכנית ליישום בקרה פנימית במסגרת הדוח התקופתי השנתי של שנת 2022.

  
טדי ליר,  
מנכ"ל

  
אוהד וייגמן,  
יו"ר הדירקטוריון

8 באוגוסט 2022  
תאריך אישור הדוח

**גלובל נט ניהול קופות גמל (ג.נ.ג.ק.ג) בע"מ  
דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 ביוני 2022**



גלובל נט ניהול קופות גמל (ג.נ.ק.ג.) בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

3

4

5

6

7-8

9-16

סקירת דוחות ביניים

דוחות ביניים על המצב הכספי

דוחות ביניים על רווח או הפסד

דוחות ביניים על השינויים בהון

דוחות ביניים על תזרימי המזומנים

ביאורים לדוחות כספיים

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של גלובל נט ניהול קופות גמל (ג.נ.ק.ג.) בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של גלובל נט ניהול קופות גמל (ג.נ.ק.ג.) בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2022 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", כפי שאומץ על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידו ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתיקונים שהותקנו מכוחו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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 כפי שאומץ על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לדרישות הגילוי שאומצו על ידו ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתיקונים שהותקנו מכוחו.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

קוסט פורר גבאי את קסירר

תל-אביב,  
8 באוגוסט, 2022

ליום 30 ביוני  
2022  
בלתי מבוקר  
אלפי ש"ח

24,795  
462  
358  
2,947  
2  
8,349  
36,913

(\*-  
20,000  
(900)  
19,100

15,000  
2,048  
765  
17,813  
36,913

נכסים:  
נכסים בלתי מוחשיים, נטו  
נכסי מיסים נדחים  
רכוש קבוע, נטו  
חייבים ויתרות חובה  
צדדים קשורים  
מזומנים ושווה מזומנים  
סך כל הנכסים

הון:  
הון מניות  
שטרי הון צמיתים  
יתרת הפסד

סך כל הון

התחייבויות:

הלוואה לזמן ארוך  
צדדים קשורים  
זכאים ויתרות זכות

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

(\* סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

  
אלברטו פיירמן  
מנהל כספים

  
טדי לין  
מנכ"ל

  
אוהד וייגמן  
י"ר הדירקטוריון

8 באוגוסט, 2022  
תאריך אישור הדוחות הכספיים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	
		בלתי מבוקר
		אלפי ש"ח
1,187	1,187	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל
1,187	1,187	<b>סך כל ההכנסות</b>
1,848 (59)	2,604 (55)	הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות מימון
1,789	2,549	<b>סך כל ההוצאות</b>
602	1,362	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(204)	(462)	הטבת מס
<b>398</b>	<b>900</b>	<b>הפסד כולל לתקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

סה"כ	יתרת הפסד	שטרי הון	הון מניות	
		בלתי מבוקר		
		אלפי ש"ח		
-	-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2022
(*-) (900)	(900)	-	(*-) -	(בלתי מבוקר): הנפקת מניות
20,000	-	20,000	-	הפסד כולל לתקופה
19,100	(900)	20,000	(*-) -	הנפקת שטרי הון צמיתים
				יתרה ליום 30 ביוני 2022

(\* סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח).

סה"כ	יתרת הפסד	שטרי הון	הון מניות	
		בלתי מבוקר		
		אלפי ש"ח		
4,498	(502)	5,000	(*-) -	יתרה ליום 1 באפריל 2022
(398)	(398)	-	-	(בלתי מבוקר): הפסד כולל לתקופה
15,000	-	15,000	-	הנפקת שטרי הון צמיתים
19,100	(900)	20,000	(*-) -	יתרה ליום 30 ביוני 2022

(\* סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	
2022	2022	
<b>בלתי מבוקר אלפי ש"ח</b>		
(398)	(900)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת הפסד לתקופה פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:
12	14	הפחתת רכוש קבוע
205	205	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
(204)	(462)	גידול במיסים נדחים
(60)	(60)	הכנסות מימון
(47)	(303)	
(2,949)	(2,949)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
1,931	2,813	עליה בחייבים ויתרות חובה
(1,018)	(136)	עליה בזכאים ויתרות זכות
(1,463)	(1,339)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
(25,000)	(25,000)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(246)	(372)	רכישת פעילות (א)
		רכישת רכוש קבוע
(25,246)	(25,372)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
15,000	15,000	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
15,000	20,000	קבלת הלוואה לזמן ארוך
		הנפקת שטרי הון צמיתים
30,000	35,000	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
60	60	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
3,351	8,349	<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u>
4,998	-	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
8,349	8,349	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים, נטו לסוף התקופה</u>

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
25,000	25,000
25,000	25,000

(א) רכישת פעילות לראשונה

נכסים והתחייבויות של הפעילות  
ליום הרכישה:

נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין

באור 1- כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה:

גלובל נט ניהול קופות גמל (ג.נ.ג.ק.ג) בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה ביום 12 בספטמבר 2021 במטרה לעסוק בניהול קופות גמל בהתאם לרישיון שקיבלה מהממונה על שוק ההון. ביום 30 בספטמבר 2021, חתמה החברה על הסכם לרכישת ארבע קופות גמל בניהול אישי IRA מחברת הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ. ביום 28 באפריל 2022, העניקה רשות שוק ההון אישור לחברה לניהול קופות גמל והחל ממועד זה החלה החברה לנהל את הקופות.

ב. קופות הגמל שבניהול החברה:

למועד הדוח, החברה מנהלת 4 קופות גמל בניהול אישי IRA להלן:

שם הקופה	מסלול	מס' קופה
גלובל נט גמל IRA	ניהול אישי	1541
גלובל נט השתלמות IRA	ניהול אישי	1542
גלובל נט גמל בניהול אישי	ניהול אישי	2098
גלובל נט השתלמות בניהול אישי	ניהול אישי	2100

ג. הגדרות:

החברה	- גלובל נט ניהול קופות גמל (ג.נ.ג.ק.ג) בע"מ.
החברה האם	- גלובל נט אחזקות פיננסיות ג'י.אנ.איי בע"מ.
צדדים קשורים	- כהגדרתם ב- IAS24.
בעלי עניין ובעל שליטה	- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
רשות שוק ההון	- רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.
הממונה	- הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.
חוק הפיקוח על הגמל	- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.
תקנות ההון	- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2022 ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022 (להלן: "דוחות כספיים ביניים").

ב. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם לדרישות הגלוי שנקבעו ע"י הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על הגמל והתקנות שהותקנו מכוחו.

ג. צירופי עסקים ומוניטין

1. צירופי עסקים מטופלים בשיטת הרכישה. עלות הרכישה נמדדת על פי השווי ההוגן של התמורה שהועברה במועד הרכישה בתוספת זכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת. החברה בוחרת האם למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת בהתאם לשוויים ההוגן במועד הרכישה או לפי חלקן היחסי בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו של הנרכשת. עלויות רכישה ישירות נזקפות בעת התהוותן לדוח רווח או הפסד.



באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ג. צירופי עסקים ומוניטין (המשך):  
2. מוניטין נמדד לראשונה לפי העלות, שהינה ההפרש בין תמורת הרכישה והזכויות שאינן מקנות שליטה לבין הסכום נטו של הנכסים המזוהים שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו.

ד. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ  
1. מטבע ההצגה של החברה הינו ש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה.

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ  
עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, נזקפים לרווח או הפסד.

ה. שווי מזומנים  
שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידיית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

ו. רכוש קבוע  
1. פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו, ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפות. הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

%	
33%-15%	מחשבים וציוד היקפי

2. נכסים בלתי מוחשיים  
נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נמדדים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם על בסיס שיטת הקו הישר ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת הפחתה ושיטת הפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות מידי שנה.

שינויים באורך החיים השימושיים או בדפוס הצריכה הצפוי של ההטבות הכלכליות הצפויות לנבוע מהנכס מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן ולהבא. הפחתה בגין נכסים בלתי מוחשיים עם אורך חיים שימושיים מוגדר נזקפים לדוח על הרווח הכולל.

מוניטין שנוצר במסגרת רכישת זכויות ניהול בקופות גמל, נמדד לראשונה כהפרש בין עלות הרכישה לבין חלק החברה בשווי הוגן נטו של הנכסים המזוהים. לאחר ההכרה הראשונית נמדד המוניטין לפי עלות בניכוי הפסדים נצברים מירידת ערך. המוניטין אינו מופחת באופן שיטתי.

אופן הפחתה:  
הפחתה נזקפת לדוח על הרווח הכולל לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של הנכסים הבלתי מוחשיים, למעט מוניטין, מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ז. נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

1. דמי ניהול עתידיים  
נכס בלתי מוחשי המתייחס לדמי ניהול עתידיים צפויים בגין תיקי הלקוחות מרכישת פעילויות קופות הגמל. האומדנים בדבר שיטת הפחת ואורך החיים השימושיים נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח.

2. מוניטין מרכישת פעילות קופות גמל  
עלות רכישת פעילויות ניהול קופות גמל יוחסה בהתאם להערכת מעריך שווי בלתי תלוי, לערך נוכחי של תזרים דמי ניהול עתידי, נטו מתיקי לקוחות ומותג אשר קיימים בעת הרכישה ומופחתים בהתאם לתקופה שנקבעה על ידי המעריך לפי שיטת היתרה הפוחתת והיתרה מיוחסת למוניטין אשר לא מופחת באופן שיטתי. ראה גם באור 3.

ח. הכרה בהכנסה

1. הכנסות מדמי ניהול מקופות הגמל  
הכנסות מניהול קופות הגמל נזקפות על בסיס יתרות הנכסים המנוהלים ועל בסיס התקבולים מהעמיתים בקופות הגמל, בהתאם להנחיות הממונה.

2. הכנסות והוצאות מימון  
הכנסות והוצאות ריבית מוכרות עם צבירתן.

ט. מסים על ההכנסה  
תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

1. מסים שוטפים  
חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מסים נדחים  
מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס. יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.  
בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

י. ירידת ערך מוניטין  
החברה בוחנת ירידת ערך של תזרים מזומנים עתידי ומוניטין מרכישת פעילות קופות גמל לפחות אחת לשנה. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של תזרימי מזומנים עתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך ביחידה מניבת המזומנים שאליה הוקצה המוניטין. כמו כן, נדרשת ההנהלה לאמוד שיעור היוון מתאים לתזרימי מזומנים אלה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יא. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד. החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

(א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן  
(ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי. החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:  
המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.  
לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים על פי תנאיהם לפי עלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

2. התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת.

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את התחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של התחייבות הפיננסית. לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

יב. גריעת מכשירים פיננסיים

נכס פיננסי נגרע כאשר פקעו הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או החברה העבירה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או נטלה על עצמה מחויבות לשלם את תזרימי המזומנים שהתקבלו במלואם לצד השלישי, ללא עיכוב משמעותי, ובנוסף העבירה באופן ממשי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס או לא העבירה ואף לא הותירה באופן ממשי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס אך העבירה את השליטה על הנכס.

כאשר החברה העבירה את זכויותיה לקבל תזרימי מזומנים מהנכס ולא העבירה ולא הותירה באופן ממשי את הסיכונים וההטבות הקשורים בנכס ואף לא העבירה את השליטה על הנכס, מוכר נכס חדש בהתאם למידת המעורבות הנמשכת של החברה בנכס. מעורבות נמשכת בדרך של ערבות לנכס המועבר נמדדת לפי הנמוך מבין השווי הפנקסני המקורי של הנכס והסכום המרבי של התמורה שהחברה עשויה להידרש לשלם בחזרה.

יג. ירידת ערך מכשירים פיננסיים

החברה בוחנת בכל תאריך דיווח אם קיימת ירידת ערך בגין נכס פיננסי או קבוצה של נכסים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת

הראיה האובייקטיבית לגבי מכשירי חוב, המוצגים בעלותם המופחתת קיימת כאשר אירוע אחד או יותר השפיעו באופן שלילי על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים מהנכס לאחר מועד ההכרה. ראיות לירידת ערך כוללות סימנים לכך שלחייב קשיים פיננסיים, לרבות קשיי נזילות ואי יכולת לעמוד בתשלומי קרן או ריבית. סכום ההפסד הנזקף לדוח רווח והפסד נמדד כהפרש בין היתרה בדוחות הכספיים של הנכס לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים (שאינם כוללים הפסדי אשראי עתידיים שטרם התהוו), המהוונים בהתאם לשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של הנכס הפיננסי (שיעור הריבית האפקטיבית שחושב בעת ההכרה הראשונית). אם הנכס הפיננסי נושא ריבית משתנה, ההיוון נעשה בהתאם לשיעור הריבית האפקטיבית הנוכחית. היתרה בדוחות הכספיים של הנכס מוקטנת באמצעות

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יג. ירידת ערך מכשירים פיננסיים (המשך):

ישום הפרשה. בתקופות עוקבות הפסד מירידת ערך מבוטל כאשר ניתן לייחס באופן אובייקטיבי את השבת ערכו של הנכס לאירוע שהתרחש לאחר ההכרה בהפסד. ביטול כאמור נזקף לרווח והפסד עד לגובה ירידת הערך שהוכרה.

יד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

1. תיקון ל-8 IAS מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות  
בפברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות". מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות. התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאות ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

2. תיקון ל-37 IAS, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים  
במאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון ל-37 IAS בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן - התיקון).  
בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות ישירות למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).  
התיקון ייושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחוריו. התיקון יחול על חוזים אשר ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר 2022. יישום מוקדם יותר אפשרי.  
להערכת החברה, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

3. תיקון ל-12 IAS, מסים על הכנסה  
במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על הכנסה (להלן: "IAS 12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו-24 ל IAS 12 (להלן: "התיקון").  
במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.  
התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחוריו. יישום מוקדם אפשרי.  
בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון ייושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים בהם התיקון ייושם לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.  
להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

## באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד):

### טו. אומדנים והנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (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 שישמשו בדוחות הכספיים השנתיים.

#### - ירידת ערך מוניטין

הקבוצה בוחנת ירידת ערך של מוניטין לפחות אחת לשנה. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך ביחידה מניבת המזומנים (או קבוצת יחידות מניבות מזומנים) שאליה (שאליהן) הוקצה המוניטין. כמו כן נדרשת ההנהלה לאמוד שיעור ניכיון מתאים לתזרימי המזומנים אלה.

#### - נכסי מיסים נדחים

נכסי מיסים נדחים מוכרים בגין הפסדים מועברים לצורכי מס ובגין הפרשים זמניים ניתנים לניכוי, שטרם נוצלו, אם צפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש אומדן של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המיסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה, מקורה ואסטרטגיית תכנון המס.

## באור 3 - צירופי עסקים

ביום 30 בספטמבר, 2021 התקשרה החברה בהסכם עם חברת הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל לרכישת ארבע קופות גמל בניהול אישי IRA.

ביום 1 במאי, 2022, השלימה החברה את הרכישה כאמור בתמורה לסך של 25 מיליון ש"ח אשר מומנה בחלקה בהלוואה בסך 15 מיליון ש"ח והיתרה מהונה העצמי של החברה. החברה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים על פי מדידה ארעית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו. תמורת הרכישה וכן השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות שנרכשו ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. במועד המדידה הסופית, ההתאמות מבוצעות בדרך של הצגה מחדש של מספרי ההשוואה שדווחו בעבר לפי המדידה הארעית.

## באור 4 - מגזרי פעילות

בחברה מגזר פעילות יחיד שהינו מגזר הגמל הכולל ניהול קופות גמל בניהול אישי. כל ההכנסות וההוצאות של החברה מיוחסות למגזר זה.

באור 5 - הון עצמי ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

30 ביוני, 2022		מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כ"א
מונפק	רשום	
ונפרע		
כמות מניות		
120	120,000	

ב. ניהול ודרישות הון

1. 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:

ליום 30 ביוני, 2022	
בלתי מבוקר	הסכום הנדרש ע"פ דרישת הממונה (*)
אלפי ש"ח	הון עצמי קיים
10,000	עודף בהון למועד הדוח
19,100	
<b>9,100</b>	

(\*) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין: הגבוה מבין (\*\*)

ליום 30 ביוני, 2022	
בלתי מבוקר	א. הון עצמי התחלתי לחברה מנהלת
אלפי ש"ח	ב. צירוף של:
10,000	היקף נכסים מנוהלים
	הוצאות שנתיות
2,145	
1,275	
<b>3,420</b>	
<b>10,000</b>	סך כל הסכום הנדרש

**באור 5 - הון עצמי ודרישות הון (המשד):**

(\*\*) ההון העצמי יהיה הגבוה מבין:

א. 10,000 אלפי ש"ח.

ב. הסכום המחושב על פי הוראת תקנה 3(א)(2) לתקנות ההון.

החברה עומדת בדרישות הנכסים הנזילים, כמפורט בתקנות ההון.

2. נכון לתאריך הדוחות, לחברה הפסד נצבר מפעילותה בסך 900 אלפי ש"ח. נתונים אלו צפויים לחברת ניהול קופות גמל בשלבי פעילותה ההתחלתיים והנם עקביים לתכנית העסקית של הנהלת החברה. לשם המשך פעילותה השוטפת קיימת מחויבות של בעלי המניות להזרמת ההון והכספים הנדרשים לשם עמידה בהוראות החוק ופעילותה השוטפת של החברה כל עוד יידרש כמפורט בבאור זה.

**באור 6 - התחייבות תלויות והתקשרויות**

א. **התחייבויות תלויות**

על פי הידוע להנהלת החברה, נכון לתאריך הדיווח, לא קיימות כנגד החברה תביעות משפטיות.

ב. **התקשרויות**

החברה התקשרה בהסכם עם מלם גמל ופנסיה בע"מ לקבלת שירותי תפעול עבור קופות הגמל.

**באור 7 - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח**

בתקופת הדוח, החברה הנפיקה שטרי הון צמיתים לבעלי מניותיה בסך כולל של 20,000 אלפי ש"ח לצורך עמידה בהון ההתחלתי הנדרש מהחברה. שטרי ההון נושאים ריבית שנתית לא צמודה. שטרי ההון והריבית יהיו נתונים לפירעון מלא או חלקי בהתקיימות תנאים מסוימים כאמור בשטר ועל פי שיקול דעתה של החברה, או לחילופין במועד פירוק החברה ולאחר פירעון כל התחייבויותיה.

**באור 8 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים**

א. **חברה אם, חברה קשורה**

החברה נשלטת על ידי חברת האם המאוגדת בישראל. לחברה גם חברה אחות אשר מלוא מניותיה מוחזקות על ידי חברת האם.

ב. **התקשרויות**

חברת האם נושאת בהוצאות עבור כלל הקבוצה, לרבות עבור החברה. סכום ההשתתפות בהוצאות נקבע בהתאם לקריטריונים הנהוגים בקבוצה. סך סכום ההשתתפות בהוצאות בתקופת הדוח הסתכמו לכ-2,048 אלפי ש"ח.