

**גלובל נט ניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה**

**לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023**

## תוכן עניינים

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

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר 2023

חברת גלובל נט ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת להציג את דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (להלן: "תקופת הדוח") כשהוא ערוך בהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (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 והחברה החלה את ניהול הקופות הנרכשות החל מה- 1 במאי, 2022.
3. החל מיום 28 באפריל, 2022 החברה הינה חברה מנהלת כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק הגמל").
4. נכון 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), התש"ע-2009 (להלן: "תקנות קופות גמל בניהול אישי").
5. החברה התקשרה בהסכם עם חברת מלם גמל ופנסיה בע"מ לקבלת שירותי תפעול עבור קופות הגמל שבניהולה.
6. החברה הנפיקה שטרי הון בסך כולל של 20 מיליון ש"ח לחברת האם לשם עמידה ביתרת ההון העצמי 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 בספטמבר 2023			
סך הכל	קרנות השתלמות בניהול אישי	קופות גמל בניהול אישי	
<b>מספר עמיתים:</b>			
			פעילים
1,961	1,371	590	לא פעילים
5,088	2,465	2,623	<b>סה"כ מספר עמיתים</b>
7,049	3,836	3,213	<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
			פעילים
1,997	1,393	604	לא פעילים
13,119	5,350	7,769	<b>סה"כ מספר חשבונות עמיתים</b>
15,116	6,743	8,373	
<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>			
			פעילים
608,947	334,345	274,602	לא פעילים
2,391,583	812,093	1,579,490	<b>סה"כ נכסים מנוהלים, נטו</b>
3,000,530	1,146,438	1,854,092	
<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>			
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
10,465	8,030	2,435	תקבולים מדמי גמולים
100,609	44,045	56,564	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
35,352	15,405	19,947	העברות צבירה לקופה
664,048	248,716	415,332	העברות צבירה מהקופה
(70,973)	(20,951)	(50,022)	תשלומים:
			פדיונות
(41,125)	(21,691)	(19,434)	אחרים
2	2	-	<b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b>
270,316	110,028	160,288	
<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>			
			פעילים ולא פעילים
5,969	2,312	3,657	
<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</b>			
			פעילים
	0.28	0.21	לא פעילים
	0.28	0.27	

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

ליום 30 בספטמבר 2023			
סך הכל	קרנות השתלמות בניהול אישי	קופות גמל בניהול אישי	
			<b>חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח:</b>
			מספר חשבונות
23	-	23	
87	-	87	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
0.27	-	0.27	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	-	0.43	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (באחוזים)

**ריכוז תוצאות הפעילות לרבעון השלישי של שנת 2022**

ליום 30 בספטמבר 2022*			
סך הכל	קרנות השתלמות בניהול אישי	קופות גמל בניהול אישי	
			<b>מספר עמיתים:</b>
			פעילים
1,641	1,103	538	
3,829	1,898	1,931	לא פעילים
5,470	3,001	2,469	<b>סה"כ מספר עמיתים</b>
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
			פעילים
1,672	1,123	549	
9,313	3,970	5,343	לא פעילים
10,985	5,093	5,892	<b>סה"כ מספר חשבונות עמיתים</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
			פעילים
386,917	230,962	155,955	
1,672,932	554,495	1,118,437	לא פעילים
2,059,849	785,457	1,274,392	<b>סה"כ נכסים מנוהלים, נטו</b>

(\* הנתונים המופיעים הינם לתקופה בת תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2022. עוד יצויין שהחברה החלה בניהול הקופות מיום 1.5.2022.)

**ריכוז תוצאות הפעילות לרבעון השלישי של שנת 2022 (המשך)**

ליום 30 בספטמבר 2022 (*)			
סך הכל	קרנות השתלמות בניהול אישי	קופות גמל בניהול אישי	
<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>			
3,375	2,913	462	דמי גמול משונתים עבור מצטרפים חדשים
65,462	23,228	42,234	תקבולים מדמי גמולים
10,512	2,680	7,832	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
33,481	14,501	18,980	העברות צבירה לקופה
(765,040)	(411,154)	(353,886)	העברות צבירה מהקופה
			תשלומים:
(61,534)	(42,829)	(18,705)	פדיונות
23	18	5	אחרים
(292,579)	(202,977)	(89,602)	<b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b>
<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>			
5,307	2,053	3,254	פעילים ולא פעילים
<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</b>			
	0.29	0.25	פעילים
	0.36	0.35	לא פעילים
<b>חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח:</b>			
1	-	1	מספר חשבונות
1	-	1	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
0.01	-	0.01	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	-	0.41	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (באחוזים)

(\* הנתונים המופיעים הינם לתקופה בת תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2022. עוד יצויין שהחברה החלה בניהול הקופות מיום 1.5.2022.

**ריכוז תוצאות הפעילות לשנת 2022**

ליום 31 בדצמבר 2022*			
סך הכל	קרנות השתלמות בניהול אישי	קופות גמל בניהול אישי	
<b>מספר עמיתים:</b>			
			פעילים
1,724	1,173	551	לא פעילים
3,927	1,926	2,001	<b>סה"כ מספר עמיתים</b>
5,651	3,099	2,552	<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
			פעילים
1,767	1,201	566	לא פעילים
9,468	3,962	5,508	<b>סה"כ מספר חשבונות עמיתים</b>
11,235	5,136	6,702	
<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>			
			פעילים
413,331	251,463	161,868	לא פעילים
1,664,250	536,006	1,128,244	<b>סה"כ נכסים מנוהלים, נטו</b>
2,077,581	787,469	1,290,112	
<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>			
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
3,615	3,153	462	תקבולים מדמי גמולים
104,137	42,212	61,925	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
21,724	5,061	16,663	העברות צבירה לקופה
93,510	31,125	62,385	העברות צבירה מהקופה
(797,822)	(416,362)	(381,460)	תשלומים:
(83,776)	(58,122)	(25,654)	פדיונות
39	21	18	אחרים
(246,248)	(142,302)	(103,946)	<b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b>
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
			פעילים ולא פעילים
7,117	2,717	4,400	

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

**ריכוז תוצאות הפעילות לשנת 2022**

ליום 31 בדצמבר 2022*			
סך הכל	קרנות השתלמות בניהול אישי	קופות גמל בניהול אישי	
			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.)

**פרק ג- נתונים כספיים- סקירה**

1. תוצאות כספיות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,624	5,969	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל
71	430	הכנסות מימון
4,695	6,399	סך כל ההכנסות
8,165	7,059	הוצאות הנהלה וכלליות
445	501	הוצאות אחרות
613	1,010	הוצאות מימון
9,223	8,570	סך כל ההוצאות
4,528	2,171	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
(915)	(356)	הטבת מס
3,613	1,815	הפסד כולל לתקופה



2. הון עצמי ודרישות הון

יתרת ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2023 הינה 14,572 אלפי ש"ח. יתרת ההון הנדרשת לתאריך המאזן הינו 7,000 אלפי ש"ח, כמפורט בביאור 4ב' בדוחות הכספיים. עודף ההון העצמי לסוף תקופת הדוח הסתכם לסך של 7,572 אלפי ש"ח.

3. מקורות מימון של החברה

מקורות המימון של החברה הינם מבעלי המניות המחזיקים במניותיה. כמו כן, החברה קיבלה הלוואה מחברה קשורה למוכרת.

4. מקורות הכנסה

מקורות ההכנסה של החברה הינם מדמי ניהול מקופות הגמל שבניהולה.

5. אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים מהלך העסקים הרגיל

ביום 7 באוקטובר 2023, לאחר תאריך הדוחות הכספיים, התחילה מתקפת פתע על מדינת ישראל מרצועת עזה על ידי ארגון הטרור חמאס אשר תקף ישובים באזור עוטף עזה, גרם לאבדות רבות בנפש ולקח בני ערובה. יום לאחר מכן, מדינת ישראל הכריזה על מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "**מלחמת חרבות ברזל**"). בתגובה, צה"ל התחיל תקיפה מאסיבית על רצועת עזה מהאוויר. במקביל גויס כוח מילואים משמעותי גם עבור החזית הצפונית וגם במטרה לעבור למתקפה קרקעית ברצועת עזה. השווקים הפיננסיים בישראל הגיבו לאירועים בירידות חדות והשקל נחלש. קיים חשש להתרחבות המלחמה לזירות נוספות, אירוע אשר עשוי לגרום לפגיעה משמעותית בצמיחה הכלכלית ולעליה בגירעון התקציבי.

לאור פרוץ מלחמת חרבות ברזל, קיימה החברה ישיבת דירקטוריון ייעודית, בהן נידונה היערכות החברה לפעילות במתכונת "מצב חירום" תוך התייחסות, בין היתר, לנושאים הבאים, כדלהלן:

- השפעה על נכסי הקופות תוך התייחסות לנזילות הנכסים ככל שיהיו פניות מוגברות למשיכת כספים.
- תפעול החברה באופן שתשמר רציפות תפקודית ויכולת עמידה ביעדי שירות והוראות הרגולציה.
- בדיקה מול ספקי השרות העיקריים של החברה (חברת התפעול) ביחס להיערכותם ויכולתם לספק את השירות הנדרש לחברה בעת המלחמה.

## גלובל נט ניהול קופות גמל בע"מ

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

החברה פעלה על מנת לנטר את השלכות מלחמת חרבות ברזל על פעילותה העסקית, על היבטיה השונים. יובהר כי נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, לא נראה גידול מהותי בהיקף המשיכות והפדיונות ואף לא בהיקף הפניות לשירות הלקוחות והחברה עומדת ביעדי ה-SLA שלה.

בשלב זה הנהלת החברה אינה צופה השפעה מהותית או שלילית של מלחמת חרבות ברזל על פעילות החברה ועל תוצאותיה הכספיות. במקרה של התמשכות המלחמה לתקופת זמן ארוכה מאוד, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על היקף פעילותה של החברה, בין היתר לאור התנודתיות החריפה בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של החברה וכן, ביחס לצעדים נוספים שיינקטו על ידי הממשלה.

הנהלת החברה ממשיכה לעקוב באופן רציף ביחס לכל שינוי שיתרחש בנכסי הקופות ועל ההשפעה על דמי הניהול.

### 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 בספטמבר, 2023 על מנת לוודא עמידה בהוראות התקנה.

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

### פרק ה - הוראות חקיקה

#### **מלחמת חרבות ברזל**

לאור מצב החירום אשר הוכרז ביום 8 באוקטובר, 2023 בשל מלחמת חרבות ברזל, רשות שוק ההון פירסמה חוזר גופים מוסדיים 2023-9-7- הוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון לשעת חירום- אוקטובר 2023 כהוראת שעה שורה של הוראות מקלות שיחולו כל עוד יימשך מצב החירום במטרה להתאים את עבודתם של הגופים המוסדיים למצב החירום.

#### 1. חוזר גופים מוסדיים 1-9-2022- שירות ללקוחות גופים מוסדיים

ההקלה מאפשרת לגוף מוסדי לחרוג ממשך זמן ההמתנה למענה טלפוני של עד 5 דקות ולכל היותר ב- 10% מסך הפניות שהתקבלו במוקד טלפוני, בממוצע שנתי. כמו כן, גוף מוסדי יוכל להחריג ממהמוצע השנתי את נתוני המענה בתקופת מצב החירום. ההקלה תהיה עד המוקדם מביין תום מצב החירום או עד ליום 1.1.2024.

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה      גלובל נט ניהול קופות גמל בע"מ

2. חוזר גופים מוסדיים 2023-9-2 - מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני- עדכון ההקלה דוחה את תחולת סעיף 5א לנספח ה' בחוזר, לעניין העברת כספים לגוף מוסדי באמצעות חשבון נאמנות, לחודש יוני 2024 במקום פברואר 2024.

3. חוזר גופים מוסדיים 2020-9-2 - דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי- תיקון דחיית הצגת הדוח הרבעוני בגין הרבעון השלישי לעמית בחשבון האישי וכן, שליחת הדוח הרבעוני כאמור בדואר ישראל, בתוך 90 יום מתום הרבעון במקום 60 יום מתום הרבעון.

4. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-5 - אופן הפקדת תשלומים דחיית כניסת החובה לפעול לפי החוזר למעסיק עם פחות משלושה עובדים מחודש פברואר 2024 לחודש יוני 2024. כמו כן, נדחו ההוראות לגבי היזון חוזר מסכם שצריך להישלח באותו היום.

5. הוראות סעיף 3 בפרק 1 בחלק 4 לשער 5 של החוזר המאוחד, שכותרתו "דין וחשבון לציבור" וכן, הוראות פרק 3 בחלק 4 לשער 5 של החוזר המאוחד שכותרתו "דיווח לממונה על שוק ההון" ניתנה אורכה עד ליום 31 בדצמבר 2023 בדבר פרסום דוחות תקופתיים של חברה מנהלת לציבור וכן, דיווח דוחות תקופתיים של חברה מנהלת לממונה על שוק ההון בגין רבעון 3.

6. הוראות החוזר המאוחד, שער 5, חלק 1 פרק 2, "דירקטוריון גוף מוסדי" בוטלה חובת הדירקטוריון וועדותיו להתכנס לפחות פעם ברבעון באופן פיזי עד לתום שנת 2023.

שה. 2023-3673 - הנחיות לגופים המוסדיים על רקע מלחמת "חרבות ברזל" ביום 17 באוקטובר 2023, פרסמה רשות שוק ההון רשימת הנחיות בנושאי ליבה בפעילות הגופים המוסדיים וזאת על רקע מלחמת חרבות ברזל שפרצה במדינת ישראל ביום 7.10.2023. בהתאם להנחיות כאמור, נדרשים גופים מוסדיים, כגורמים המספקים שירותים חיוניים לציבור הישראלי, לבחון את פעילותם במסגרת החירום וליתן את הדעת למכלול נושאים עיקריים ובכלל זה: שירות הלקוחות, ניהול השקעות, ניהול סיכונים, אבטחות מידע, ממשל תאגידי ועוד.

בנוסף, בין השינויים בתקופת הדוח ניתן למנות את הבאים:

7. מכתב הממונה שה. 2023-2584 - דוחות מיוחדים הנדרשים מרואי חשבון מכתב הממונה פורסם ביום 11.9.2023 המפרט את עמדתו בקשר עם קבלת דוחות מיוחדים מרואה חשבון, שעיקרם להלן:

- הגופים המוסדיים נדרשים לקבל מידע לגבי הפעילות הפיננסית של לקוחותיהם וספקיהם לאור קיום חשיפה לסיכונים שונים, בין היתר, סיכוני ציות ואיסור הלבנת הון ומימון טרור.

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה      גלובל נט ניהול קופות גמל בע"מ

- על כל גוף מוסדי לבחון את הצורך לקבל, בהתאם לנסיבות ולגישה מבוססת סיכון, אסמכתאות רלוונטיות התומכות בפעילות פיננסית כאמור, דוגמת דוחות מיוחדים מרואי חשבון ועוד.
- בנוסף, קיימים עוד דוחות מיוחדים מרואי חשבון שגופים מוסדיים מבקשים לקבל לצרכים אחרים. סוגי הדוחות שרואה חשבון ראשי לתת בתחום עיסוקו מפורטים במסגרת הדינים והתקנים החלים על רואי חשבון.
- הדוח המיוחד צריך להתייחס רק לנאותות דוח או הצהרה מסוימים של לקוח או ספק ולהיות מנוסח בהתאם לכללים שנקבעו בתקני הביקורת המקובלים בישראל.

### 8. חוזר ביטוח 10-1-2023- עדכון החוזר המאוחד – פרק רואה חשבון מבקר

- חוזר זה פורסם ביום 28 באוגוסט 2023. פרק "רואה חשבון מבקר" בחוזר המאוחד, מרכז את כל הוראות הממונה על רשות שוק ההון לעניין מינויו וכהונתו של רואה חשבון מבקר. פרק זה כולל 2 חלקים: הוראות עקרוניות ונספח פגיעה באי תלותו של רואה חשבון מבקר עקב מתן שירות נלווה. עדכון פרק רואה חשבון מבקר, כולל את הנושאים הבאים:
- הטמעת הוראת ממונה – פגיעה באי תלותו של רואה חשבון מבקר עקב מתן שירות נלווה.
  - הטמעת תפקיד רואה חשבון המבקר לעניין ביקורת דוחות יחס כושר פירעון והוספת תפקיד רואה חשבון מבקר לעניין סקירת דוחות יחס כושר יחס פירעון כלכלי.
  - עדכון הוראות בדבר דיווח דוח שנתי מפורט אודות דוח כספי שנתי, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל.
  - עדכון הוראות בדבר דיווח דוח שנתי אודות יחס כושר פירעון כלכלי.
  - הטמעת הוראות ביחס לביקורת על דוח יחס כושר פירעון כלכלי שנתי.
  - הוספת הוראות ונהלים ביחס לביצוע סקירה של דוח כושר יחס פירעון כלכלי רבעוני.
  - עדכון הוראות בדבר הערכה עצמאית ובלתי תלויה של ההתחייבויות הפנסיוניות של קרן פנסיה.
- הוראות חוזר זה יחולו על כל הגופים המוסדיים בישראל ועל כל קופות הגמל. תחילתן של הוראות חוזר זה מיום פרסומן.

### 9. חוזר גופים מוסדיים 6-9-2023- אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית או למבוטח

- חוזר זה פורסם ביום 20.7.2023. כרקע לפרסום החוזר נציין כי ביום 30.10.2022 פורסם תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע השקעות), התשס"ח-2008 (להלן: "**התקנות**"). התיקון נכנס לתוקף ביום 1.1.2023. במסגרת תיקון התקנות, תוקנה תקנה 33 לתקנות הקובעות, כדלקמן:
- גוף מוסדי יידע אדם המעוניין להצטרף כעמית או כמבוטח לקופת גמל, כי נוסף על דמי הניהול ייגבו מנכסי הקופה הוצאות ישירות לפי התקנות וכן את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו בשנה החולפת מנכסי הקופה ואת העלות הכוללת הצפויה שבה יישא אותו אדם באותה שנה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות (להלן: "העלות השנתית הצפויה"), בתנאים ובאופן שיוורה הממונה.

- גוף מוסדי ידווח לעמית או למבוטח לפי ההוראות האמורות את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו מנכסי הקופה, וכן את סוגי ההשקעות שביגנם הוא גבה הוצאות ישירות מנכסי הקופה, את התשואה בניכוי הוצאות ישירות ואת העלות השנתית הצפויה, במסגרת דיווחי קופת הגמל שנשלחים לעמית ולמבוטח לפי הוראות סעיף 35 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, באופן ובתנאים שיוורה הממונה.
  - בכל מקום שבו קיימת חובה על פי דין להציג לעמית או למבוטח את דמי הניהול, תוצג לעמית או למבוטח גם העלות השנתית הצפויה.
- בהתאם לאמור לעיל, קבע הממונה על רשות שוק ההון את הכללים בהם נדרשים גופים מוסדיים לעמוד בקשר לאופן הצגת העלות השנתית לעמיתים, לרבות הנוסחה לפיה תחושב העלות השנתית הצפויה (כמפורט בנספח- שיעור עלות שנתית צפויה) המצורף לחוזר זה. תחילתן של הוראות החוזר יהיו לא יאוחר מיום 1.1.2024.

10. חוזר גופים מוסדיים 5-9-2023- חוזר הוראות למקורות מידע פיננסי שהם גופים מוסדיים

חוזר הוראות למקורות מידע פיננסי שהם גופים מוסדיים פורסם ביום 26.6.2023 (להלן: "**החוזר**"). כרקע לפרסום החוזר נציין כי בחודש נובמבר 2021 פורסם חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 (להלן: "**חוק שירות מידע פיננסי**"). חוק שירות מידע פיננסי מקנה לנותן השירות זכות לקבל מידע פיננסי אודות לקוח מאת מי שהוא "מקור מידע פיננסי", כהגדרתו בחוק שירות מידע פיננסי ובכפוף לקבלת הסכמת הלקוח. באמצעות המידע הפיננסי נותן השירות יכול להציע ללקוח שירותים שונים, לדוגמה: ריכוז מידע פיננסי ממקורות מידע שונים, העברת מידע פיננסי לשם קבלת הצעות להתקשרות עבור הלקוח, השוואת עלויות, ייעוץ בדבר התנהלות כלכלית ועוד.

עוד נקבע כי ביחס לגוף מוסדי כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה-2005 ולנותן שירותים פיננסיים, הפיקוח והאסדרה ייושמו וייקבעו, בהתאמה, על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "**הרשות**"). במסגרת זו, פועלת הרשות ומקדמת אסדרה תומכת וכללים לגופים המפוקחים, הן כנותני שירותי מידע והן כמקורות מידע.

בהוראות החוזר הוצע לקבוע את הדרישות בהם יידרשו הגופים המוסדיים המוגדרים "מקורות מידע", לעמוד, לצורך מתן גישה למידע פיננסי, והכל בהתאם להוראות חוק שירות מידע פיננסי. במסגרת הוראות החוזר, הוסדרו, בין היתר, חובותיו של גוף מוסדי שהוא מקור מידע כלפי נותן שירות מידע פיננסי, פעולות שעל מקור המידע לעשות כדי להגביר את רמת השירות ואת הכללים לניהול סיכונים בסביבה טכנולוגית.

להלן הסעיפים המוצעים בחוזר:

- ממשל תאגידי - נקבע כי הנהלת מקור מידע (הגוף המוסדי) תידרש לכתוב מסמך מדיניות לצורך פעילות מתן הגישה למידע פיננסי אשר תכלול את אופן ומתן המענה לחובות המרכזיות החלות עליו במסגרת מתן הגישה למידע פיננסי. עוד נקבע כי דירקטוריון הגוף המוסדי יקבע מתכונת דיווחים של הגוף המוסדי בדבר הפעילות השוטפת של הגוף כמקור מידע פיננסי וכן יודא כי הוקצו משאבים נאותים לניהול הסיכונים. עוד נקבע כי הגוף המוסדי יהיה אחראי להטמיע נהלים שנועדו ליישם את

- המדיניות למתן גישה למידע פיננסי, כמו גם ליישם תהליכים שנועדו לפקח על הטמעת המדיניות כאמור.
- גישה למידע פיננסי אודות אשראי- בין היתר, נקבע אופן מתן הגישה למידע פיננסי אודות סל אשראי הנמצא אצל מקור המידע וכן, את דרך המענה אגב בקשת הגישה, אשר יתבצע בהתאם להוראות החוק והוראות החוזר.
  - ארכיטקטורה, אבטחת מידע והגנת סייבר- הוצע לחדד את העקרונות אותם גוף מוסדי יידרש ליישם בתחום אבטחת מידע וסייבר.
  - הרשאת גישה של לקוח- נקבעו כללים לעניין הקמה ושינוי של הרשאות הלקוח להעברת מידע.
  - כללים לרמת שירות לנותני שירות מידע פיננסי- נקבעו הכללים לעניין רמת השירות שייתן מקור מידע לנותני שירות מידע פיננסי. מטרת הוראות אלה לקבוע סטנדרט אחיד וגבוה להעברת מידע בין כל מקורות המידע, שיתמוך בפעילות העסקית של נותן השירותים הפיננסיים בזמינות המידע ובעדכניותו.
  - שירותים נוספים- הוצע שלא לאסור על גוף מוסדי להשתמש בתשתית הקיימת לצורך מתן שירותים נוספים. שירותים אלו יכולים להיות שירותים אשר הוגדרו בתקן כאופציונליים, כדוגמה העברת מידע שבתקן אין חובה להעבירו, או שירותים שכלל לא הוגדרו בתקן כמו סלי מידע נוספים שמקור מידע שהוא גוף מוסדי אינו נדרש בחוק שירות מידע פיננסי להעבירם, ובתנאי כי קיים הסכם בין מקור המידע לבין הגורם הפונה, אשר מסדיר את מתן השירותים הנוספים, וכל עוד השירותים יינתנו באופן שאינו מפלה בין גורמים שונים ועל פי דין.
  - דיווחים- נקבעו הוראות אודות חובת דיווח לממונה על ידי גופים מוסדיים שהינם מקורות מידע. הדיווחים נחלקים לשני סוגים: האחד, דיווחים שוטפים אחת לתקופה, אודות פעילות הגוף המוסדי כמקור המידע, ובכלל זה דיווח אודות מתן גישה למידע פיננסי, תקלות ותמורה שגובה מקור המידע מנותני שירותי המידע. נתונים אלו נדרשים לצורך פיקוח של רשות שוק ההון, כמו גם לצורך דיווח לכנסת ישראל ולשר האוצר כפי שנקבע בחוק שירות מידע פיננסי. השני, דיווחים מיידיים אודות פעילות הגוף המוסדי כמקור המידע לרבות בעניין דיווחים הנדרשים בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, ובכלל זה דיווח אודות מניעת גישה, אירוע אבטחה חמור ותקלות הגורמות לזמינות שלא בהתאם לנדרש בהוראה.
- על פי הוראות החוזר, הוראותיו ייכנסו לתוקפן ביום כניסת חוק שירות מידע פיננסי לתוקף ביחס לגוף מוסדי שהוא מקור מידע, בהתאם להוראות סעיף 79 לחוק שירות מידע פיננסי- נכון למועד זה ב- 14.11.2023. יחד עם זאת לחברה ידוע כי בימים אלו מגבשת רשות שוק ההון מסגרת פטור מהוראות החוזר אשר נכון למועד זה טרם פורסמה ואשר החברה עשויה להיכלל בה. החברה עוקבת אחר פרסומים בנושא ותפעל בהתאם.

11. חוזר גופים מוסדיים 2023-9-3- תיקון הוראות החוזר המאוחד- פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה"  
(פרסום מגבלת עלות ניהול חיצוני במסגרת הצהרה מראש של משקיע מוסדי על מדיניות ההשקעה שלו,  
הקמת סל השקעה עוקב מדדים ודיווחים לוועדת השקעות אודות דמי ניהול משתנים שנגבו)

ביום 21.3.2023 פורסם תיקון לחוזר המאוחד, פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (להלן: "**תיקון החוזר**"). עובר לתיקון החוזר, ביום 16.8.2022, תוקנו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008 (להלן: "**התקנות**"), במסגרתן נקבעו בתקנה 2א(ו) לתקנות, הוראות לעניין קביעת מגבלת עמלת הניהול החיצוני והוראות לפרסומה באתר האינטרנט של החברה המנהלת. במסגרת תיקון החוזר הוצע לקבוע, כדלקמן:

- ועדת ההשקעות תהיה רשאית לקבוע שיוקם סל ייעודי לטובת השקעה בנכסים עוקבי מדדים בלבד וזאת, על מנת להקל על תפעול ההשקעות של נכסים עוקבי מדדים. תיקון זה יחול מיום פרסומו.
- ביחס לכל מסלולי ההשקעה (מתמחים ושאנים מתמחים), תחול החובה לפרסם את מדיניות ההשקעה הצפויה בהתאם להוראות שחלו עד היום רק על מסלולי השקעה לא מתמחים. הוראות תיקון זה יחולו עבור מדיניות השקעה שגובשה ביחס לשנת 2024 ואילך. זאת, על מנת לייצר אחידות עם השינויים שבוצעו במסגרת העדכון החדש של רשימת מסלולי ההשקעה ועל מנת לייצר השוואה נוחה יותר בין כל מסלולי ההשקעה.
- הדיווח מהחברה המנהלת יתבצע בפורמט אחיד וזאת, על מנת ליצור אחידות באופן הדיווח של כלל החברות המנהלות לגבי שיעור מגבלת עמלת ניהול חיצוני.
- לקבוע שבמקרה בו מדיניות ההשקעה פורסמה בין יום 1.1 ועד ליום 31.1 של השנה לגביה נדרש לפרסם את מדיניות ההשקעה הצפויה, שהחברה תפרסם את מגבלת עמלת ניהול חיצוני בנפרד בעמוד האתר שבו היא מפרסם את מדיניות ההשקעה לאורך השנים. הוראות תיקון זה יחולו מיום 1.7.2023.
- לחדד את ההוראות לעניין מסירת דיווחים לוועדת השקעות לגבי הוצאות ישירות ולקבוע שיש לדווח בנפרד לוועדת השקעות על מרכיב דמי הניהול המשתנים לרבות תיאור המנגנון שלפיו נגבים דמי הניהול המשתנים (ביחס לכל תשלום), וסך הגבייה השנתית שבוצעה בפועל בהתאם למנגנון האמור, זאת על מנת להגביר את הבקרה לגבי ההיקף הכספי ששולם בגין רכיב זה. תיקון זה יחול מיום פרסומו.

12. חוזר גופים מוסדיים 4-9-2023 - תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה- מהדורה 11 ביום 21.3.2023 פורסם תיקון החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה- מהדורה 11 (להלן: "**תיקון החוזר**"). במסגרת תיקון החוזר, נקבעו, בין היתר, ההוראות המפורטות להלן:
- דוח מרכיבי התשואה יוצג עבור כל החודשים מתחילת השנה הקלנדרית ועד לסוף תקופת הדיווח. בנוסף, יוצגו גם מרכיבי התשואה המצטברת.
  - יתרת הנכסים לכל תקופה (חודש או רבעון, לפי העניין) לא תהיה יתרת הנכסים לסוף התקופה אלא תוצג כממוצע היומי של אותה התקופה.
  - תרומה לתשואה ושיעור מסך הנכסים היומיים המשוקללים ידווחו באחוזים.
  - לגבי רשימת הנכסים הרבעונית נעשה שינוי מהותי כאשר החל מהרבעון הרביעי לשנת 2023, על הגופים המוסדיים לפעול כמפורט להלן:
  - להציג רשימת נכסים אחת הכוללת את כל המסלולים (ולא רשימה נפרדת לכל מסלול).

## גלובל נט ניהול קופות גמל בע"מ

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

- ישנם סעיפים שיש לדווח לממונה ברשימת הנכסים (דרך מערכת אותות) אולם לא לפרסם אותם לציבור במסגרת פרסום הרשימה באתר החברה.
- בכל גיליון, פרט לגיליון "סכום נכסים", רשימות הנכסים במסלול מסוים יוצגו ברצף ללא שורות ריקות וללא כותרות משנה או שורות של סה"כ.
- לשמור באתר החברה פרסום של רשימות הנכסים 7 שנים אחורה (ולא 4 שנים כמו שהיה עד כה).

13. חוזר גופים מוסדיים 2023-9-2 - חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני- עדכון ביום 5.2.2023 פורסם עדכון לחוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני (להלן: "עדכון החוזר"). במסגרת עדכון החוזר נדחה מועד כניסתן לתוקף של הוראות חוזר גופים מוסדיים 2021-9-7 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני" מיום 13.6.2021, אשר היו מיועדות להיכנס לתוקף ביום 26.11.2023, ליום 1.6.2024.

בנוסף, הוחלט לבטל את הוראות התחילה ההדרגתיות שנקבעו בחוזר גופים מוסדיים 2022-9-8 בעניין סעיף 5 לנספח ה' - ממשק מעסיקים, בכל הנוגע למעסיק המעסיק יותר מ-10 עובדים ולמעסיק המעסיק פחות מ-10 עובדים. כך, שמועד התחילה של ההוראה האוסרת על השימוש בחשבון נאמנות עבור כלל המעסיקים יחול ביום 1 בפברואר 2024, על שני סוגי המעסיקים כאמור. תחילתן של הוראות עדכון החוזר הוא ביום פרסומו.

### פרק ו- בקרה פנימית על הדיווח הכספי

בהתאם להקלה אשר התקבלה מרשות שוק ההון, החברה תיישם את 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, החל מהדוח התקופתי לשנת 2023.

26 בדצמבר, 2023

תאריך אישור הדוח

טדי לין,  
מנכ"ל

אוהד וייגמן,  
יו"ר הדירקטוריון



**גלובל נט ניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 בספטמבר 2023**

**גלובל נט ניהול קופות גמל בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים**  
**ליום 30 בספטמבר, 2023**

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

3	סקירת דוחות ביניים
4	דוחות ביניים על המצב הכספי
5	דוחות ביניים על הרווח או ההפסד הכולל
6	דוחות ביניים על השינויים בהון
7-8	דוחות ביניים על תזרימי המזומנים
9-15	ביאורים לדוחות כספיים

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של גלובל נט ניהול קופות גמל בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של גלובל נט ניהול קופות גמל בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2023 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתיקונים שהותקנו מכוחו, כמתואר בביאור 2(א). 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 לתקופת ביניים מורכבת מברורים, 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 להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתיקונים שהותקנו מכוחו, כמתואר בביאור 2(א) למידע הכספי.

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
24,555	24,483	24,054	<b>נכסים:</b>
576	682	965	נכסים בלתי מוחשיים
915	450	1,271	רכוש קבוע
603	677	883	נכסי מיסים נדחים
4	3	6	חייבים ויתרות חובה
			צדדים קשורים
			השקעות פיננסיות:
-	-	1,321	נכסי חוב סחירים
1,002	-	3,215	פיקדונות בתאגידים בנקאיים
9,633	10,957	4,025	מזומנים ושווי מזומנים
<b>37,288</b>	<b>37,252</b>	<b>35,740</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>הון:</b>
(* -)	(* -)	(* -)	הון מניות
20,000	20,000	20,000	שטרי הון צמיתים
(3,613)	(2,555)	(5,428)	יתרת הפסד
<b>16,387</b>	<b>17,445</b>	<b>14,572</b>	<b>סך כל ההון</b>
			<b>התחייבויות:</b>
16,119	15,920	17,055	הלוואה לזמן ארוך
3,428	3,153	2,592	צדדים קשורים
1,354	734	1,521	זכאים ויתרות זכות
<b>20,901</b>	<b>19,807</b>	<b>21,168</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>37,288</b>	<b>37,252</b>	<b>35,740</b>	<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

(\* סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

אלברטו פיירמן מנהל כספים	טדי לין מנכ"ל	אוהד וייגמן יו"ר הדירקטוריון	26 בדצמבר, 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------------	------------------	---------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
4,624	1,765	2,251	2,952	5,969	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל הכנסות מימון
71	-	113	-	430	
4,695	1,765	2,364	2,952	6,399	<b>סך כל ההכנסות</b>
8,165	2,852	2,468	5,252	7,059	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות הוצאות מימון
445	313	167	517	501	
613	475	352	420	1,010	
9,223	3,640	2,987	6,189	8,570	סך כל ההוצאות
4,528	1,875	623	3,237	2,171	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(915)	(220)	(96)	(682)	(356)	הטבת מס
<b>3,613</b>	<b>1,655</b>	<b>527</b>	<b>2,555</b>	<b>1,815</b>	הפסד כולל לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

סה"כ	יתרת הפסד	שטרי הון	הון מניות
<b>בלתי מבוקר</b>			
<b>אלפי ש"ח</b>			
16,387	(3,613)	20,000	(* -)
(1,815)	(1,815)	-	-
<b>14,572</b>	<b>(5,428)</b>	<b>20,000</b>	<b>(* -)</b>

יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר):  
הפסד כולל לתקופה  
יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

(\* סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

סה"כ	יתרת הפסד	שטרי הון	הון מניות
<b>בלתי מבוקר</b>			
<b>אלפי ש"ח</b>			
-	-	-	-
(* -)	-	-	(* -)
(2,555)	(2,555)	-	-
20,000	-	20,000	-
<b>17,445</b>	<b>(2,555)</b>	<b>20,000</b>	<b>(* -)</b>

יתרה ליום 1 בינואר 2022 (בלתי מבוקר):  
הנפקת מניות  
הפסד כולל לתקופה  
הנקפת שטרי הון צמיתים  
יתרה ליום 30 בספטמבר 2022

(\* סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

סה"כ	יתרת הפסד	שטרי הון	הון מניות
<b>בלתי מבוקר</b>			
<b>אלפי ש"ח</b>			
15,099	(4,901)	20,000	(* -)
(527)	(527)	-	-
<b>14,572</b>	<b>(5,428)</b>	<b>20,000</b>	<b>(* -)</b>

יתרה ליום 1 ביולי 2023 (בלתי מבוקר):  
הפסד כולל לתקופה  
יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

(\* סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

סה"כ	יתרת הפסד	שטרי הון	הון מניות
<b>בלתי מבוקר</b>			
<b>אלפי ש"ח</b>			
19,100	(900)	20,000	(* -)
(1,655)	(1,655)	-	-
<b>(2,555)</b>	<b>(2,555)</b>	<b>20,000</b>	<b>(* -)</b>

יתרה ליום 1 ביולי 2022 (בלתי מבוקר):  
הפסד כולל לתקופה  
יתרה ליום 30 בספטמבר 2022

(\* סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

סה"כ	יתרת הפסד	שטרי הון	הון מניות
<b>מבוקר</b>			
<b>אלפי ש"ח</b>			
-	-	-	-
(* -)	-	-	(* -)
(3,613)	(3,613)	-	-
20,000	-	20,000	-
<b>16,387</b>	<b>(3,613)</b>	<b>20,000</b>	<b>(* -)</b>

יתרה ליום 1 בינואר 2022 (בלתי מבוקר):  
הנפקת מניות  
הפסד כולל לתקופה  
הנפקת שטרי הון צמיתים  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

(\* סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2022	2023	2022	2023	
<b>מבוקר</b>	<b>בלתי מבוקר</b>				
	<b>אלפי ש"ח</b>				
<b>(3,613)</b>	<b>(1,655)</b>	<b>(527)</b>	<b>(2,555)</b>	<b>(1,815)</b>	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
					הפסד לתקופה
					<b>פריטים שאינם כרוכים בתזרימי</b>
					<b>מזומנים:</b>
61	22	38	36	109	הפחתת רכוש קבוע
445	313	167	517	501	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
(915)	(220)	(96)	(682)	(356)	עלייה במיסים נדחים
(*507)	88	203	28	494	הוצאות מימון נטו
<b>98</b>	<b>203</b>	<b>312</b>	<b>(101)</b>	<b>748</b>	
					<b>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</b>
(607)	2,269	(49)	(680)	(283)	עליה (ירידה) בחייבים ויתרות חובה
(*1,353)	339	166	1,103	168	עליה בזכאים ויתרות זכות
3,428	1,104	767	3,153	(836)	עליה (ירידה) ביתרת צדדים קשורים
<b>4,174</b>	<b>3,712</b>	<b>884</b>	<b>3,576</b>	<b>(951)</b>	
					<b>מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך</b>
					<b>השנה:</b>
(8)	2	(7)	2	(22)	ריבית ששולמה במהלך התקופה
7	-	96	-	228	ריבית שהתקבלה במהלך התקופה
<b>(1)</b>	<b>2</b>	<b>89</b>	<b>2</b>	<b>206</b>	
<b>658</b>	<b>2,262</b>	<b>758</b>	<b>922</b>	<b>(1,812)</b>	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות</b>
					<b>(ששימשו לפעילות) שוטפת</b>
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(25,000)	-	-	(25,000)	-	רכישת פעילות (א)
(637)	(116)	(168)	(487)	(498)	רכישת רכוש קבוע
-	-	-	-	(1,302)	רכישת נכסי חוב סחירים
(1,002)	-	(1,691)	-	(2,213)	הפקדת פיקדונות בתאגידים בנקאיים
<b>(26,639)</b>	<b>(116)</b>	<b>(1,859)</b>	<b>(25,487)</b>	<b>(4,013)</b>	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות</b>
					<b>השקעה</b>
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
15,550	550	-	15,500	-	קבלת הלוואה לזמן ארוך
20,000	-	-	20,000	-	הנפקת שטרי הון צמיתים
<b>35,550</b>	<b>550</b>	<b>-</b>	<b>35,550</b>	<b>-</b>	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון</b>

(\* סיווג מחדש)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 מבוקר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
64	88	16	28	217	<b>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</b>
9,569	2,608	(1,085)	10,957	(5,608)	<b>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>
-	8,349	5,110	-	9,633	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
9,633	10,957	4,025	10,957	4,025	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 מבוקר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
8,578	-	-	8,578	-	(א) רכישת פעילות לראשונה
16,422	-	-	16,422	-	נכסים והתחייבויות של הפעילות ליום הרכישה:
25,000	-	-	25,000	-	זכויות ניהול בדמי ניהול עתידיים מוניטין

**באור 1 - כללי**

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה:

גלובל נט ניהול קופות גמל 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. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר 2023, ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים"). החברה החליטה לדחות את מועד הפרסום של הדוחות הכספיים כך שאלו יפורסמו לא יאוחר מיום 31 בדצמבר 2023.

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים של החברה ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתיקונים שהותקנו מכוחו.

בהתאם לחוזר 2018-9-1 שהתפרסם על ידי הממונה ביום 1 בפברואר 2018, חברה מנהלת תיישם את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 בדבר מכשירים פיננסיים (IFRS 9) לא יאוחר ממועד תחילתו בישראל של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (להלן- IFRS 17). כמו כן, בהתאם לטיטוט העדכון השלישי למפת הדרכים לאימוץ IFRS 17 שהתפרסמה על ידי הממונה ביום 20 באפריל 2023, מועד היישום לראשונה של IFRS 17 בישראל נדחה ליום 1 בינואר 2025 (וזאת במקום מועד היישום לראשונה שנקבע בתקן עצמו- 1 בינואר 2023). לאור זאת, בתקופות שעד מועד היישום לראשונה של IFRS 17 בישראל החברה ממשיכה ליישם את תקן חשבונאות בינלאומי מספר 39 בדבר מכשירים פיננסיים (IAS 39 משנת 2017).

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים (המשך):

ביתר הנושאים, הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים".

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לאמור לעיל, 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 הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

תיקון לתקן IAS 12, מיסים על הכנסה

בחודש מאי 2023 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מיסים על הכנסה (להלן: "התיקון"), בעקבות רפורמת המס הבינלאומית של ה- OECD BEPS Pillar Two (להלן: "Pillar 2" או "רפורמת המס הבינלאומית").

התיקון כולל:

- (א) פטור זמני מנדטורי מיישום הוראות התקן עבור ההכרה והגילוי של נכסים והתחייבויות מיסים נדחים הנובעים מאימוץ כללי ה- Pillar 2 (להלן: "פטור זמני"); וכן
- (ב) דרישות גילוי ממוקדות עבור ישויות רב לאומיות המושפעות מרפורמת המס הבינלאומית. הפטור הזמני המובא בסעיף (א) לעיל חל באופן מיידי ונדרש לתת גילוי על יישומו. יתר דרישות הגילוי הממוקדות, המוזכרות בסעיף (ב) לעיל, חלות על תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחר מכן, אך לא חלות על תקופות הביניים המסתיימות ביום 31 בדצמבר 2023 או לפני כן. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה מאחר שהקבוצה אינה בתחולת רפורמת המס הבינלאומית שכן הכנסותיה נמוכות מ-750 מיליון אירו לשנה.

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7,

מכשירים פיננסיים: גילויים

בחודש מאי 2023 פרסם ה- IASB תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים (להלן: "התיקונים"), בכדי להבהיר את המאפיינים של הסדרי מימון ספקים ולדרוש גילוי נוסף להסדרים אלו. דרישות הגילוי בתיקונים נועדו לסייע ולאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את ההשפעות של הסדרי מימון ספקים על התחייבויותיה של הישות וכן על תזרימי המזומנים והחשיפה של הישות לסיכון נזילות.

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):**

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך):  
 א. תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים (המשך):  
 התיקונים ייושמו לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחר מכן. אימוץ מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי.  
 להערכת החברה, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים שלה.

**באור 3 - מגזרי פעילות**

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

**באור 4 - הון עצמי ודרישות הון**

א. הרכב הון המניות

30 בספטמבר, 2023		
מונפק ונפרע	רשום	
כמות מניות		
120	120,000	מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ב. כ"א

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 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר 2022		2023	
	מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			
10,000	10,000	7,000		הסכום הנדרש ע"פ דרישת הממונה (*)
16,387	17,445	14,572		הון עצמי קיים
<b>6,387</b>	<b>7,445</b>	<b>7,572</b>		עודף בהון למועד הדוח

באור 4 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ב. ניהול ודרישות הון (המשך):

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

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
10,000	10,000	10,000	א. הון עצמי התחלתי ע"פ דרישת הממונה
-	-	(3,000)	הקלה בגין עריכת ביטוח (3)
<b>10,000</b>	<b>10,000</b>	<b>7,000</b>	סך כל הסכום הנדרש

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
2,078	2,059	3,001	ב. צירוף של: היקף נכסים מנוהלים
2,306	2,063	2,494	הוצאות שנתיות
<b>4,384</b>	<b>4,122</b>	<b>5,495</b>	
<b>10,000</b>	<b>10,000</b>	<b>7,000</b>	סך כל הסכום הנדרש

(\*\*) ההון העצמי יהיה הגבוה מבין:

- א. 10,000 אלפי ש"ח / 7,000 אלפי ש"ח לאחר ההקלה בגין עריכת הביטוח.
- ב. הסכום המחושב על פי הוראת תקנה 3(א)(2) לתקנות ההון.

2. נכון לתאריך הדוחות, לחברה הפסד נצבר מפעילותה בסך 5,428 אלפי ש"ח. נתונים אלו צפויים לחברת ניהול קופות גמל בשלבי פעילותה ההתחלתיים והינם עקביים לתכנית העסקית של הנהלת החברה. לשם המשך פעילותה השוטפת קיימת מחוייבות של בעלי המניות להזרמת ההון והכספים הנדרשים לשם עמידה בהוראות החוק ופעילותה השוטפת של החברה כל עוד יידרש כמפורט בבאור זה.

**באור 4 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):**

ב. ניהול ודרישות הון (המשך):

3. בהתאם לסמכותו פרסם הממונה בחודש פברואר 2012, חוזר שעיקריו מתן הקלות בדרישות ההון לחברות מנהלות מסוימות. בהתאם לחוזר, בין יתר הדברים, חברה מנהלת אשר ערכה ביטוח אחריות מקצועית או ביטוח לכיסוי מעילה באמון של עובדיה, כאמור בתקנה 41(ו1) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 בסכום העולה על הסכום הנדרש ממנה בהתאם לתקנה זו (להלן: "סכום הביטוח העודף"), רשאית להפחית את סכום ההון העצמי המזערי בשקלים חדשים הנדרש ממנה בתאריך הדוח, לפי תקנה 3 לתקנות ההון, בשיעור של 20% מסכום הביטוח העודף ובכפוף למספר מגבלות וביניהם שהסכום המופחת לא יעלה על 30% מסכום ההון העצמי המזערי הנדרש.

4. החברה עומדת בדרישות הנכסים הנזילים, כמפורט בתקנות ההון.

**באור 5 - מכשירים פיננסיים**

א. שווי הוגן

הנהלת החברה העריכה שיתרת המזומנים, חייבים ויתרות חובה, התחייבויות לספקים וזכאים ויתרות זכות אחרות מהוות בקירוב את שווים ההוגן וזאת בשל מועדי הפירעון הקצרים של מכשירים אלה. השווי ההוגן 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. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023 בוצעה השקעה של נכס פיננסי סחיר אשר מסווג לרמה 1 במידרג השווי ההוגן.

**באור 6 - התחייבות תלויות**

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

**באור 7- אירועים לאחר תאריך הדיווח**

בחודש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואיזורים גיאוגרפיים שונים במדינה. התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, זמינות חומרים, זמינות כוח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עשויות להשפיע על ישויות אשר פעילות העיקרית היא עם או בישראל.

**הערכת השפעות עתידיות על החברה:**

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על היקף פעילותה של החברה, בין היתר לאור התנודתיות החרפה בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של החברה וכן, ביחס לצעדים נוספים שיינקטו על ידי הממשלה.