



GlobalNET

קופות גמל

דוח עסקי התאגיד

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

דוח שנתי לשנת 2022

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

מס' חברה ברשם החברות: 516463635

כתובת: רח' ז'בוטינסקי 9 בני ברק

טלפון: 03-5707666

תאריך המאזן: 31 בדצמבר 2022

- תיאור עסקי התאגיד בחלק זה של הדוח התקופתי הינו בהתאם לפרק 1 בחלק 4 לשער 5 "גילוי ודיווח" לקודקס הרגולציה, שפרסם הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון לחברות מנהלות.
- הנתונים המופיעים בדוח זה נכונים ליום 31 בדצמבר 2022 אלא אם צוין אחרת.
- להסרת ספק מובהר, כי התיאור המובא בדוח זה בדבר קופות הגמל וקרנות ההשתלמות המנוהלות על ידי החברה הינו תיאור תמציתי לצרכי הדוח בלבד, כי אין בו כדי ליצור כל התחייבות כלפי עמיתי הקופות והקרנות הנ"ל או צד שלישי כלשהו, וכי התנאים המחייבים את החברה הם רק אלה המפורטים בחוזים הרלוונטיים שנכרתו עם העמיתים על ידי החברה.

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

גלובל נט ניהול קופות גמל (ג.נ.ג.ק.ג) בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה פרטית אשר התאגדה בספטמבר 2021. ביום 28 באפריל 2022 החברה קיבלה רישיון חברה מנהלת מהממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה" ו-"רשות שוק ההון", בהתאמה) והחלה את פעילותה במאי 2022. החברה מנהלת 4 קופות גמל וקרנות השתלמות בניהול אישי אשר נרכשו מחברת הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "הפניקס פנסיה וגמל"). החברה הנפיקה שטרי הון בסך כולל של 20 מיליון ש"ח לחברת האם, חברת גלובל נט אחזקות פיננסיות ג'י.אנ.איי בע"מ.

להלן הקופות המנוהלות על ידי החברה:

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

מלוא מניות החברה מוחזקות על ידי חברת גלובל נט אחזקות פיננסיות ג'י.אנ.איי בע"מ.

2. תחומי פעילות

2.1 תחומי פעילות החברה

כפי שצוין בסעיף 1 לעיל, תחום פעילותה של החברה הינו ניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בניהול אישי. קופות גמל וקרנות השתלמות בניהול אישי מאפשרות לעמית, בעצמו או באמצעות מנהל תיקי השקעות מטעמו, לקבל החלטות השקעה בנכסים שבהם יושקעו כספי הקופה המנוהלים על שמו, וזאת בכפוף למגבלות מסויימות שנקבעו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (קופת גמל בניהול אישי), תש"ע-2009 ובהוראות הדין הנוספות. כספי העמית מנוהלים בחשבון השקעות ייחודי שנפתח על שם החברה המנהלת בנאמנות, עבור העמית.

3. הון עצמי וחלוקת דיבידנדים

3.1 הון עצמי

בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"א-2011 ובהתאם לרישיון חברה מנהלת שקיבלה החברה מהממונה, הונה העצמי המזערי של החברה לא יפחת מ- 10,000 אלפי ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר, 2022, לחברה הון עצמי בסך של

16,387 אלפי ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר, 2022, החברה עומדת בדרישות הון עצמי מזערי. לפרטים נוספים ראה באור 9 לדוח הכספי.

3.2 חלוקת דיבידנדים

לחברה אין מדיניות חלוקת דיבידנדים. כמו כן, החברה טרם חילקה דיבידנדים מיום היווסדה.

4. מוצרים ושירותים

כפי שנגרשם בסעיף 1 לעיל, תחום פעילותה של החברה הינו ניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בניהול אישי.

ליום 31 בדצמבר 2022			
סך הכל	קרנות השתלמות בניהול אישי	קופות גמל בניהול אישי	
מספר עמיתים:			
1,724	1,173	551	פעילים
3,927	1,926	2,001	לא פעילים
5,651	3,099	2,552	סה"כ מספר עמיתים
מספר חשבונות עמיתים:			
1,767	1,201	566	פעילים
9,468	3,962	5,506	לא פעילים
11,235	5,163	6,072	סה"כ מספר חשבונות עמיתים
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):			
413,331	251,463	161,868	פעילים
1,664,250	536,006	1,128,244	לא פעילים
2,077,581	787,469	1,290,112	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו
נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):			
3,615	3,153	462	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
104,137	42,212	61,925	תקבולים מדמי גמולים
21,724	5,061	16,663	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
93,510	31,125	62,385	העברות צבירה לקופה
(797,822)	(416,362)	(381,460)	העברות צבירה מהקופה
תשלומים:			
(83,776)	(58,122)	(25,654)	פדיונות
39	21	18	אחרים
(246,248)	(142,302)	(103,946)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

ליום 31 בדצמבר 2022*			
סך הכל	קרנות השתלמות בניהול אישי	קופות גמל בניהול אישי	
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
7,117	2,717	4,400	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
	0.30	0.21	פעילים
	0.35	0.35	לא פעילים
			חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח:
14	-	14	מספר חשבונות
40	-	40	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
0.14	-	0.14	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	-	0.34	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (באחוזים)

(* הנתונים המופיעים הינם לתקופה בת שנה שהסתיימה ביום 31.12.2022. החברה החלה בניהול הקופות בפועל מיום 1.5.2022.

4.1 דמי ניהול

בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב-2012, שעניינן דמי ניהול במוצרי החיסכון הפנסיוני הקובעות את השיעורים המקסימאליים הניתנים לגבייה על-ידי החברה המנהלת, השיעור המקסימאלי שהחברה רשאית לגבות בקופות הגמל בניהול אישי הינו 2% בשנה.

5. תחרות

בשנים האחרונות, ענף הגמל מאופיין בתחרות גבוהה ונוכח פעילותם ההולכת וגוברת של מנהלי ההסדרים, סוכנים ויועצים, קופות הגמל וקרנות השתלמות כאשר התחרות על העמיתים מסתכמת בהטבות בדמי הניהול הנגבים מהם.

כיום, החברה הינה היחידה בשוק המנהלת קופות גמל וקרנות השתלמות בניהול אישי בלבד. המתחרות העיקריות של החברה הינן חברות מנהלות המנהלות קופות גמל, קרנות השתלמות וקרנות פנסיה מסלוליות במקביל לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בניהול אישי: מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ, סלייס גמל בע"מ, הפניקס אקסלנס גמל ופנסיה בע"מ. החברה שמה דגש על תודעת שירות גבוהה, זמינה ואיכותית לאורך זמן, מחירים אטרקטיביים בשיעור דמי הניהול, ופלטפורמות מסחר רבות ומגוונות.

6. לקוחות

הכנסות החברה מדמי ניהול מהווה הכנסתה העיקרית והיחידה של החברה. תנאי ההתקשרות של החברה עם העמיתים זהים, ולא קיים שוני בתנאי השירות הניתן לעמיתים, למעט בשיעור דמי הניהול, כפי שמוסכמים עם כל עמית בנפרד. לחברה לא קיים עמית שהכנסות החברה ממנו מהוות למעלה מ-10% מסך ההכנסות.

7. מגבלות ופיקוח החלים על החברה

תחום פעילות קופות הגמל כפוף לשורה ארוכה של כללים רגולטוריים הנקבעים בדין או בחוזרים של הממונה המסדירים שורה ארוכה של נושאים, הכוללים, בין היתר, את מגבלות ההשקעה על ידי עמיתים וממשל תאגידי, ניהול זכויות עמיתים, הלבנת הון, עמלות ודמי ניהול, ניהול המשכיות עסקית במצבי חירום, סמכויות אכיפה של הממונה על שוק ההון ועוד. להלן יובא פירוט של חלק מהוראות הדין המהותיות החלות על הקבוצה בתחום פעילות קופות הגמל, ואשר להערכת החברה, יש להן השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה.

- 7.1. חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005
מסדיר את דרישות הרישוי של חברה מנהלת קופות גמל, ביצוע תשלומים לקופת הגמל, משיכה והעברה של כספים מקופת גמל, דרכי חישוב שווי נכסי קופות גמל, מינוי דירקטוריון וממשל תאגידי, קביעת דמי ניהול, חובת הגשת דוחות ועוד.
- 7.2. תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964
קובעות את הטבות המס הניתנות עקב הפקדת כספים בקופות גמל והטבות מס הניתנות לכספים המשתלמים מקופות הגמל, הוראות, משיכות, העברות, הפקדות, דרישות ביטוח אחריות מקצועית ונושאי משרה ועוד.
- 7.3. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (קופת גמל בניהול אישי), התש"ע-2009
מסדירות את הכספים שניתן לנהל בקופת גמל בניהול אישי, אפיקי השקעה ומגבלות על העמית, דרישת הסכם בכתב בין החברה המנהלת לעמית ועוד.
- 7.4. פקודת מס הכנסה [נוסח חדש] התשכ"א-1961 (תיקון מס' 190)
תיקון הפקודה שפורסם ביום 14.5.2012 (ותיקון מס' 8 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 שנערך כתיקון עקיף לו) נועד לאפשר לחוסך בגיל הפרישה ולירשיו הטבות מיסוי וניהול כספים באמצעות קופות גמל. בין יתרונות המס שעוגנו בתיקון: מתן פטור ממס על רווחי הון בעת ביצוע פעולות שעשויות להיחשב כאירועי מס באפיקי השקעה אחרים; אפשרות מעבר בין מסלולי השקעה ללא תשלום מס; פטור ממס על רווחי הון במקרה בו בחר העמית לקבל את הכספים כקצבה, ולחילופין, היוון חד פעמי של הקצבה, בתנאים מסוימים, תוך תשלום מס מופחת בשיעור 15% על הרווחים הנומינאליים. כמו כן עוגנו בתיקון הטבות מיסוי ביחס לירשיו של העמית.

7.5. חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000 והצווים שמכוחו
החוק והצווים שמכוחו קובעים הוראות שונות החלות לגבי עמיתים עצמאיים של חברה מנהלת קופות גמל, לרבות הוראות בדבר רישום פרטי זיהוי לקוחות, אימות פרטי לקוחות, חובת הכרת הלקוח בפתיחת חשבון, מינוי אחראי לביצוע הוראות החוק שמירת מסמכים ועוד.
כמו כן, הרשות לשוק ההון פירסמה תיקונים שהוטמעו בהוראות החוזר המאוחד בקשר עם חובות הגוף המוסדי בכל הנוגע לאיסור הלבנת הון ומימון טרור.

7.6. חוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963
החוק קובע כללים בדבר היחס להפקדות במרכיב הפיצויים בקופות הגמל והגנה על כספים שהופקדו כאמור מפני עיקול, החזרה והעברה.

7.7. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל), תשס"ח-2008
התקנות מסדירות את העברת כספים מקופות גמל לרבות אופן העברה ומועדים להעברה.

7.8. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב-2012
התקנות קובעות את המגבלות החלות על גוף מוסדי להשקיע את כספיו (כספי הנוסטרו), הן באפיקי השקעה והן בשיעורי ההשקעה.

להלן פרסומי הרגולציה שהתפרסמו בהמלך תוקפת הדוח ועד למועד אישורו

7.9. חוזר 2023-9-2 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 בחוזר 2022-9-8 דחה את מועד כניסתם לתוקף של ההנחיות מיום 20 בפברואר 2022 ליום 22 במאי 2022.
העדכון החדש דחה את מועד כניסתן לתוקף של ההנחיות ליום 1 ביוני 2024.

7.10. חוזר 2022-9-17- 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 ומפרט את תפקידו.
בנוסף, מורה החוזר כי על הגוף המוסדי למנות ממונה אחרים ותיקים וכן מהם תפקידיו של ממונה זה. החוזר קובע בנוסף מהם תפקידי הדירקטוריון הגוף המוסדי בנוגע לנושא שירות הלקוחות.

- 7.11. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-2: חוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור – תיקון
תיקון לחוזר זה פורסם ביום 2.1.2022. התיקון כאמור מעדכן את חוזר גופים מוסדיים 2016-9-9 "בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור" המסדיר את נושא יישוב תביעות של גופים מוסדיים. במסגרת התיקון הוספו הוראות המתאימות את הליך הפניה של עמית שהוא "אזרח ותיק" לבירור / לתביעה למימוש זכויותיו בקופות הגמל תוך הבטחת קיומו של הליך מקצועי מכבד ויעיל.
- 7.12. חוזר 2022-9-5- אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל- עדכון
חוזר 2021-9-8 שפורסם בשנת 2021 קבע הוראות לעניין אופן הפקדת תשלומים של מעסיק עבור עובדיו. בחוזר נקבעה חובה על גוף מוסדי להעביר 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 כניסתם לתקוף של ההנחיות מיום 20 בפברואר 2022 ליום 22 במאי 2022.
- 7.13. שה. 2022-1062- 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 ונוכח 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.
- 7.14. 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 ואשר יהיה רשאי לדרוש מהגופים המוסדיים את העברת הכספים לניהולו, תוך הוצאת צו לניהול הכספים כנכסים עזובים. על מנת שניתן יהיה לייצר פתרונות להשלכות כאמור, הוצע בתיקון לחוזר זה, לדחות, את יישום הוראת הדיווח לאפוטרופוס הכללי בשנתיים (קרי, לשנת 2024).
- 7.15. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-13: תיקון הוראות החוזר המאוחד- דירקטוריון גוף מוסדי
ביום 26.8.2018 התפרסם פרק 2 לחלק 1 בשער 5 של החוזר המאוחד "דירקטוריון גוף מוסדי", במסגרתו נקבעו, בין היתר, הגבלות על מינוי וכהונה של דירקטור, איסור על כהונה כדירקטור בגוף מוסדי של מי שהוא בעל תפקיד בגוף פיננסי, בהתאם לסיווג הגוף הפיננסי והיקף נכסי הגופים. בכדי לאפשר לבעל השליטה לפקח על החברות בשליטתו, נקבע כי ככל שבעל שליטה או קרובו מכהנים בתפקיד מרכזי בגוף פיננסי אחר שבשליטתו של בעל השליטה בגוף המוסדי, הוראות סעיף זה לא יחולו עליהם (להלן: "החריג"). בחוזר זה אשר פורסם ביום 10.4.2022, הוצע להרחיב את החריג ולקבוע כי המגבלה לא תחול על כל דירקטור שמכהן בגוף מוסדי, המכהן במקביל כבעל תפקיד בגוף פיננסי או בתאגיד השולט בגוף פיננסי, ובלבד שהן הגוף המוסדי והן הגוף הפיננסי נשלטים בידי אותו בעל שליטה.

7.16. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-15: חוזר דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי

חוזר זה פורסם ביום 23.5.2022. בשנים האחרונות גדל מספר אירועי הסייבר המתרחשים בגופים פיננסיים בארץ ובעולם. היקף החשיפה לאיומי סייבר משתנה מארגון לארגון ותלוי בגורמים שונים ומגוונים, ביניהם תחומי פעילות, גודל הגוף, רגישות המידע הקיים בגוף, מידת התלות של הגוף בכלים טכנולוגיים, אופן שמירת המידע בגוף וכו'. הנזקים הכלכליים והעסקיים עקב תקיפת סייבר עלולים להגיע להיקף משמעותי. מטרת חוזר זה לקבוע פרמטרים כדי להגדיר אילו מקרים נדרשת החברה המנהלת לדווח לממונה על רשות שוק ההון אודות אירועי סייבר, אבטחת מידע או כשל טכנולוגי, על פי מבחנים איכותיים וכן על פי רמת מהותיות האירוע.

8. חסמי כניסה ויציאה

החסמים העיקריים של תחום פעילות זו הם הוראות הדין השונות החלות על פעילות החברה. התנאים והמגבלות הקבועים לקבלת רישיונות, היתרים ואישורים לרבות עמידה בדרישות ההון העצמי המזדעי והכיסוי הביטוחי הנדרשים. חסם נוסף הינו חסם תפעולי- קיום מערכות מידע טכנולוגיות מתאימות לתפעול מוצרי גמל אשר ביכולתן, בין היתר, להתאים את התפעול להסדרים החוקיים/ חוזיים. בנוסף, נדרשת מקצועיות והכירות עם התחום על מנת להיכנס ולהוות תחרות בת קיימא.

9. גורמי הצלחה קריטיים

תחום קופות הגמל לרבות, קופות גמל בניהול אישי, מתאפיין בהגברת תחרות. הצלחת החברות העוסקות בתחום מבוסס בעיקר על מספר גורמים כדלקמן:

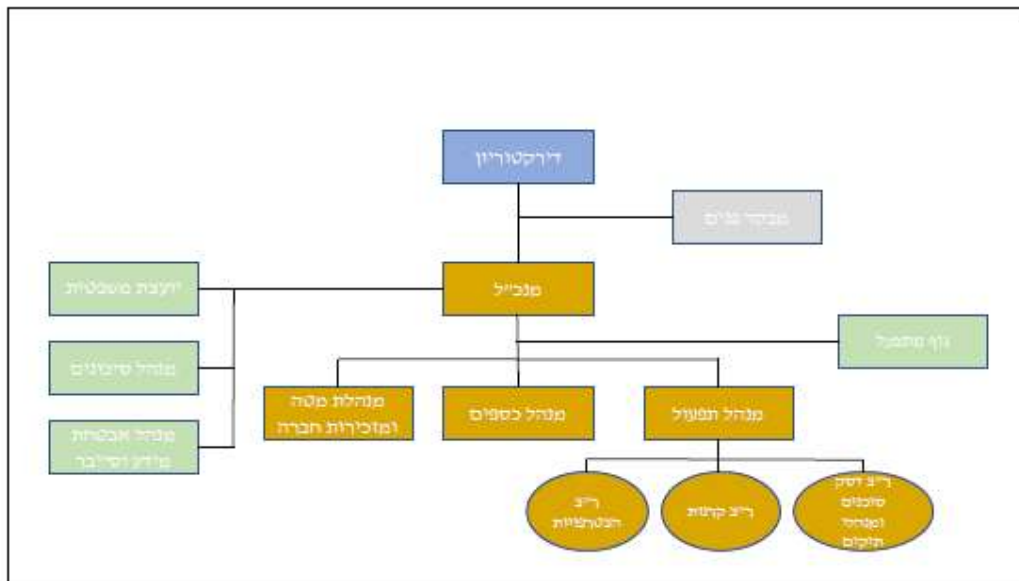
1. שירות- תודעת שירות גבוהה והיכולת להעניק ללקוח שירות זמין ואיכותי הניתן לעמיתים.
2. תפעול- יעילות התפעול ואיכות מערכות המידע הטכנולוגיות.
3. כוח אדם מיומן ואיכותי אשר יכול, בנוסף לשירות ברמה גבוהה, לבצע איתור של עמיתים המעוניינים בניהול השקעות במסגרת קופות גמל בניהול אישי.
4. דמי ניהול- שיעור דמי הניהול נמוכים יחסית עבור קופות גמל בניהול אישי, בעיקר בהתייחס למתחרים מסויימים.
5. שינוי בטעמי הציבור- הגברת מודעות הציבור ליתרונות הקיימים בניהול קופות גמל בניהול אישי.
6. מוניטין- לחברה ו/או לבעלי השליטה שלה ו/או לנושאי משרה בה.

10. השקעות

החברה משקיעה את ההון העצמי (נוסטרו) באפיקי השקעות נמוכי סיכון כגון פיקדונות בתאגידים בנקאיים. עמיתי החברה מנהלים את השקעותיהם בעצמם או באמצעות מנהלי תיקים אשר נבחרו על ידם בהתאם לשיקול דעתם ובכפוף למגבלות הרגולטוריות.

11. הון אנושי

11.1 מבנה ארגוני



11.2 מצבת עובדי החברה

ליום 31 בדצמבר, 2022 מועסקים בחברה 11 עובדים, מתוכם 4 עובדי הנהלה לרבות המנכ"ל. כמו כן, החברה מקבלת שירותים במיקור חוץ למספר תפקידים וביניהם יועצת משפטית, מבקר פנימי, מנהל סיכונים ומנהל אבטחת מידע וסייבר. בנוסף, החברה התקשרה בהסכם לקבלת שירותי תפעול חיצוניים, ראה פירוט בסעיף 12 להלן.

11.3 הסכם העסקת מנכ"ל החברה

הסכם ההעסקה של המנכ"ל, קובע, בין היתר, הוראות בדבר שכר חודשי, זכאות לבונוס יעדים שנתי בכפוף לעמידה ביעדים איכותיים וכמותיים שהוגדרו מראש ומענק בשיקול דעת ובהתאם למדיניות התגמול כפי שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, תנאים נלווים, הוראות בדבר סודיות ואי תחרות. הסכם ההעסקה ניתן לביטול, ע"י מי מהצדדים, בהודעה מוקדמת של 3 חודשים.

11.4 נושאי משרה

למידע אודות קבוצת נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה בחברה, ראה סעיף 15.2 להלן בדוח.

12 ספקים ונותני שירותים

החברה התקשרה בהסכם עבור שירותי תפעול חיצוניים עם חברת מלם גמל ופנסיה בע"מ.

הפקדות לקופות גמל של עצמאים ושכירים במעמד עצמאי מזכה בהטבות מס. לאור זאת, ניתן להבחין בגידול בהיקפי ההפקדות לקופות הגמל לקראת סוף שנת המס. כמו כן, קיים גידול בהיקפי הפקדות בחודשים יולי-אוגוסט הנובע מתשלומים סוציאליים המאפיינים חודש זה כדוגמת תשלומי הבראה.

13. גורמי סיכון

סוג הסיכון	גורם הסיכון	מידת השפעה של גורם הסיכון	דרכי ההתמודדות
סיכונים מאקרו	השפעה מתנודות בשוקי ההון בארץ ובעולם- המשק הישראלי בכלל ושוק ההון בפרט מושפע גם מהמצב הביטחוני והמדיני. בתקופה של עליית שערים בבורסות ניתן להבחין בגידול בנכסים המנוהלים בקופות הגמל. הגידול בנכסים נובע הן מנטייה פוחתת למשיכת כספים בתום תקופת החיסכון המינימאלית והן מעליית ערכם של הנכסים המנוהלים הקיימים. לעומת זאת ירידות שערים בבורסות והאטה בשוקי ההון גורמים לירידה בהיקף הנכסים המנוהלים.	לא ניתן להערכה	החברה אינה מנהלת את השקעות העמיתים. העמית מנהל בעצמו ו/או באמצעות מנהל תיקים מטעמו.
סיכונים ענפיים	שינוי חקיקה/ רגולציה- פעילות שוק ההון מוסדרת ומפוקחת באמצעות גורמים ממשלתיים שונים. שינויי חקיקה וההסדרה עשויים להשפיע על המצב הכספי, ההון העצמי, ההכנסות, תוצאות הפעילות ותזרימי המזומנים של החברה באופן מהותי.	בינונית	החברה משקיעה משאבים ותשומות בהטמעת שינויי החקיקה ובהיערכות מוקדמת המאפשרת לה לעמוד באתגרים התפעוליים, הניהוליים והמיכונים הנובעים משינויי החקיקה בתחום המיסוי, האסדרה ויתר החוקים החלים על פעילותה.

סוג הסיכון	גורם הסיכון	מידת השפעה של גורם הסיכון	דרכי ההתמודדות
סיכונים ענפיים	סיכונים משפטיים- בשנים אחרונות הוגשו תביעות ייצוגיות ואחרות נגד גורמים שונים בשוק ההון, לרבות חברות מנהלות בגין ניהול כספי לקוחות שלא בהתאם להוראות הדין ופעילויות אחרות בתחום שוק ההון ומעילות עובדים. פעילות החברה מוסדרת בחוקים שונים, תקנות, צווים וחוזרים ובהתאם לכך, החברה חשופה לתביעות משפטיות מהעמיתים, מרשויות הפיקוח השונות וכן, להחלטות תקדימיות מחייבות ביחס לפעילות בתחום עיסוקה ולתביעות ייצוגיות.	בינונית	החברה הינה חברה מנהלת, המנהלת בנאמנות קופות גמל ללא אישיות משפטית. בדרך זו נוצרת הפרדה בין כספי העמיתים לבין כספי החברה המנהלת. כמו כן, החברה משקיעה משאבים רבים בעיבוי מערך הבקרה הפנימית של החברה וליווי שוטף של יועצים משפטיים ומנהלי רגולציה.
סיכונים מיוחדים לחברה	הון אנושי- החברה רואה חשיבות רבה בגיוס עובדים מקצועיים ואיכותיים ושימור ההון האנושי. להון האנושי השפעה מהותית על יכולת החברה להעניק שירות ברמה גבוהה, זמינה ואיכותית, גורם אשר היעדרו עלול לגרום לפגיעה ביכולת החברה לגייס לקוחות חדשים ולשמור על הקיימים, בנוסף לחברה סיכון שעובדיה הבכירים יחדלו להיות מועסקים בה מבלי שיימצא להם תחליף הולם.	נמוכה	החברה משקיעה בקליטת עובדים מקצועיים בתנאים טובים. החברה רואה חשיבות רבה בשימור ההון האנושי באמצעות תוכניות שימור עובדים, פעולות רווחה בקרב העובדים ויצירת סביבת עבודה המעודדת חדשנות, יצירתיות ושיתוף עובדים.
המנהלת	סיכונים עסקיים- החברה חשופה לסיכונים עסקיים, אשר עלולים להשליך על כל תחומי פעילותה, הנובעים מגורם אנושי מקצועי בכל רמות הפעילות, החל מרמת ההנהלה לעניין קבלת החלטות אסטרטגיות ועד לרמת הניהול המקצועי, לעניין ההצלחה בתחום הפעילות של החברה.	בינונית	הפעילות העסקית מבוססת על תהליכים מושכלים של ניתוחים מקדימים, תוכניות מפורטות ואישורים בקרב האורגנים המוסמכים. תהליך מובנה של קבלת החלטות מצמצם את הסיכון הנובע מקבלת החלטה עסקית שגויה.

דרכי ההתמודדות	מידת ההשפעה של גורם הסיכון	גורם הסיכון	סוג הסיכון
<p>לחברה מנגנוני בקרה פנימית הכוללים פיקוח הדדי, הדרכות מקצועיות ונהלי עבודה מוגדרים וברורים על מנת לוודא עמידה בכל החידושים והדרישות לרבות עבודה עם נותני שירות חיצוניים על מנת לוודא כי המידע המתקבל מהם עונה על הדרישות. כמו כן, החברה עורכת מדי תקופה סקרי סיכונים משולבים עם סקרי ציות שתכליתם למפות את הסיכונים העיקריים הנובעים מפעילות החברה ולמזער את אותם הסיכונים באמצעות מנגנונים מובנים שתכליתם למזער את הסיכונים כאמור.</p>	<p>בינונית</p>	<p>סיכונים תפעוליים- פעילות החברה בניהול עמיתים תוך שימוש במערכות מחשוב רבות ובכוח אדם חושפת את החברה לסיכונים תפעוליים כגון טעויות אנוש, תקלות במערכות המחשוב, תקלות במערכות המידע, מעילות והונאות, וכיוצ"ב.</p>	<p>סיכונים מיוחדים לחברה המנהלת</p>
<p>החברה מבססת את שמה ומחזקת את המותג גלובל נט גמל. בנוסף, החברה פועלת לשיפור תמידי במערכי השירות שלה מתוך רצון למנוע אירועים משבריים אשר עלולים להוביל לפגיעה במוניטין ובשמה הטוב.</p>	<p>גבוהה</p>	<p>סיכון מוניטין- החברה הינה גוף מוסדי חדש בשוק ופגיעה בשמה של החברה עשויה להשפיע לרעה על תוצאותיה העסקיות.</p>	
<p>החברה מקיימת את הוראות רשות שוק ההון בכל הנוגע לאבטחת מידע. בהקשר זה, מערך אבטחת המידע בחברה, לרבות תוכנית התאוששות במקרה של אסון וגיבוי של המידע, מיושם בהתאם לפעילויות השונות ובהתאם להוראות הרגולציה השונות. במקביל, החברה מטמיעה אמצעים טכנולוגיים ותהליכים אשר נועדו לשפר את יכולות הניטור, המניעה והבקרה של סיכונים סייבר, בנוסף לביצוע סקרי אבטחה סדירים ובחינות חדירה פנימיות וחיצוניות ע"י גורם בלתי תלוי. ממצאי הבחינות והבדיקות נדונים בהנהלת החברה ומטופלים על ידי מנהל אבטחת מידע.</p>	<p>גבוהה</p>	<p>סיכונים אבטחת מידע וסייבר- לאור חשיבותן של מערכות המידע לפעילותה העסקית של החברה, גדלים הסיכונים הנובעים מהשבתה, שיבוש או פגיעה במידע הקיים במערכות עקב מתקפת סייבר. סיכון הסייבר התעצם בשנים האחרונות לאורך התגברות העבודה מרחוק ולאור ריבוי תקיפות סייבר כתוצאה משינויים גיאופוליטיים ואחרים.</p>	

סוג הסיכון	גורם הסיכון	מידת השפעה של גורם הסיכון	דרכי ההתמודדות
סיכונים של הקופות בעלי השפעה מהותית על החברה	סיכוני המשכיות עסקית והתאוששות מאסון- עיקר פעילותה של החברה מתבצעת ממשרדיה המצויים במרכז הארץ. פעילותה חשופה לאירועים כלל ארציים בלתי צפויים, כגון: מלחמה, רעידת אדמה וכו' (תרחיש ייחוס ארצי) וכן לאירועים בלתי צפויים נקודתיים העלולים להתרחש בסביבתה הקרובה או במשרדיה, כגון שריפה, הצפה, נפילת קווי תקשורת ושרתי מחשוב (תרחיש ייחוס מקומי).	נמוכה	החברה ערוכה לאפשרות של התממשות תרחישי הייחוס כאמור, ובעת הצורך תפעל על פי מדיניות ותוכניות ההמשכיות העסקית והתאוששות מאסון (DRP/BCP) במטרה לחזור לשגרת הפעילות באופן המהיר והיעיל ביותר להמשך פעילותה העסקית. לחברה אתר חירום חלופי ולצדו פועל אתר DR חלופי שתכליתו לספק תשתית טכנולוגית להתאוששות מאסון וגיבוי נתונים. החברה עורכת תרגילים מעת לעת לבחינת רמת המוכנות שלה במקרה חירום. כמו כן החברה גיבשה תשתית המאפשרת עבודה מרוחק.

14. תחזיות והערכות לגבי עסקי החברה

החברה צופה גידול בהיקף הנכסים לאור סיום ההליך התחרותי לו היא נדרשת בשנת 2023. כמו כן, החברה צופה גידול עקב התחרות הקיימת בשוק כפי שפורט בסעיף 5 לעיל.

15. היבטי ממשל תאגידי

15.1. הדירקטורים של החברה המנהלת

שם הדירקטור:	אוהד וייגמן
מספר זיהוי:	038443792
תאריך לידה:	14.3.1976
מען:	משמר הים 26 א חדרה
נתינות:	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון:	לא
האם הדירקטור משמש כדירקטור חיצוני:	לא
האם הדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	כן
האם הדירקטור בעל מומחיות בתחום הביטוח או הפנסיה:	כן

לא	האם הדירקטור בעל מומחיות בניהול השקעות או בניהול סיכונים:
כן, הדירקטור הוא בעל שליטה ודירקטור בחברת האם של החברה	האם הדירקטור עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין בה. אם כן, יש לפרט את התפקיד:
12.9.2021	מועד תחילת הכהונה כדירקטור:
תואר ראשון במדעי המחשב מהמסלול האקדמי של המכללה למינהל; תואר שני במינהל עסקים עם התמחות במימון ואסטרטגיה מאוניברסיטת תל אביב; בעל רישיון שיווק השקעות; רישיון מורשה סוכן ביטוח פנסיוני; בוגר קורס מתכנן פרישה יישומי.	השכלה:
<p>יו"ר חברת גלובל נט ישראל ג'.א.נ.איי בע"מ. עד דצמבר 2019 שימש כמנהל שותף של קבוצת ווי תכנון פיננסי בע"מ. בשנים 2020-2021 שימש כמנכ"ל חברת גלובל נט ישראל ג'.א.נ.איי בע"מ.</p> <p>משמש כדירקטור בחברות:</p> <ul style="list-style-type: none"> - גלובל נט ישראל ג'.א.נ.איי בע"מ - ווי תכנון פיננסי בע"מ - כל העונות פתרונות פיננסיים בע"מ - כל העונות ניהול השקעות פיננסיות בע"מ- חברה בפירוק - גלובל נטו (גנ) שירותי פרימיום בע"מ - ווי 2 גלובל אחזקות בע"מ - ווי קפיטל ב.א.ר בע"מ - גלובל נט אחזקות פיננסיות ג'.א.נ.איי בע"מ - ווי סוכנות לביטוח בע"מ - Net IOM Global - Seasons IOM All - ווי סנטר סוכנות לביטוח בע"מ 	עיסוקו במהלך חמש השנים האחרונות ופירוט החברות בהן הוא משמש כדירקטור:
לא	האם הדירקטור בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:

שם הדירקטור:	יואב בן אור
מספר זיהוי:	059284380
תאריך לידה:	28.2.1968
מען:	אבן ספיר 60 אבן ספיר
נתינות:	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון:	יו"ר ועדת ביקורת
האם הדירקטור משמש כדירקטור חיצוני:	כן

כן	האם הדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:
כן	האם הדירקטור בעל מומחיות בתחום הביטוח או הפנסיה:
כן	האם הדירקטור בעל מומחיות בניהול השקעות או בניהול סיכונים:
לא	האם הדירקטור עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין בה. אם כן, יש לפרט את התפקיד:
6.6.2022	מועד תחילת הכהונה כדירקטור:
תואר ראשון במדעי החברה עם התמחות במינהל עסקים וגיאוגרפיה מהאוניברסיטה העברית בירושלים; תואר ראשון במשפטים מהאוניברסיטה העברית בירושלים; תואר שני במינהל עסקים עם התמחות במימון ומערכות מידע מהאוניברסיטה העברית בירושלים.	השכלה:
מרצה בבית הספר לכלכלה במכללה למינהל המסלול האקדמי, שימש לתקופה של כ-10 שנים מנכ"ל של חברת עמיתים, קרנות הפנסיה הוותיקות. כהונה כדירקטור/יו"ר דירקטוריון בחברות:	עיסוקו במהלך חמש השנים האחרונות ופירוט החברות בהן הוא משמש כדירקטור:
- אופאל מערכות עתידיות בע"מ - חבר וועדות השקעה של שמונה קרנות הפנסיה הוותיקות שבהסדר וקופות הגמל שבניהולן - דח"צ, יו"ר ועדת ביקורת, יו"ר ועדת מאזן ויו"ר ועדת תגמול של התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפול") בע"מ - חבר הוועד המנהל עמותת והדרת- הכח השלישי	
לא	האם הדירקטור בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:

שם הדירקטורית:	דפנה טמיר
מספר זיהוי:	057477747
תאריך לידה:	15.6.1962
מען:	בילויה מעוז 8 תל אביב
נתינות:	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון:	חברת ועדת ביקורת
האם הדירקטורית משמשת כדירקטורית חיצונית:	כן
האם הדירקטורית בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית:	כן

לא	האם הדירקטורית בעלת מומחיות בתחום הביטוח או הפנסיה:
כן	האם הדירקטורית בעלת מומחיות בניהול השקעות או בניהול סיכונים:
לא	האם הדירקטורית עובדת של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין בה. אם כן, יש לפרט את התפקיד:
6.6.2022	מועד תחילת הכהונה כדירקטורית:
תואר ראשון בכלכלה וניהול מהטכניון חיפה	השכלה:
מעניקה שירותי ליווי ויעוץ עסקי לחברות, בעיקר חברות העוסקות במימון וחברות Fintech. עד דצמבר 2021 שימשה כמנכ"לית חברת כלמוביל פתרונות מימון בע"מ. משמשת כדירקטורית בחברת גמא ניהול וסליקה בע"מ.	עיסוקה במהלך חמש השנים האחרונות ופירוט החברות בהן היא משמשת כדירקטורית:
לא	האם הדירקטורית בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה:

שם הדירקטור:	גיא אילוז
מספר זיהוי:	024829731
תאריך לידה:	7.8.1970
מען:	נחלאות 5 תל אביב
נתינות:	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון:	חבר ועדת ביקורת
האם הדירקטור משמש כדירקטור חיצוני:	לא
האם הדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	לא
האם הדירקטור בעל מומחיות בתחום הביטוח או הפנסיה:	כן
האם הדירקטור בעל מומחיות בניהול השקעות או בניהול סיכונים:	לא
האם הדירקטור עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין בה. אם כן, יש לפרט את התפקיד:	כן. משמש כמנכ"ל חברת גלובל נט ישראל ג'.א.נ.איי בע"מ שהינה חברה קשורה.
מועד תחילת הכהונה כדירקטור:	6.6.2022
השכלה:	תואר ראשון במינהל עסקים מהמרכז האקדמי רופין
עיסוקו במהלך חמש השנים האחרונות ופירוט החברות בהן הוא משמש כדירקטור:	החל מינואר 2022 משמש כמנכ"ל חברת גלובל נט ישראל ג'.א.נ.איי בע"מ. עד דצמבר 2022 שימש כמנכ"ל חברת CCmarkets International

<p>Limited. עד דצמבר 2018 שימש כמנכ"ל חברת פסגות ביטוח בע"מ ובעברו שימש כסמנכ"ל באלטשוטלר שחם חברה לביטוח וכן, כסמנכ"ל במנורה מבטחים חברה לביטוח בע"מ.</p>	
לא	האם הדירקטור בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:

שם הדירקטור:	דן דוברי
מספר זיהוי:	013709472
תאריך לידה:	6.9.1958
מען:	10 Fusrby Avenue Finchley London N3 1PL
נתינות:	ישראלית-בריטית
חברות בוועדות דירקטוריון:	לא
האם הדירקטור משמש כדירקטור חיצוני:	לא
האם הדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	כן
האם הדירקטור בעל מומחיות בתחום הביטוח או הפנסיה:	כן
האם הדירקטור בעל מומחיות בניהול השקעות או בניהול סיכונים:	כן
האם הדירקטור עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין בה. אם כן, יש לפרט את התפקיד:	הדירקטור הוא בעל שליטה ודירקטור בחברת האם של החברה
מועד תחילת הכהונה כדירקטור:	6.6.2022
השכלה:	תואר ראשון בכלכלה ומנהל ציבורי מאוניברסיטת תל אביב; תואר שני במנהל עסקים מ-LA University. חתם ביטוח מהמכללה לפיננסים וביטוח; CFP בתכנון פיננסי מהמכללה הבינלאומית לתכנון פיננסי; קורס ניהול סיכונים מהאוניברסיטה העברית בירושלים.
עיסוקו במהלך חמש השנים האחרונות ופירוט החברות בהן הוא משמש כדירקטור:	מנכ"ל חברת Global Net UK ושימש עד דצמבר 2020 כמנכ"ל חברת גלובל נט ישראל ג'י.אנ.איי בע"מ. שימש בעברו כמנכ"ל חברת GIS; ייסד וכיהן כמנכ"ל חברת ייעוץ כלכלי בע"מ; ייסד ושימש כמנכ"ל של ידידים סוכנות לביטוח בע"מ. משמש כדירקטור בחברות: - Net IOM Global - Seasons IOM All
האם הדירקטור בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:	לא

שם הדירקטורית:	עו"ד אילנה סולודוצ'ו קשמיר
מספר זיהוי:	324701390
תאריך לידה:	18.7.1981
מען:	סיני 40 רמת השרון
נתינות:	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון:	לא
האם הדירקטורית משמשת כדירקטורית חיצונית:	לא
האם הדירקטורית בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית:	לא
האם הדירקטורית בעלת מומחיות בתחום הביטוח או הפנסיה:	לא
האם הדירקטורית בעלת מומחיות בניהול השקעות או בניהול סיכונים:	לא
האם הדירקטורית עובדת של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין בה. אם כן, יש לפרט את התפקיד:	לא
מועד תחילת הכהונה כדירקטורית:	6.6.2022
השכלה:	תואר ראשון במשפטים מ Universidad de la República Uruguay; תואר שני במדעי החברה עם התמחות בדילומטיה מאוניברסיטת תל אביב.
עיסוקה במהלך חמש השנים האחרונות ופירוט החברות בהן היא משמשת כדירקטורית:	שותפה במשרד עו"ד פרל כהן צדק לצר ברץ ושימשה עד ספטמבר 2018 כשותפה במשרד עו"ד איל חיאט, זולט, נייגר ושות'.
האם הדירקטורית בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה:	לא

שם הדירקטור:	ד"ר בועז ברק
מספר זיהוי:	X4548337
תאריך לידה:	2.2.1949
מען:	Felsenmattstrasse 6, CH- 8832 Wollerau Switzerland
נתינות:	שוויצרית- ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון:	לא
האם הדירקטור משמש כדירקטור חיצוני:	לא
האם הדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	לא
האם הדירקטור בעל מומחיות בתחום הביטוח או הפנסיה:	כן

כן	האם הדירקטור בעל מומחיות בניהול השקעות או בניהול סיכונים:
לא	האם הדירקטור עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין בה. אם כן, יש לפרט את התפקיד:
1.8.2022	מועד תחילת הכהונה כדירקטור:
תואר ראשון במשפטים ומנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב; דוקטורנט במשפט בינלאומי עם התמחות בהגבלים עסקיים מ University of Cambridge	השכלה:
חבר ב- Global Leadership Foundation (GLF) International Council בעלים ומנכ"ל של חברת Bonart Financial Performance Ltd בשוויץ. משמש כדירקטור בחברות:	עיסוקו במהלך חמש השנים האחרונות ופירוט החברות בהן הוא משמש כדירקטור:
- International Board of Weizmann Institute of Science	
- חבר בוועדה המייעצת Swiss Crypto and Blockchain Exchange (SCX)	
- חבר בוועדה המייעצת ZWEI Wealth Experts	
לא	האם הדירקטור בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:

15.2. נושאי משרה

שם נושא המשרה:	טדילין
מספר זיהוי:	317514842
תאריך לידה:	29.5.1978
התפקיד בחברה המנהלת:	מנכ"ל
תפקיד בחברה בת, חברה קשורה שלה או בבעל עניין בה:	מנכ"ל חברת האם וחברה אחות
תאריך תחילת הכהונה:	1.1.2022
האם נושא המשרה בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה אחר או של בעל עניין בחברה:	כן, בעל שליטה בחברת האם
השכלה:	תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מהאוניברסיטה העברית בירושלים; תואר שני במנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית בירושלים. בעל רישיון ר"ח.
ניסיון עסקי:	שימש כמנכ"ל חברת מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ לתקופה של כ-7 שנים עד סוף נובמבר 2021. שימש בעברו כמבקר פנים של חברות בנות של חברת מיטב

דש השקעות בע"מ ושימש כמנהל מחלקת פיקוח על גופים מוסדיים ברשות שוק ההון.	
---	--

שם נושא המשרה:	אלברטו פיירמן
מספר זיהוי:	326894904
תאריך לידה:	1.4.1987
התפקיד בחברה המנהלת:	מנהל כספים (החברה המנהלת וקופות הגמל)
תפקיד בחברה בת, חברה קשורה שלה או בבעל עניין בה:	מנהל כספים חברת האם וחברה אחות
תאריך תחילת הכהונה:	24.3.2022
האם נושא המשרה בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה אחר או של בעל עניין בחברה:	לא
השכלה:	תואר ראשון בחשבונאות ומערכות מידע מבית הספר הגבוה לטכנולוגיה מכון לב- ירושלים. בעל רישיון רו"ח.
ניסיון עסקי:	שימש כאחראי שכר בבנק מזרחי טפחות עד פברואר 2022. שימש כעוזר חשב חיצוני עבור חברת לאומי שירותי שוק ההון ורו"ח במשרד סוויירי ושות' רו"ח.

שם נושאת המשרה:	סנדה ארנולדיס
מספר זיהוי:	040848046
תאריך לידה:	2.4.1981
התפקיד בחברה המנהלת:	מנהלת מטה ומזכירת חברה, ממונה ציות ואכיפה
תפקיד בחברה בת, חברה קשורה שלה או בבעל עניין בה:	מנהלת מטה ומזכירת חברה, ממונה ציות ואכיפה של חברת האם וחברה אחות
תאריך תחילת הכהונה:	1.6.2022 (1.8.2022- ממונה ציות ואכיפה)
האם נושאת המשרה בעלת עניין בחברה או בת משפחה של נושא משרה אחר או של בעל עניין בחברה:	לא
השכלה:	תואר ראשון במשפטים ובמנהל עסקים עם התמחות בחשבונאות. בעלת רישיון רו"ח ובעלת רישיון עו"ד.
ניסיון עסקי:	שימשה כמנהלת מדור מיסוי בבנק מזרחי טפחות עד מאי 2022. שימשה כמנג'רית במשרד רו"ח סומך חייקין (KPMG) עד ספטמבר 2018 וכעו"ד במשרד עו"ד נעמי שטיינפלד ושות' עד מאי 2015.

שם נושא המשרה:	זיו איסרליס
מספר זיהוי:	302587243
תאריך לידה:	24.10.1989

מנהל תפעול	התפקיד בחברה המנהלת:
מנהל תפעול בחברה אחות	תפקיד בחברה בת, חברה קשורה שלה או בבעל עניין בה:
24.4.2022	תאריך תחילת הכהונה:
לא	האם נושא המשרה בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה אחר או של בעל עניין בחברה:
תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים עם התמחות במימון מאוניברסיטת אריאל. לימודי תעודה בביקורת פנים ציבורית מאוניברסיטת אריאל.	השכלה:
עד מרץ 2022 שימש כמנהל צוות כלכלנים באגף השקעות בחברת הביטוח מנורה מבטחים בע"מ. שימש בעבר כמנהל צוותים במערך תפעול בבית השקעות אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ; כסגן מנהל צוות גבייה וכספים בבית השקעות IBI; וכן, במערך התפעול בפסגות בית השקעות.	ניסיון עסקי:

16. מדיניות תגמול

16.1. הוראות מדיניות התגמול

דירקטוריון החברה אישר מדיניות תגמול בהתאם לדרישות רשות שוק ההון. בהתאם להוראות הרגולציה, גוף מוסדי נדרש לקבוע מדיניות תגמול אשר כוללת עקרונות תגמול ביחס לבעלי תפקיד מרכזי ונושאי משרה המכהנים בחברה תוך איזון ראוי בין הרצון לתגמל נושאי משרה על הצלחותיהם לבין הצורך להבטיח שמבנה התגמול עולה בקנה אחד עם טובת החברה.

למידע אודות מדיניות התגמול של החברה, ראה באתר האינטרנט בכתובת-

<https://globalnetgemel.co.il/חברה-מנהלת/מדיניות-תגמול-של-נושאי-משרה/>

16.2. פירוט תגמולים

החלק המיוחס לחברה מתוך קבוצת שליטה (באחוזים)	סה"כ	תגמולים בעבור שירותים				פרטי מקבלי התגמולים		
		אחר	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	שכר כולל תגמול	שיעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	
100%	1,244	-	-	-	1,244	21.93%	100%	א'
95%	298	-	-	-	298	-	100%	ב'
80%	286	-	-	-	286	-	100%	ג'
60%	128	-	-	-	128	-	100%	ד'

הנתונים באלפי ש"ח ואינם כוללים מע"מ ו/או מס שכר.

17. מבקר פנים

שם מבקר הפנים:	רו"ח אלי להט
מועד תחילת הכהונה:	6.6.2006
החזקות של ניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה על ידי מבקר הפנים:	לא קיימת החזקה
קשרים עסקיים או קשרים מהותיים אחרים של מבקר הפנים עם החברה או עם גוף קשור אליה:	לא קיימים קשרים עסקיים או מהותיים אחרים
היות מבקר הפנים עובד החברה ונותן שירותים חיצוניים, וכן, תפקידים אחרים שהוא ממלא בחברה ומחוצה לה:	מבקר הפנים הינו שותף מנהל מחלקת ביקורת פנימית וניהול סיכונים במשרד רו"ח שיף הזנפרץ ושות' RSM
היקף העסקה:	בשנת 2022 שכרו של מבקר הפנים הסתכם לסך של כ- 68,000 ש"ח.

18. רואה חשבון מבקר

שם משרד רו"ח המבקר ושם השותף:	קוסט, פורר, גבאי את קסירר רואי חשבון. שותף אחראי: רו"ח ניר מרדכי (בחודש דצמבר 2022 הוחלף השותף המטפל מרו"ח דני מישקובסקי לרו"ח ניר מרדכי).
תאריך תחילת כהונה:	6.6.2022
מען:	דרך מנחם בגין 144א, תל אביב
שכר טרחה שנתי:	70,000 ש"ח

19. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

בהתאם להקלה אשר התקבלה מרשות שוק ההון, החברה רשאית לדחות את יישום ההוראות בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המפורטות בחוזר "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי", בחוזר "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים", וכן דרישות הגילוי הנוגעות להוראות אלו המפורטות בסעיף 5 לפרק 1 חלק 4 בשער 5 לחוזר המאוחד, לתקופה של שנה ממועד קבלת הרישיון.

20. החלטות החברה

בשנת 2022 התקבלו ההחלטות שלהלן באסיפה הכללית של החברה:

- 20.1. אישור מינוי רואה החשבון המבקר.
- 20.2. אישור מינוי מר יואב בן אור כדירקטור חיצוני.
- 20.3. אישור מינוי גב' דפנה טמיר כדירקטורית חיצונית.
- 20.4. אישור ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה.

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

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2022

הננו מתכבדים להגיש את הדוח על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 (להלן: "דוח הדירקטוריון"). דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה לשנה שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "שנת הדיווח"). דוח הדירקטוריון מסתמך על מידע הכלול בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2022 (להלן: "הדוחות הכספיים") ונתונים נוספים לפי הצורך. הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "תקני IFRS") ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה"), בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו.

1. תיאור תמציתי של החברה

החברה התאגדה ביום 12 בספטמבר, 2021 כחברה פרטית. מלוא מניותיה מוחזקות על ידי חברת גלובל נט אחזקות פיננסיות ג'י.א.נ.איי בע"מ (להלן: "חברת האם"). החברה הינה חברה מנהלת בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק הגמל") מיום 28 באפריל 2022. החברה רכשה 4 קופות גמל וקרנות השתלמות בניהול אישי מחברת הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "הפניקס פנסיה וגמל"). הרכישה הושלמה ביום 1 במאי, 2022. החברה עוסקת בניהול קופות גמל בניהול אישי בלבד בהתאם לחוק הגמל ולתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (קופות גמל בניהול אישי), התש"ע-2009.

להלן הקופות המנוהלות על ידי החברה:

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

2. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה וסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדיווח

א. ניתוח מצבה הכספי של החברה

א.1. המצב הכספי של החברה

הדוח על המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022, הסתכם בהפסד של כ- 3,613 אלפי ש"ח.

נכסים בלתי מוחשיים ליום 31 בדצמבר, 2022 הסתכמו לסך של 24,555 אלפי ש"ח הנובעים ממלוא התמורה אשר שולמה בגין הקופות גמל אשר נרכשו בניכוי הפחתה של התמורה המיוחסת לקופות. חלק מהתמורה מיוחסת למוניטין, להרחבה ראה באור 3 ובאור 5 בדוחות הכספיים.

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

נכסי מיסים נדחים ליום 31 בדצמבר, 2022 הסתכמו לסך של 915 אלפי ש"ח הנובעים מיתרת הפסד בקיזוז הפחתה של המוניטין לצרכי מס. להרכב נכסי המיסים הנדחים ראה באור 6 בדוחות הכספיים.

2.א. הון עצמי ודרישות הון

יתרת ההון העצמי ליום 31 בדצמבר, 2022 הינה 16,387 אלפי ש"ח. יתרת 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 לתאריך המאזן לא יפחת מ- 10,000 אלפי ש"ח. עודף ההון העצמי לסוף תקופת הדוח הסתכם לסך של 6,387 אלפי ש"ח.

3.א. תוצאות הפעילות של החברה

הכנסות החברה מדמי ניהול מקופות גמל בניהול אישי לתקופה שהחל מיום 1 במאי, 2022 ועד ליום 31 בדצמבר, 2022 הסתכמו לסך של 4,624 אלפי ש"ח.

הכנסות החברה ממימון הסתכמו לסך של 71 אלפי ש"ח הנובעים מהכנסות ריבית בגין פיקדונות של כספי החברה וכן, הכנסות מהפרשי שער.

הוצאות דמי ניהול בגין ניהול תיקים לתקופה שהחל מיום 1 במאי, 2022 ועד ליום 31 בדצמבר, 2022 הסתכמו לסך של 1,205 אלפי ש"ח. עמיתים של קופות הגמל בניהול אישי יכולים לבחור בין ניהול עצמי של כספיהם לבין ניהול כספיהם ע"י מנהלי תיקים אשר מונו מטעמם. החברה נדרשת לגבות את מלוא דמי הניהול מהקופות, הן עבורה והן עבור מנהלי התיקים, ולהעביר את חלקם של מנהלי התיקים.

הוצאות המימון הסתכמו לסך של 613 אלפי ש"ח כאשר 578 אלפי ש"ח מהם הינן הוצאות ריבית בגין הלוואות לזמן ארוך שהתקבלו מצדדים שלישיים.

הוצאות אחרות לתקופה שהחל מיום 1 במאי, 2022 ועד ליום 31 בדצמבר, 2022 הסתכמו לסך של 445 אלפי ש"ח ונובעות מהפחתה השוטפת של קופות הגמל בניהול אישי.

סך הפסד כולל לתום שנת 2022 הסתכם ל- 3,613 אלפי ש"ח.

ב. הוראות חקיקה

לפרטים אודות חוקים, תקנות והוראות חדשות אשר פורסמו במהלך תקופת הדיווח, ראה בסעיף 7 בדוח עסקי התאגיד.

ג. מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית של החברה

1.ג. כלכלת ישראל

בשנת 2020 נקטו כל הממשלות בישראל צעדים כדי להקל את השפעותיו הכלכליות של משבר הקורונה, ובהתאם הגדילו משמעותית את הגירעון והחוב. עקב כך עלה יחס החוב לתוצר בישראל בשיעור דומה לזה

של ממוצע מדינות ה-OECD, כ-12 נקודות אחוז, והגיע ל-71%. בגוש האירו העלייה הממוצעת הייתה חדה אף יותר - כ-14 נקודות אחוז.

שנת 2021 התאפיינה ביציאה והתאוששות של המשק הישראלי ממשבר הקורונה, עם שיעור צמיחה של 8.6%. ברבעון השני של 2022 צמח התוצר הישראלי בשיעור שנתי של 7.3%, וברבעון השלישי צמח התוצר בשיעור שנתי של 2.1%. הצמיחה בשנת 2022 הסתכמה ב-6.5%. קצב הצמיחה החזוי בשנת 2023 יעמוד על 3.0%.

עד סוף שנת 2022 ירד יחס החוב לתוצר בישראל לכ-61% קרוב מאוד לרמתו ערב המשבר, ועל פי התחזית של קרן המטבע הבין-לאומית, לקראת סוף העשור הוא אף צפוי להגיע לכ-55%. בכך ידמה הנתון של ישראל לנתון החציוני של מדינות ה-OECD.

שיעורי האינפלציה במשק הישראלי הושפעו, מחד, ממדיניות מוניטרית ופיסקלית מרחיבה שהונהגה בתקופת הקורונה והמריצו את הביקושים המקומיים, ומאידך, מהתפתחויות עולמיות אשר השפיעו לשלילה על צד ההיצע (המשך מדיניות אפס קורונה בסין, וכן המלחמה באירופה). האינפלציה במשק עברה את הגבול העליון של טווח היעד של בנק ישראל בתחילת השנה והגיעה לרמה של כ-5.1% באוקטובר 2022 (בהשוואה לאוקטובר 2021). במהלך שנת 2022 בנק ישראל העלה את הריבית לרמה של 3.75% נכון לסוף שנת 2022 והצפי הוא שהריבית תעלה בשנת 2023 לרמת שיא של 4% ובהמשך תרד לסביבות 3.5% לנוכח ההערכה שהאינפלציה תתמתן לרמה של כ-3%.

שיעור האבטלה נותר מתחילת השנה ללא שינוי ברמה של 4.1% תוך עלייה בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה מ-60.1% בדצמבר 2021 ל-60.4% בנובמבר 2022.

צמיחת התוצר המהירה בשנת 2022 והעלייה בתקבולי הממשלה בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2022 יצרו עודף תקציבי של 2.6% תוצר.

2.1. כלכלה עולמית

בתחזית לכלכלה העולמית לשנת 2022 שפורסמה ע"י קרן המטבע הבינלאומית בסוף 2021 הייתה צפויה צמיחה של 4.9%. לעומת זאת, בפרסום מאוקטובר 2022 התחזית ירדה ל-3.2%. במיוחד ירדה התחזית למדינות המפותחות - מ-5.2% ב-10/2021 ל-2.4% ב-10/2022. במדינות המתפתחות התחזית ירדה מ-6.4% ל-3.7%.

העלייה באינפלציה בכל המדינות הייתה מהירה מאוד - תוצאה של הבעיות בצד ההיצע שנוצרו בגלל השיבושים בתקופת הקורונה מחד ומגידול חד בביקושים בעקבות תמריצי הממשלות והבנקים המרכזיים מאידך. גם מצבם של שווקי העבודה ברוב המדינות הפך להדוק מאוד ותרם לעליית השכר ולאיןפלציה.

האינפלציה במדינות המפותחות הגיעה לרמות בהן לא הייתה עשרות שנים. בארה"ב האינפלציה הגיעה בשיא ל-9.1%, באירופה ל-10.6%, בבריטניה ל-11.1% וביפן ל-3.8%. כתוצאה מהעלייה באיןפלציה, הבנקים המרכזיים התחילו במהלך של העלאה מהירה של הריבית. הריבית עלתה מהרמה האפסית ל-4.25%-4.5% בארה"ב, באירופה ל-2.5% ובבריטניה ל-3.5%. ביפן הריבית בינתיים לא עלתה. גם במדינות המתפתחות עלתה האינפלציה וכך גם הריבית.

האינדיקטורים הכלכליים במרבית המדינות הורעו במהלך השנה במגוון תחומים. במיוחד ניכרת חולשה בשווקי הנדל"ן במדינות רבות בעקבות הזינוק בריבית. לעומת זאת, שוק העבודה נותר די חזק וכמעט לא מורגשת בו לעת עתה חולשה.

לקראת סוף שנת 2022 הורגשה הקלה בלחצי האינפלציה בחלק מהמדינות, בפרט בארה"ב. מרבית הבנקים המרכזיים עדיין משדרים מסרים נחושים כי אין בכוונתם לאפשר לאינפלציה להשתרש, אך התחזיות בשווקים צופות עצירה בעליית הריביות במחצית הראשונה של 2023.

הכלכלה הסינית ניהלה במרבית השנה מדיניות נוקשה במלחמה בקורונה והטילה סגרים ממושכים על מרכזי פעילות כלכלית. כמו כן, המשק הסיני סבל ממשבר קשה בתחום הנדל"ן, ששימש במשך שנים רבות כמנוף צמיחה בכלכלה המקומית. המשבר הוביל הן לירידה חדה בכמות העסקאות ובמחירי הדירות, והן לפשיטות רגל של חברות רבות בתחום.

לקראת סוף שנת 2022 השלטונות ביטלו כמעט מיידית את מרבית המגבלות הקשורות לנגיף הקורונה, מה שהוביל לגל תחלואה עצום. כתוצאה מהאירועים, לא רק הכלכלה הסינית נפגעה, אלא גם הכלכלה העולמית בגלל ירידה בביקוש בסין ובגלל שיבושים באספקה ממנה.

ג.3. שוק ההון

שנת 2022 הייתה שנה די מאתגרת עבור ציבור המשקיעים, כמעט בכל נכסי הסיכון. שווקי המניות רשמו ירידות מתחילת השנה: מדד הנאסד"ק צנח בכ-30% ואילו ה-S&P 500 רשם ירידה של כ-20%. המדד האירופי EuroStoxx 600 ירד בכ-12% ומדד MSCI EM ירד בכ-22%, בעיקר בשל המיתון והקורונה בסין. מדד ת"א 125 ירד בכ-13%.

נרשמו ירידות שערים גם בשוק אגרות החוב, תוך עליית תשואות חדה. תשואת אג"ח ממשלתית בארה"ב ל-10 שנים עלתה מכ-1.5% ל-3.75%. מדד האג"ח הממשלתיות הכללי ירד מתחילת שנת 2022 בכ-10%. במקביל, מדד אג"ח צמודות קצרות ל-2-0 שנים עלה ב-0.7%. מדד תל בונד 60 ירד מתחילת שנת 2022 ב-6.7%. מדד תל בונד שקלי ירד ב-6.7%.

בשוק המטבעות השקל נחלש מול הדולר האמריקאי בכ-13%. מול סל המטבעות נחלש השקל ב-6.7%.

ג.4. המלחמה בין רוסיה לאוקראינה

בחודש פברואר 2022 רוסיה פלשה לשטח אוקראינה והחלה מלחמה. המלחמה גרמה לזרם פליטים לאירופה, לשיבושים ולהפסקת אספקת הסחורות מאוקראינה ולהטלת סנקציות על רוסיה. הסנקציות על רוסיה והסנקציות הנגדיות מצד רוסיה גרמו להתייקרות חדה במחירי הסחורות, בפרט במחירי האנרגיה. במיוחד נפגעו הכלכלות באירופה שתלויות באספקת הגז מרוסיה. המלחמה הובילה להתארגנות מחודשת של המדינות באירופה לאספקת צורכי האנרגיה בעתיד. כמו כן, כתוצאה מהמלחמה, נוצר צורך בהשקעה מחודשת בצבאות ובמערכות הגנה.

ג.3. היקף הנכסים המנוהלים על ידי החברה עבור כל קופת גמל

ליום 31 בדצמבר, 2022 החברה מנהלת סך של 2,077,581 אלפי ש"ח כאשר סך של 1,290,112 אלפי ש"ח מנוהלים בקופות גמל בניהול אישי וסך של 787,469 אלפי ש"ח מנוהלים בקרנות השתלמות בניהול אישי.

ג.4. אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל

החברה רכשה 4 קופות גמל וקרנות השתלמות בניהול אישי מחברת הפניקס פנסיה וגמל. הרכישה הושלמה ביום 1 במאי, 2022.

ביום 28 באפריל 2022 החברה קיבלה רישיון חברה מנהלת מהממונה על רשות שוק ההון, בהתאם לחוק הגמל.

5. תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים

החברה תשקיע משאבים בכוח אדם איכותי, מקצועי ומנוסה למתן שירות מקצועי, מקיף ואיכותי. החברה תשקיע משאבים בהגברת המודעות אל החברה וזאת על מנת להתמודד עם התחרות בתחום. בכוונת החברה לחזק את הקשר והמוניטין שלה מול העמיתים וכן, את מערך שימור הלקוחות והטמעת תהליכים דיגיטליים שיאפשרו נגידות וזמינות לעמיתים.

6. בקרה פנימית על הדיווח הכספי

בהתאם להקלה אשר התקבלה מרשות שוק ההון, החברה רשאית לדחות את יישום ההוראות בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המפורטות בחוזר "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי", בחוזר "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים", וכן דרישות הגילוי הנוגעות להוראות אלו המפורטות בסעיף 5 לפרק 1 חלק 4 בשער 5 לחוזר המאוחד, לתקופה של שנה ממועד קבלת הרישיון.

23 במרץ 2023

תאריך אישור הדוח

טדי לין,
מנכ"ל

אוהד וייגמן,
יו"ר הדירקטוריון

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

ליום 31 בדצמבר 2022

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

דוחות כספיים שנתיים
ליום 31 בדצמבר, 2022

מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח רואה החשבון המבקר
4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות על הרווח או ההפסד הכולל
6	דוחות על השינויים בהון
7-8	דוחות על תזרימי המזומנים
9-28	ביאורים לדוחות כספיים

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

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של גלובל נט ניהול קופות גמל (ג.נ.ג.ק.ג) בע"מ (להלן: "החברה"), ליום 31 בדצמבר, 2022 ואת הדוחות על הרווח או ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שנה שהסתיימה באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לתקופה של שנה שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) כפי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם לדרישות הגילוי שאומצו על ידו ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
23 במרץ, 2023

ליום 31 בדצמבר 2022			
מבוקר			
אלפי ש"ח		באור	
24,555	5		נכסים:
915	6		נכסים בלתי מוחשיים
576	7		נכסי מיסים נדחים
603	8		רכוש קבוע
4	18		חייבים ויתרות חובה
1,002			צדדים קשורים
9,633	9		פיקדונות בתאגידים בנקאיים
37,288			מזומנים ושווי מזומנים
			סך כל הנכסים
	10		הון:
(*)			הון מניות
20,000			שטרי הון צמיתים
(3,613)			יתרת הפסד
16,387			סך כל ההון
			התחייבויות:
16,119	11		הלוואה לזמן ארוך
3,428	19		צדדים קשורים
1,354	12		זכאים ויתרות זכות
20,901			סך כל ההתחייבויות
37,288			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 יו"ר הדירקטוריון	23 במרץ, 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------------	------------------	---------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
2022			
מבוקר			
אלפי ש"ח	באור		
4,624	15	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל	
71	18	הכנסות מימון	
4,695		סך כל ההכנסות	
8,165	17	הוצאות הנהלה וכלליות	
445	5	הוצאות אחרות	
613	18	הוצאות מימון	
9,223		סך כל ההוצאות	
4,528		הפסד לפני מסים על ההכנסה	
(915)	6	הטבת מס	
3,613		הפסד כולל לתקופה	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

סה"כ	יתרת הפסד	שטרי הון	הון מניות	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
-	-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (בלתי מבוקר):
(*-	-	-	(*-	הנפקת מניות
(3,613)	(3,613)	-	-	הפסד כולל לתקופה
20,000	-	20,000	-	הנפקת שטרי הון צמיתים**)
16,387	(3,613)	20,000	(*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

(* סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

** לפרטים אודות שטרי הון צמיתים, ראה באור 10.ב.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

לשנה הסתיימה
ביום 31 בדצמבר
2022
מבוקר
אלפי ש"ח

(3,613)

61
445
(915)

(409)

(607)
1,924
3,428
4,745

(64)

(8)
7
(1)

658

(25,000)
(637)
(1,002)
(26,639)

15,550
20,000

35,550

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

הפחתת רכוש קבוע
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
עלייה במיסים נדחים

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

עליה בחייבים ויתרות חובה
עליה בזכאים ויתרות זכות
עליה ביתרת צדדים קשורים

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה:

הכנסות מימון

ריבית ששולמה במהלך התקופה
ריבית שהתקבלה במהלך התקופה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת פעילות (א)
רכישת רכוש קבוע
הפקדת פיקדונות בתאגידים בנקאיים
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

קבלת הלוואה לזמן ארוך
הנפקת שטרי הון צמיתים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

2022
מבוקר
אלפי ש"ח
64
9,633
-
9,633

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושוי מזומנים

עלייה במזומנים ושוי מזומנים

יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושוי מזומנים, נטו לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר
2022
מבוקר
אלפי ש"ח

(א) רכישת פעילות לראשונה*

נכסים והתחייבויות של הפעילות ליום הרכישה:

8,578
16,422
25,000

זכויות ניהול בדמי ניהול עתידיים
מוניטין

(* להרחבה ראה באור 3

באור 1 - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה:

גלובל נט ניהול קופות גמל (ג.נ.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.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. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

1. הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן- IFRS) ובהתאם לדרישות הגלוי שנקבעו ע"י הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על הגמל והתקנות שהותקנו מכוחו.
2. הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט מכשירים פיננסיים מסויימים, אשר נמדדים בהתאם לשוים ההוגן דרך רווח והפסד.
3. הדוחות על המצב הכספי, הכוללים בעיקר את הנכסים וההתחייבויות של החברה, הוצגו לפי סדר נדילות ללא הבחנה בין שוטף ללא שוטף. הצגה זו מספקת מידע מהימן ורלוונטי יותר, כפי שנדרש ב- IAS 1.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

- ב. צירופי עסקים ומוניטין
1. צירופי עסקים מטופלים בשיטת הרכישה. עלות הרכישה נמדדת על פי השווי ההוגן של התמורה שהועברה במועד הרכישה.
עלויות רכישה ישירות נזקפות בעת התהוותן לדוח רווח או הפסד.
 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.

- ג. אומדנים והנחות בעריכת הדוחות הכספיים
- בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת הנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף, השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים ואקטואריים, המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשת הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות לרבות ציפיות לעתיד, ככל שניתנות להערכה, בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה, בין היתר, עקב שינויים רגולטוריים שפורסמו או צפויים להתפרסם בתחומי הפנסיה והגמל ואשר קיימת אי וודאות באשר לאופן התממשותם והשלכותיהם.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי החברה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשויים לשנות באופן מהותי את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

- ירידת ערך מוניטין
החברה בוחנת ירידת ערך מוניטין לפחות אחת לשנה. הבחינה מחייבת את הנהלה לבצע אומדן של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך ביחידה מניבת המזומנים שאליה הוקצה המוניטין. כמו כן נדרשת הנהלת החברה לאמוד שיעור נכיון מתאים לתזרימי מזומנים אלה.

- נכסי מסים נדחים
נכסי מסים נדחים מוכרים בגין הפרשים זמניים, שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש אומדן של הנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי וסכום ההכנסה החייבת במס הצפויה ואסטרטגיית תכנון המס.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ד. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ (המשך):
 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
 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:

$$\frac{\%}{\text{מחשבים וציוד היקפי, מערכות}} \quad 33\%-15\%$$

ז. 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 ההפחתה ואורך החיים השימושיים נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח.

%

דמי ניהול עתידיים	10% - 6.67%
-------------------	-------------

2. מוניטין מרכישת פעילות קופות גמל

עלות רכישת פעילות 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.

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.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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.

יא. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשוויים 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.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יב. גריעת מכשירים פיננסיים (המשך):

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 לשיעור הריבית האפקטיבית הנוכחית. היתרה בדוחות הכספיים של הנכס מוקטנת באמצעות רישום 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- IAS 1 הצגת דוחות כספיים: גילוי למדיניות החשבונאית"

בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לתת גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה להצגת המדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. בהתאם לתיקון, מידע על המדיניות החשבונאית הינו מהותי אם, כאשר הוא נלקח בחשבון יחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים, ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שמשמשות הדוחות הכספיים מקבלים בהתבסס על אותם דוחות.

התיקון ל- IAS 1 אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית עשוי להיות מהותי אם בלעדיו, תימנע ממשמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית שאינה מהותית. התיקון ייושם לגבי תקופות דיווח המתחילות ב-1 בינואר, 2023 עם אפשרות ליישום מוקדם. החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

י.ד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך):

2. IFRS 9 - מכשירים פיננסיים

בחודש יולי, 2014 ה- IASB פרסם את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 - מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39 החדש (מטפל בכל שלושת האספקטים הקשורים למכשירים פיננסיים: סיווג ומדידה, ירידת ערך וחשבונאות גידור).

התקן החדש קובע כי בעת ההכרה לראשונה כל הנכסים הפיננסיים ימדדו בשווי הוגן. בתקופות עוקבות יש למדוד מכשירי חוב בעלות מופחתת רק אם מתקיימים שני התנאים המצטברים הבאים: הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם.

על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מסויימים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת קרן.

המדידה העוקבת של כל יתר מכשירי החוב והנכסים הפיננסיים האחרים תהיה על פי שווי הוגן. התקן החדש קובע הבחנה בין מכשירי חוב אשר ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומכשירי חוב שימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

נכסים פיננסיים שהינם מכשירים הוניים ימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים ייזקפו לרווח והפסד או לרווח (הפסד) כולל אחר, על פי בחירת החברה לגבי כל מכשיר ומכשיר. אם מדובר במכשירים הוניים המוחזקים למטרות מסחר, חובה למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

כמו כן, התקן החדש כולל מודל חדש הבנוי משלושה שלבים למדידת ירידת ערך של מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומתבסס על הפסדי אשראי צפויים ("Expected Credit Loss Model"). כל שלב קובע את אופן המדידה של הפסדי האשראי הצפויים וזאת בהתבסס על שינויים שחלו בסיכון האשראי של מכשיר החוב. כמו כן, ניתנת הקלה במודל זה לנכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות, כגון לקוחות.

לעניין גריעה ובנושא התחייבויות פיננסיות קובע התקן החדש את אותן הוראות שנדרשות לפי הוראות IAS 39 לגבי גריעה ולגבי התחייבויות פיננסיות שלא נבחרה לגביהן חלופת השווי הוגן. לפי התקן לגבי התחייבויות שלגביהן נבחרה חלופת השווי הוגן, סכום השינוי בשווי הוגן של ההתחייבות- המיוחס לשינויים בסיכון האשראי של החברה- ייזקף לרווח כולל אחר. כל יתר השינויים בשווי הוגן ייזקפו לרווח או הפסד.

התקן החדש כולל דרישות חדשות בנוגע לחשבונאות גידור אך מאפשר לחברות להמשיך וליישם את הוראות IAS 39 בנושא חשבונאות גידור. במסגרת התקן החדש הורחבו דרישות הגילוי ביחס לפעילויות ניהול הסיכונים של החברה.

בהתאם להוראות רשות שוק ההון התקן יחול על החברה במועד בו ייכנס לתוקף תקן חשבונאות בינלאומי IFRS 17 היינו ביום 1 בינואר, 2024.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

- י.ד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך):
2. 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.
3. 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 וצידוד המשמשים למילוי החוזה).
התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחריו. 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.
4. 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-12 IAS (להלן: "התיקון").
במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים 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 לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.
בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון ייושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים בהם התיקון יושם 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 3 - צירופי עסקים

ביום 30 בספטמבר, 2021 התקשרה החברה בהסכם עם חברת הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ 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 והתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים על פי מדידה ארעית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו והתחייבויות שניטלו. הסכום הכולל של זכויות ניהול בדמי ניהול עתידיים מסתכם לסך של 8,578 אלפי ש"ח. המוניטין שהחברה צופה שיהיה ניתן לניכוי לצרכי מס מסתכם לסך של 16,422 אלפי ש"ח. להרחבה על הפחתת הנכסים הבלתי מוחשיים, ראה באור 5.

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 - נכסים בלתי מוחשיים

א. הרכב ותנועה

שנת 2022

סה"כ	מוניטין אלפי ש"ח	זכויות ניהול בדמי ניהול עתידיים
------	---------------------	------------------------------------

עלות

-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
25,000	16,422	8,578	רכישת פעילות (*)
25,000	16,422	8,578	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

הפחתה שנצברה

-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
(445)	-	(445)	הפחתה שהוכרה במהלך השנה
(445)	-	(445)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

24,555	16,422	8,133	יתרה נטו
--------	--------	-------	----------

(* להרחבה על רכישת פעילות, ראה באור 1.

באור 5 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

ב. הוצאות הפחתה
זכויות ניהול בדמי ניהול עתידיים בקופות גמל בניהול אישי מופחתות על פני 15 שנים והזכויות כאמור בקרנות השתלמות בניהול אישי מופחתות על פני 10 שנים.
הוצאות ההפחתה של הנכסים הבלתי מוחשיים מסווגים כהוצאות אחרות בדוחות על ההפסד הכולל.

באור 6 - מסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על החברה
החברה הינה "מוסד כספי" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975. המס החל על הכנסות של מוסדות כספיים מורכב ממס חברות וממס רווח.

להלן שיעור המס הכולל שחל על מוסדות כספיים, ובכלל זה החברה:

שנת המס	שיעור מס רווח	שיעור מס חברות	שיעור המס הכולל
2018 ואילך	17%	23%	34.19%

ב. שומות מס סופיות
טרם הוצאו שומות מס סופיות מאז היווסדה של החברה.

ג. הפסדים מועברים לצרכי מס והפרשים זמניים אחרים
לחברה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר, 2022 לסך של כ-3,613 אלפי ש"ח. בגין הפסדים אלה ובגין הפרשים זמניים אחרים הניתנים לניכוי הוכרו בדוחות הכספיים נכסי מסים נדחים בסך של כ-915 אלפי ש"ח בהתבסס על תחזית רווחיות של החברה לשנים הבאות.

ד. מסים נדחים

סה"כ	מוניטין אלפי ש"ח	הפסדים מועברים
-	-	-
915	(374)	1,289
915	(374)	1,289

נכסי (התחייבויות) מיסים נדחים, נטו
יתרה ליום 1 בינואר, 2022
שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס בהתבסס על שיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש. לגבי נכס מס נדחה בגין הפסדים מועברים, שיעור המס שחושב הינו שיעור מס חברות בלבד.

באור 6- מסים על ההכנסה (המשך):

ה. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים ברווח או הפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנזקף בדוח על הרווח הכולל:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח	
(4,528)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
34.19%	שיעור המס הסטטוטורי
(1,548)	הטבת מס מחושב לפי שיעור המס הסטטורי
6	עלייה (ירידה) במיסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:
627	הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס הכנסות/הטבות בשיעורי מס שונים
(915)	הטבת מס

באור 7- רכוש קבוע

הרכב ותנועה

שנת 2022

סה"כ	מערכות מיחשוב אלפי ש"ח	מחשבים וציוד היקפי	
-	-	-	עלות
637	491	146	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
637	491	146	תוספות במשך השנה
-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
-	-	-	פחת שנצבר
61	31	30	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
61	31	30	תוספות במשך השנה
-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
576	460	116	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022

באור 8 - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2022	
אלפי ש"ח	
549	הכנסות לקבל
54	הוצאות מראש
<u>603</u>	

באור 9 - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2022	
אלפי ש"ח	
7,878	מזומנים למשיכה מיידית
1,755	שווי מזומנים - פקדונות לזמן קצר
<u>9,633</u>	

במסגרת המזומנים למשיכה מיידית, קיימות יתרות במטבע חוץ, בדולר ארה"ב ובליש"ט בריטניה. הפקדונות לזמן קצר נושאים ריבית בטווח של 2.7%-3.5%.

באור 10 - הון עצמי ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר, 2022		
מונפק ונפרע	רשום	
כמות מניות		
120	120,000	מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כ"א

ב. שטרי הון

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 10 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ג. 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	
31 בדצמבר	
2022	
מבוקר	
אלפי ש"ח	
10,000	הסכום הנדרש ע"פ דרישת הממונה (*)
16,387	הון עצמי קיים
6,387	עודף בהון למועד הדוח

(*) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין: הגבוה מביני (**)

ליום	
31 בדצמבר	
2022	
מבוקר	
אלפי ש"ח	
10,000	א. הון עצמי התחלתי ע"פ דרישת הממונה
2,078	ב. צירוף של: היקף נכסים מנוהלים
2,306	הוצאות שנתיות
4,384	
10,000	סך כל הסכום הנדרש

(**) ההון העצמי יהיה הגבוה מביני:

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.

באור 10 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ג. ניהול ודרישות הון (המשך):

2. נכון לתאריך הדוחות, לחברה הפסד נצבר מפעילותה בסך 3,613 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 11 - התחייבויות לא שוטפות

הרכב

ליום 31 בדצמבר, 2022

יתרה כולל ריבית	סכום הקרן	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
16,119	15,550	הלוואות מצד ג'

החברה קיבלה הלוואות מצדדים שלישיים. הלוואות אינן צמודות למדד או לשער חליפין. חלק מההלוואות נושאות ריבית משתנה וחלקן נושאות ריבית קבועה. פרעון ההלוואות הינו בטווח שבין 4.5-10 שנים. התחייבויות החברה מובטחות באמצעות שעבודים על נכסי החברה. להרחבה ראה באור 14.ג.

באור 12 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר	
2022	
אלפי ש"ח	
888	ספקים ונותני שירותים
1	מוסדות
465	הוצאות לשלם
1,354	

א. שווי הוגן

ההנהלה העריכה שיתרת המזומנים, חייבים ויתרות חובה, התחייבויות לספקים וזכאים ויתרות זכות אחרות מהוות בקירוב את שווי ההוגן וזאת בשל מועדי הפירעון הקצרים של מכשירים אלה. השווי הוגן של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת הנכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים במועד המדידה.

ההנהלה העריכה שהלוואות מצדדים שלישיים מהוות בקירוב את שווי ההוגן וזאת לאור היותן בריבית משתנה.

ב. ניהול סיכונים פיננסיים

פעילות החברה אינה חושפת אותה לסיכונים פיננסיים למעט סיכון זניח בריבית. הפעולות של החברה מצמצמות למינימום את ההשפעות השליליות האפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה.

1. סיכוני שוק

סיכון שוק הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של נכסים פיננסיים ושל התחייבויות פיננסיות ישתנו כתוצאה משינויים במחירי שוק. סיכוני שוק כוללים, בין היתר, סיכונים הנובעים משינויים בשערי הריבית, במדד ובמטבע חוץ.

2. מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק

להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעת השינוי במשתנים אלה על הרווח (הפסד) לתקופה ועל ההכנסה הכוללת (הון עצמי). ניתוח הרגישות הינו ביחס לנכסים הפיננסיים בגין משתנה הסיכון הרלוונטי נכון לכל מועד דיווח, ובהנחה שכל שאר המשתנים האחרים קבועים. כך, למשל, השינוי בשיעור הריבית הינו בהנחה, שכל הפרמטרים האחרים לא השתנו.

ניתוח הרגישות, מביא לידי ביטוי השפעות ישירות בלבד ללא השפעות משניות.

יצוין גם כי הרגישויות לריבית אינן ליניאריות, כך ששינויים גדולים או קטנים יותר ביחס לשינויים שמתוארים להלן אינם בהכרח אקסטרפולציה פשוטה של השפעת אותם שינויים.

ליום 31 בדצמבר, 2022:

שיעור השינוי בשע"ח של		שיעור השינוי בשיעור הריבית	
המטבע חוץ			
-10%	+10%	-1%	+1%
אלפי ש"ח			

רווח (הפסד) * (68) 68 134 (134)
 * ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה.

באור 13- מכשירים פיננסיים (המשך):

ב. ניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

3. פירוט הנכסים וההתחייבויות של החברה בחלוקה לבסיסי הצמדה

ליום 31 בדצמבר 2022				
סה"כ	פריטים לא	במטבע חוץ או	לא צמוד	
	פיננסיים ואחרים	בהצמדה אליו		
אלפי ש"ח				
				נכסים:
24,555	24,555	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
915	915	-	-	נכסי מיסים נדחים
576	576	-	-	רכוש קבוע
603	54	-	549	חייבים ויתרות חובה
4	-	-	4	צדדים קשורים
				פיקדונות בתאגידים
1,002	-	-	1,002	בנקאיים
9,633	-	2,035	7,598	מזומנים ושוי מזומנים
<u>37,288</u>	<u>26,100</u>	<u>2,035</u>	<u>9,153</u>	סך כל הנכסים
16,387	16,387	-	-	סך כל ההון
				התחייבויות:
16,119	-	-	16,119	הלוואה לזמן ארוך
3,428	-	-	3,428	צדדים קשורים
1,354	1	-	1,353	זכאים ויתרות זכות
<u>20,901</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>20,900</u>	סך כל ההתחייבויות
<u>37,288</u>	<u>16,388</u>	<u>-</u>	<u>20,900</u>	סך כל ההון וההתחייבויות
-	9,712	2,035	(11,747)	סך כל החשיפה המאזנית

באור 14- התחייבות תלויות, התקשרויות ושעבודים

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 14 - התחייבות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך):

ג. שעבודים
 לשם הבטחת ההלוואה אשר נלקחה לרכישת הקופות, כמפורט בבאור 3, שיעבדה החברה את רכושה בשעבוד שוטף ללא הגבלה בסכום.

באור 15 - הכנסות

שיעור דמי הניהול שרשאית החברה לגבות בקופות הגמל וקרנות ההשתלמות בניהול אישי מיתרת הכספים הצבורה בחשבונו של כל עמית הוא עד 2% לשנה. שיעור ממוצע של דמי הניהול שהחברה גבתה מהקופות כאמור לשנת 2022 הינו 0.31%.

באור 16 - נתונים אודות קופות הגמל שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר 2022	קופות גמל בניהול אישי קרנות השתלמות בניהול אישי סה"כ
תשלומים	תקבולים	סך נכסים מנוהלים	
		אלפי ש"ח	
25,653	61,928	1,290,112	
58,122	42,212	787,469	
83,775	104,140	2,077,581	

(* כולל מידע בגין התקופה ינואר-אפריל 2022, אשר קדמה למועד שהחברה החלה בניהול קופות הגמל. ראה באור 1.

ב. העברות כספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (*)	העברות לחברה מגופים אחרים
אלפי ש"ח	מחברות ביטוח מקופת גמל
23,844	
69,666	
93,510	סך הכל העברות לחברה

(* כולל מידע בגין התקופה ינואר-אפריל 2022, אשר קדמה למועד שהחברה החלה בניהול קופות הגמל. ראה באור 1.

באור 16- נתונים אודות קופות הגמל שבניהול החברה (המשך):

ב. העברות כספיים (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022*	העברות מהחברה לגופים אחרים
אלפי ש"ח	לחברות ביטוח
(10,603)	לקופות גמל
(787,218)	סך הכל העברות מהחברה
(797,821)	העברות, נטו
(704,311)	

(* כולל מידע בגין התקופה ינואר-אפריל 2022, אשר קדמה למועד שהחברה החלה בניהול קופות הגמל. ראה באור 1.

באור 17- הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	
מבוקר	
אלפי ש"ח	
3,618	שכר עבודה ונלוות
1,205	דמי ניהול בגין ניהול תיקים
1,345	הוצאות תפעול
586	שירותים מקצועיים
488	אחזקת משרדים ואגרות
312	תקשורת ומיחשוב
188	גמול דירקטורים
423	אחרות
8,165	

באור 18- הכנסות (הוצאות) מימון

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2022		
מבוקר		
אלפי ש"ח		
		<u>הכנסות מימון</u>
7	הכנסות ריבית מפקדונות בבנקים	
64	הפרשי שער	
71		
		<u>הוצאות מימון</u>
35	עמלות בנקים	
578	הוצאות ריבית בגין הלוואות לזמן ארוך	
613		

באור 19- 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 למפתח העמסה שנקבע בין הצדדים. סך סכום ההשתתפות בהוצאות בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 3,428 אלפי ש"ח.

באור 19- יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ג. יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

הרכב

ליום 31 בדצמבר, 2022

צדדים קשורים אחרים	קופות בניהול החברה	חברה אחות	בעל שליטה	
אלפי ש"ח				
-	548	-	-	חייבים ויתרות חובה
-	-	4	(3,428)	צדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

צדדים קשורים אחרים	קופות בניהול החברה	חברה אחות	בעל שליטה	
אלפי ש"ח				
-	(4,624)	-	-	הכנסות מדמי ניהול
17	-	(4)	4,451	הוצאות הנהלה וכלליות

ד. שיפוי וביטוח דירקטורים ונושאי משרה

תקנון ההתאגדות של החברה מאפשר שיפוי וביטוח של דירקטורים ונושאי משרה על-פי דין. בהתאם לכך, קבעה החברה מדיניות שיפוי והחליטה לבטח את אחרייתם של דירקטורים ונושאי משרה והכל כפוף להוראות הדין ולהגבלות נוספות.