

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

**לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024**

## 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
10.....	פרק ה- הוראות חקיקה
10.....	פרק ו- בקרה פנימית על הדיווח הכספי

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר 2024

חברת "גלובל נט ניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה") מתכבדת להציג את דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (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. החברה הינה חברה מנהלת מורשית לניהול קופות גמל בניהול אישי בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה- 2005 (להלן: "חוק הגמל") מיום 28 באפריל, 2022.
4. למועד הדוח, עוסקת החברה בתחום פעילות אחד, ניהול קופות גמל בניהול אישי בהתאם לחוק הגמל ולתקנות 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 2024			
סך הכל	קרנות השתלמות בניהול אישי	קופות גמל בניהול אישי	
			<b>מספר עמיתים:</b>
2,920	2,179	741	פעילים
7,524	3,624	3,900	לא פעילים
<b>10,444</b>	<b>5,803</b>	<b>4,641</b>	<b>סה"כ מספר עמיתים</b>
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
3,010	2,245	765	פעילים
19,998	8,216	11,782	לא פעילים
<b>23,008</b>	<b>10,461</b>	<b>12,547</b>	<b>סה"כ מספר חשבונות עמיתים</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
889,001	556,419	332,582	פעילים
3,551,036	1,248,915	2,302,121	לא פעילים
<b>4,440,037</b>	<b>1,805,334</b>	<b>2,634,703</b>	<b>סה"כ נכסים מנוהלים, נטו</b>
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>
18,137	11,047	7,090	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
125,670	63,044	62,625	תקבולים מדמי גמולים
36,133	11,419	24,714	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
660,340	275,475	384,865	העברות צבירה לקופה
(241,704)	(57,368)	(184,336)	העברות צבירה מהקופה
			תשלומים:
(84,400)	(33,809)	(50,591)	פדיונות
-	-	-	אחרים
451,222	201,019	250,203	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
<b>9,469</b>	<b>3,842</b>	<b>5,628</b>	פעילים ולא פעילים

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

ליום 30 בספטמבר 2024			
סך הכל	קרנות השתלמות בניהול אישי	קופות גמל בניהול אישי	
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</b>
	0.24	0.20	פעילים
	0.31	0.29	לא פעילים
			<b>חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח:</b>
27	-	27	מספר חשבונות
108	-	108	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
0.31	-	0.31	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	-	0.58	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (באחוזים)

**ריכוז תוצאות הפעילות לשנת 2023**

ליום 30 בספטמבר 2023			
סך הכל	קרנות השתלמות בניהול אישי	קופות גמל בניהול אישי	
			<b>מספר עמיתים:</b>
1,961	1,371	590	פעילים
5,088	2,465	2,623	לא פעילים
7,049	3,836	3,213	<b>סה"כ מספר עמיתים</b>
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
1,997	1,393	604	פעילים
13,119	5,350	7,769	לא פעילים
15,116	6,743	8,373	<b>סה"כ מספר חשבונות עמיתים</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
608,947	334,345	274,602	פעילים
2,391,583	812,093	1,579,490	לא פעילים
3,000,530	1,146,438	1,854,092	<b>סה"כ נכסים מנוהלים, נטו</b>

**ריכוז תוצאות הפעילות לשנת 2023 (המשך)**

ליום 30 בספטמבר 2023			
סך הכל	קרנות השתלמות בניהול אישי	קופות גמל בניהול אישי	
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>
10,465	8,030	2,435	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
100,609	44,045	56,564	תקבולים מדמי גמולים
35,352	15,405	19,947	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
664,048	248,716	415,332	העברות צבירה לקופה
(70,973)	(20,951)	(50,022)	העברות צבירה מהקופה
			תשלומים:
(41,125)	(21,691)	(19,434)	פדיונות
2	2	-	אחרים
270,316	110,028	160,288	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
5,969	2,312	3,657	פעילים ולא פעילים
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</b>
	0.28	0.21	פעילים
	0.28	0.27	לא פעילים
			<b>חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח:</b>
23	-	23	מספר חשבונות
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 לשנת 2023 (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023			
סך הכל	קרנות השתלמות בניהול אישי	קופות גמל בניהול אישי	
			<b>מספר עמיתים:</b>
			פעילים
2,459	1,769	690	
			לא פעילים
7,104	3,823	3,281	
<b>9,563</b>	<b>5,592</b>	<b>3,971</b>	<b>סה"כ מספר עמיתים</b>
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
			פעילים
2,533	1,827	706	
			לא פעילים
15,982	6,271	9,711	
<b>18,515</b>	<b>8,098</b>	<b>10,417</b>	<b>סה"כ מספר חשבונות עמיתים</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
			פעילים
763,026	435,078	327,948	
			לא פעילים
2,766,099	921,611	1,844,488	
<b>3,529,125</b>	<b>1,356,689</b>	<b>2,172,436</b>	<b>סה"כ נכסים מנוהלים, נטו</b>
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
20,860	15,920	4,940	
			תקבולים מדמי גמולים
148,819	68,732	80,087	
			תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
56,111	23,819	32,292	
			העברות צבירה לקופה
1,084,635	401,045	683,590	
			העברות צבירה מהקופה
(83,205)	(25,399)	(57,806)	
			תשלומים:
			פדיונות
(55,707)	(29,482)	(26,225)	
			אחרים
-	-	-	
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
357,003	154,325	202,678	
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
			פעילים ולא פעילים
8,439	3,252	5,187	

**ריכוז תוצאות הפעילות לשנת 2023 (המשך)**

ליום 31 בדצמבר 2023			
סך הכל	קרנות השתלמות ניהול אישי	קופות גמל בניהול אישי	
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</b>
	0.29	0.26	פעילים
	0.31	0.30	לא פעילים
			<b>חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח:</b>
23	-	23	מספר חשבונות
88	-	88	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
0.37	-	0.37	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	-	0.42	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (באחוזים)

**פרק ג- נתונים כספיים- סקירה**

1. תוצאות כספיות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2023	2023	
<b>אלפי ש"ח</b>			
8,439	5,969	9,469	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל
783	430	1,480	הכנסות מימון
9,222	6,399	10,949	סך כל ההכנסות
9,493	*6,979	9,776	הוצאות הנהלה וכלליות
788	*581	647	הוצאות אחרות
1,353	1,010	1,026	הוצאות מימון
11,634	8,570	11,449	סך כל ההוצאות



1. תוצאות כספיות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשענ חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2023	2023	
אלפי ש"ח			
2,412	2,171	500	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
(584)	(356)	(158)	הטבת מס
1,828	1,815	342	הפסד כולל לתקופה

2. הון עצמי ודרישות הון

יתרת ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2024 הינה 14,217 אלפי ש"ח. יתרת ההון הנדרשת לתאריך המאזן הינו 7,000 אלפי ש"ח, כמפורט בביאור 4' בדוחות הכספיים. עודף ההון העצמי לסוף תקופת הדוח הסתכם לסך של 7,217 אלפי ש"ח.

3. מקורות מימון של החברה

מקורות המימון של החברה הינם מבעלי המניות המחזיקים במניותיה. כמו כן, החברה קיבלה הלוואה בסך של 15 מיליון ש"ח מחברה קשורה למוכרת (חברת הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ).

4. מקורות הכנסה

מקורות ההכנסה של החברה הינם מדמי ניהול הנגבים מעמיתי קופות הגמל שבניהולה.

5. בחודש ינואר 2024 ההתקבלה בחברה הודעת הממונה על כוונתו לערוך ביקורת בחברה, ובחודש פברואר 2024 החל הליך הביקורת כאמור. במסגרת הליך הביקורת קיבלה החברה מספר דרישות להמצאת מידע ונתונים ולמתן התייחסויות מטעמה בקשר עם פעולות ניהול קופות הגמל בניהול אישי ובפרט בקשר עם השקעות עמיתים בקרנות השקעה מסוימות. החברה פועלת בשיתוף פעולה מלא עם הממונה.

## גלובל נט ניהול קופות גמל בע"מ

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

ביום 24 ביולי 2024 התקבלה מאת הממונה הודעה לדרישה לתיקון פגמים (לכאורה) שנפלו בהתנהלות החברה בקשר להשקעות אשר בוצעו בעבור העמיתים במספר קרנות השקעה. במסגרת הודעת הממונה הוא הורה לחברה לפעול כמפורט להלן:

- לבצע מיפוי כולל של הקרנות בהם מושקעים כספי עמיתים תוך בחינה של עמידה בהוראות הדין;
- לחדול לאלתר מצירוף עמיתים חדשים המבקשים להשקיע את כספיהם באמצעות קופת גמל בניהול אישי במספר קרנות השקעה זרות;
- להשיב כספים לאלתר ממספר קרנות המצוינות בהודעת הממונה;
- כן, החברה התבקשה להכין תכנית פעולה בנוגע לפעולות שבכוונתה לנקוט לצורך סיום הטיפול בהשקעות העמיתים בקרנות השקעה זרות כפי שציינ הממונה.

החברה הגישה את תגובתה לממונה על רשות שוק ההון. בהמשך להגשת התגובה, במהלך חודש אוקטובר נערכה פגישת "שימוע" בהשתתפות הנהלת החברה, יועציה המשפטיים ונציגי רשות שוק ההון. לבקשת החברה התירה הרשות לחברה להגיש מסמך משלים במסגרתו פרטה החברה בפני נציגי הרשות חלופות מוצעות לחיזוק תהליכי העבודה והוראות הרגולציה כפי שאומצו על ידה. נכון למועד זה, טרם התקבלה עמדת הרשות להליך שבוצע בחברה, כאמור.

### פרק ד - סיכוני רגולציה ודרכי ניהולם

כחברה מנהלת קופות גמל בניהול אישי, חשופה החברה לאי עמידה בהוראות החוק החלות עליה מכוח חוק הגמל, תקנות קופות גמל בניהול אישי והוראות הממונה על רשות שוק ההון. בהתאם לתקנה 5 לתקנות קופות גמל בניהול אישי, ערכה החברה בדיקה לתום התקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2024 על מנת לוודא עמידה בהוראות התקנה.

לחברה פוליסת ביטוח אחריות מקצועית ונושאי משרה המכסה נזקים בשווי הניתן על פי הוראות החוק.

### פרק ה - הוראות חקיקה

#### **חקיקה ראשית ומשנית**

1. תיקון מס' 13 לחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981  
ביום 5.8.2024, אישרה הכנסת את תיקון מספר 13 לחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 (להלן יחד: "התיקון", "החוק"). מדובר בתיקון משמעותי שנועד להתאים את הרגולציה הישראלית לרגולציה הבינ"ל, ובפרט להוראות ה-GDPR האירופאיות. להלן את עיקרי התיקון:  
א. שינויים בהגדרות- התיקון כולל הרחבות של ההגדרות הקיימות חוק, אשר עשויים להשפיע על פעילותה של החברה במסגרת ניהול מאגר המידע שלה. לצורך הדוגמא: המונח "מידע אישי",

- מחליף את ההגדרה של "מידע", וכולל כל נתון הנוגע לאדם מזוהה או לאדם הניתן לזיהוי. כמו כן, הגדרת המונח "מידע רגיש" הוחלפה ל"מידע בעל רגישות מיוחדת", ועוד.
- ב. שינויים בחובת רישום מאגרי מידע חדשים – בשונה מהמצב הקיים, צומצמה משמעותית חובת רישום מאגרי מידע ל-2 המקרים הבאים:
- מאגרי מידע המכילים מידע על יותר מ-10,000 בני אדם, שמטרתם העיקרית הינה איסוף מידע אישי לצורך מסירתו לצד ג' כדרך עיסוק או לשם קבלת תמורה כספית (לרבות שירותי דיוור ישיר).
  - מאגרי מידע של גופים ציבוריים- מאגרי מידע אשר בעלי השליטה בהם הינם גופים ציבוריים, כפי שהוגדרו בחוק.
- ג. חובת היידוע – בכל מקרה של איסוף מידע תחול דרישה מורחבת, מעבר לדרישה הקיימת (יידוע הגורם ממנו נאסף המידע על חובתו החוקית למסור את המידע, את מטרת המסירה והשימוש בו), ליידע את אותו גורם על תוצאות סירובו, את פרטי בעל השליטה במאגר, וכן ליידעו בדבר זכויותיו לפנות בבקשות עיון ותיקון של המידע אשר נאסף עליו.
- ד. מינוי ממונה הגנת פרטיות- החוק מגדיר סוגי גופים שחלה עליהם חובה למנות ממונה על הגנת הפרטיות ומפרט את דרישות הכשירות והתפקידים שעל הממונה למלא.
- ה. הקניית סמכויות אכיפה ופיקוח לרשות הגנת הפרטיות- החוק מעניק לרשות הגנת הפרטיות סמכויות פיקוח ואכיפה נרחבות באופן ניכר מאלו שהיו להם בטרם חיקוקו.
- ו. פיצויים- הורחבו סמכויות בתי המשפט לפסוק פיצויים ללא הוכחת נזק במקרים הקשורים לעיבוד מידע אישי, בסכומים של עד 10 אלפי ₪.
- הוראות התיקון ייכנסו לתוקף שנה ממועד הפרסום, קרי, בחודש אוגוסט 2025. החברה בוחנת את הוראות התיקון אל מול ממונה אבטחת המידע ונערכת ליישומן, בהתאמה לפעילותה.

להלן פירוט שינויים מהותיים בהוראות הרגולציה הרלוונטיות לפעילות החברה שפורסמו בתקופת הדוח:

1. חוזר גופים מוסדיים 2024-9-7 - עדכון הוראות החוזר המאוחד- דרישת הון מחברה מנהלת ביום 29.9.2024 פורסם עדכון להוראות קודקס הרגולציה במסגרתו הוטמעו להוראותיו (של הקודקס) הוראות הממונה מחוזר גופים מוסדיים 2012-9-2 "דרישות הון מחברות מנהלות" (להלן: "החוזר"). עיקרי החוזר קובעות הקלות בדרישות ההון לחברות מנהלות בנסיבות ספציפיות כפי שנקבעו בחוזר. מסוימות החברה מיישמת את החוזר, להרחבה ביאור 4(ג) (3) בדוחות הכספיים.
2. חוזר גמל 2024-2-1 - הגשת בקשות למיזוג קופות גמל ולמיזוג מסלול השקעה לאישור הממונה- תיקון ביום 24.6.2024 פרסם הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "הממונה") תיקון לחוזר הגשת בקשות למיזוג קופות גמל ולמיזוג מסלולי השקעה לאישור הממונה (להלן יחד בהתאמה: "תיקון החוזר", "החוזר"). בחודש פברואר 2012 פורסם החוזר אשר הסדיר את דרך הגשת הבקשה לקבלת אישור הממונה לתכנית המיזוג, אופן יידוע עמיתי הקופה המתמזגת בדבר מיזוג כאמור, וכן יידוע עמיתים

במסלול השקעה המתמזג בדבר מיזוג בין מסלולי ההשקעה. במסגרת תיקון החוזר, ועם ההתקדמות בשימוש באמצעים דיגיטליים, גוף מוסדי רשאי לשלוח הודעות עדכון בדבר מיזוג קופות גמל ומסלול השקעה לדואר האלקטרוני של העמית, ככל שהעמית בחר בכך, חלף השימוש בדואר רשום. תיקון החוזר יחול על בקשות המיזוג שיוגשו לממונה החל ממועד פרסומו.

3. חוזר גופים מוסדיים 4-9-2024 - חוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל- עדכון  
ביום 10.6.2024 פרסם הממונה עדכון לחוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל. בחוזר משנת 2022 נקבעו הוראות לעניין אופן הפקדת תשלומים עבור עובדים לרבות החובה למעסיק להעביר דיווח ממוכן על הפקדת תשלומים לקופת גמל בהתאם למבנה אחיד שקבע הממונה על רשות שוק ההון וכן, נקבעה חובה על גוף מוסדי לתת היזון חוזר למעסיק לגבי הדיווח על הפקדת התשלומים. לאור מלחמת "חרבות ברזל" נדחו מועדי כניסתן לתוקף של הוראות שנקבעו ביחס למעסיק המעסיק פחות מ-3 עובדים לחודש יוני 2024 וכן, נדחו ההוראות בדבר היזון חוזר מסכם לפיהן ההיזון יימסר באותו יום. בהתאם לעדכון החוזר הוצע לדחות את ההוראות כאמור ליום 1 בפברואר 2025.

4. חוזר גופים מוסדיים 3-9-2024 - חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני- עדכון  
עדכון "חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני" פורסם ביום 26.5.2024 (להלן: "עדכון החוזר"). במסגרת עדכון החוזר נקבע לדחות את מועד כניסתן לתוקף של ההוראות לעניין ממשקים המבוססים טכנולוגיית API וכניסתה לתוקף של ההגבלה לשימוש בחשבון נאמנות עבור מעסיקים קטנים של עד 2 עובדים אשר היו מיועדות להיכנס לתוקף ביום 1.6.2024 ליום 16.2.2026. בנוסף, תחילתן של הוראות התיקונים לממשק אחזקות, ממשק הניוד, ממשק אירועים, ממשק מעסיקים וממשק טיפול בפניות איכות מידע, נדחו ליום 26 באוקטובר 2025. כמו כן, בוצעו מספר שינויים בממשק הניוד וממשק מעסיקים לצורך יעול תהליכי העבודה בכל הקשור לכספים המופקדים לקופות הגמל והוספת מידע שיועבר בין קופה מעבירה לקופה מקבלת לצורך שמירה על זכויות העמיתים במסגרת ממשק ניוד.

5. תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה- מהדורה 12  
ביום 3.4.2024 פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד לעניין הדיווחים לממונה. תיקון להוראות חוזר זה, קובעות, בין היתר את התיקונים הבאים:  
א. פרסום הוצאות ישירות לציבור- עודכנו תבניות הדיווח ומועדי הדיווח ביחס לשיעור ההוצאות הישירות כפי הנדרש לפרסום באתר האינטרנט של החברה.  
ב. דיווח הוצאות ישירות לממונה- עודכנה תבנית הדיווח בנספח ז' (נספח הוצאות ישירות) - בדיווח החודשי לממונה בהתאם לשינויים שנערכו בנוסח תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), תשס"ח-2008 - כמו כן בוצע עדכון תדירות הדיווח לממונה - עודכנה תדירות הדיווח בדיווח החודשי מחודש אפריל (חלף חודש פברואר).

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

- ג. הנחיות לדיווח נספח הוצאות ישירות- עודכנו הנחיות בגין הדיווחים עם "ההוצאות הישירות", במסגרת חלק ה' לנספח 5.4.3.2 לפרק הדיווחים שעניינו "דיווח לציבור על הוצאות ישירות המנוכות מחשבונות העמיתים".
- ד. עדכון תדירות הדיווח לממונה- תדירות הדיווח המופיעה בעמודת "נתוני הסעיף נכללים בדוח חודשי לחודש זה" עודכנה.
- ה. הטמעת חובת הדיווח לרפרנט החברה אודות "עסקה עם משקיע מוסדי אחר הנמנה על אותה קבוצת משקיעים".
- ו. בוטלה חובת הגשת עותק קשיח של דוח כספי עבור קרן פנסיה, קופת גמל וחברה מנהלת.

תחילתו של חוזר זה ביום פרסומו למעט:

1. מועד פרסום הוצאות ישירות באתר האינטרנט של החברה **בגין שנת 2023 בלבד** יהיה תוך שישה חודשים מתום התקופה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2023.
2. נתוני נספח ז' (נספח הוצאות ישירות) המדווחים מדי שנה במסגרת הדוח החודשי יכללו בגין שנת 2023 **בלבד** בדוח חודשי לחודש מאי 2024.

החברה מיישמת הוראות החוזר.

## פרק ו- אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי

### בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה הסיקו כי לתום תקופה זו, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם יעילים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

### בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2024, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

28 בנובמבר, 2024

אלברטו פיירמן,  
מנהל כספים

טדי לין,  
מנכ"ל

אוהד וייגמן,  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח

## הצהרה (Certification)

אני, טדי לין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של גלובל נט ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2024 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> של החברה, וכן:
  - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו ע"י אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון.
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן-
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי, וכן-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

---

טדי לין, מנכ"ל

תאריך: 28 בנובמבר, 2024

---

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי- הצהרות, דוחות וגילויים.

## הצהרה (Certification)

אני, אלברטו פיירמן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של גלובל נט ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "**החברה**") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2024 (להלן: "**הדוח**").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> של החברה, וכן:
  - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו ע"י אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון.
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן-
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי, וכן-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי- הצהרות, דוחות וגילויים.

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

**ליום 30 בספטמבר 2024**



**גלובל נט ניהול קופות גמל בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים**  
**ליום 30 בספטמבר, 2024**

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

3  
4  
5  
6-7  
8-9  
10-15

סקירת דוחות ביניים  
דוחות ביניים על המצב הכספי  
דוחות ביניים על הרווח או ההפסד הכולל  
דוחות ביניים על השינויים בהון  
דוחות ביניים על תזרימי המזומנים  
ביאורים לדוחות כספיים

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של גלובל נט ניהול קופות גמל 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, 2024 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 לתקופות ביניים אלו 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 מבידורים, 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 שניוודע 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 2023	ליום 30 בספטמבר		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
24,868	**24,931	24,587	<b>נכסים:</b>
1,499	1,271	1,657	נכסים בלתי מוחשיים
78	**88	50	נכסי מיסים נדחים
1,273	883	1,247	רכוש קבוע
7	6	7	חייבים ויתרות חובה
			צדדים קשורים
			השקעות פיננסיות:
1,339	1,321	1,429	נכסי חוב סחירים
1,871	3,215	-	פיקדונות בתאגידים בנקאיים
5,227	4,025	6,178	מזומנים ושוי מזומנים
<b>36,162</b>	<b>35,740</b>	<b>35,155</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>הון:</b>
(* -)	(* -)	(* -)	הון מניות
20,000	20,000	20,000	שטרי הון צמיתים
(5,441)	(5,428)	(5,783)	יתרת הפסד
<b>14,559</b>	<b>14,572</b>	<b>14,217</b>	<b>סך כל ההון</b>
			<b>התחייבויות:</b>
17,380	17,055	18,325	הלוואה לזמן ארוך
2,778	2,592	407	צדדים קשורים
1,445	1,521	2,206	זכאים ויתרות זכות
<b>21,603</b>	<b>21,168</b>	<b>20,938</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>36,162</b>	<b>35,740</b>	<b>35,155</b>	<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

(\* סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

(\*\*) סיווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

28 בנובמבר, 2024

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
<b>מבוקר</b>	<b>בלתי מבוקר</b>				
	<b>אלפי ש"ח</b>				
8,439	2,251	3,381	5,969	9,469	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל הכנסות מימון
783	113	438	430	1,480	
9,222	2,364	3,819	6,399	10,949	<b>סך כל ההכנסות</b>
9,493	*2,435	3,542	*6,979	9,776	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות הוצאות מימון סך כל ההוצאות
788	*200	219	*581	647	
1,353	352	334	1,010	1,026	
11,634	2,987	4,095	8,570	11,449	
2,412	623	276	2,171	500	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(584)	(96)	(78)	(356)	(158)	הטבת מס
<b>1,828</b>	<b>527</b>	<b>198</b>	<b>1,815</b>	<b>342</b>	הפסד כולל לתקופה

(\* סיווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

סה"כ	יתרת הפסד	שטרי הון	הון מניות
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
14,559	(5,441)	20,000	(* -)
(342)	(342)	-	-
<b>14,217</b>	<b>(5,783)</b>	<b>20,000</b>	<b>(* -)</b>

יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר):  
הפסד כולל לתקופה  
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

(\* סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

סה"כ	יתרת הפסד	שטרי הון	הון מניות
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
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
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
14,415	(5,585)	20,000	(* -)
(198)	(198)	-	-
<b>14,217</b>	<b>(5,783)</b>	<b>20,000</b>	<b>(* -)</b>

יתרה ליום 1 ביולי 2024 (בלתי מבוקר):  
הפסד כולל לתקופה  
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

(\* 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>מבוקר</b>			
<b>אלפי ש"ח</b>			
16,387	(3,613)	20,000	(* -)
(1,828)	(1,828)	-	-
<b>14,559</b>	<b>(5,441)</b>	<b>20,000</b>	<b>(* -)</b>

יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר):  
הנפקת שטרי הון צמיתים  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

(\* סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
<b>(1,828)</b>	<b>(527)</b>	<b>(198)</b>	<b>(1,815)</b>	<b>(342)</b>	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
					הפסד לתקופה
					<b>פריטים שאינם כרוכים בתזרימי</b>
					<b>מזומנים:</b>
38	*9	9	*28	28	הפחתת רכוש קבוע
788	*196	219	*582	647	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
(584)	(96)	(78)	(356)	(158)	עלייה במיסים נדחים
780	203	146	494	485	הוצאות מימון
<b>1,022</b>	<b>312</b>	<b>296</b>	<b>748</b>	<b>1,002</b>	
					<b>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</b>
(673)	(49)	(13)	(283)	26	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
91	166	271	168	762	עליה בזכאים ויתרות זכות
(650)	767	(1,099)	(836)	(2,371)	עליה (ירידה) ביתרת צדדים קשורים
<b>(1,232)</b>	<b>884</b>	<b>(841)</b>	<b>(951)</b>	<b>(1,583)</b>	
					<b>מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך</b>
					<b>השנה:</b>
(29)	(7)	(7)	(22)	(22)	ריבית ששולמה במהלך התקופה
287	96	158	228	417	ריבית שהתקבלה במהלך התקופה
<b>258</b>	<b>89</b>	<b>151</b>	<b>206</b>	<b>395</b>	
<b>(1,780)</b>	<b>758</b>	<b>(592)</b>	<b>(1,812)</b>	<b>(528)</b>	<b>מזומנים נטו שנבעו (שימשו)</b>
					<b>לפעילות שוטפת</b>
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(641)	*168	(103)	*498	(367)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(1,302)	-	-	(1,302)	(31)	השקעות פיננסיות, נטו
(869)	(1691)	1,410	(2,213)	1,871	משיכת (הפקדת) פיקדונות בתאגידים בנקאיים
<b>(2,812)</b>	<b>(1,859)</b>	<b>1,307</b>	<b>(4,013)</b>	<b>1,473</b>	<b>מזומנים נטו שנבעו (שימשו)</b>
					<b>לפעילות השקעה</b>

(\* סיווג מחדש)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
186	16	1	217	6	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
(4,406)	(1,085)	716	(5,608)	951	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
9,633	5,110	5,462	9,633	5,227	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
5,227	4,025	6,178	4,025	6,178	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.



**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 בכפוף לרישיון מאת הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה"). 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, התקבל אישור הממונה לניהול קופות גמל בניהול אישי והחל ממועד זה החלה החברה לנהל את הקופות.

ב. קופות הגמל שבניהול החברה:

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

<u>שם הקופה</u>	<u>מסלול</u>	<u>מס' קופה</u>
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, 2024 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, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן: הדוחות הכספיים השנתיים).

ד. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

בהמשך למתואר בביאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר השלכות מלחמת "חרבות ברזל", בשלב זה לא קיימת השפעה מהותית או שלילית של המלחמה על פעילות החברה ועל תוצאותיה הכספיות. במקרה של הימשכות המלחמה לתקופת זמן ארוכה יותר, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על 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.

**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 1-9-2018 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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים (המשך):  
IFRS 17 בישראל החברה ממשיכה ליישם את תקן חשבונאות בינלאומי מספר 39 בדבר מכשירים פיננסיים (IAS 39 משנת 2017).

ביתר הנושאים, הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים.  
המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

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 שההוצאות 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 ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "התיקון המקורי"). בחודש אוקטובר 2022 פרסם ה- IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן: "התיקון העוקב").

התיקון העוקב קבע כי:

- רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.
  - עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיבות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה הפיננסיות.
- התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב ההמרה הינו הוני.  
התיקון המקורי והתיקון העוקב יושמו למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024.  
לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים של החברה.

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

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

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך):  
תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (המשך):

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7 - דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34 - דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש יישם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריה. בהתאם להחלטת הרשות לניירות ערך, יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים.

**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, 2024	
רשום	מונפק ונפרע
כמות מניות	
120,000	120
מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. 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:

באור 4 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ב. ניהול ודרישות הון (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
7,000	7,000	7,000	הסכום הנדרש ע"פ דרישת הממונה (*)
14,559	14,572	14,217	הון עצמי קיים
<b>7,559</b>	<b>7,572</b>	<b>7,217</b>	עודף בהון למועד הדוח

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
10,000	10,000	10,000	א. הון עצמי התחלתי ע"פ דרישת הממונה
(3,000)	(3,000)	(3,000)	הקלה בגין עריכת ביטוח (3)
<b>7,000</b>	<b>7,000</b>	<b>7,000</b>	סך כל הסכום הנדרש
ב. צירוף של:			
3,529	3,001	4,440	היקף נכסים מנוהלים
2,373	2,494	3,064	הוצאות שנתיות
(3,000)	(3,000)	(3,000)	הקלה בגין עריכת ביטוח (3)
<b>2,902</b>	<b>2,495</b>	<b>4,504</b>	
<b>7,000</b>	<b>7,000</b>	<b>7,000</b>	סך כל הסכום הנדרש

(\*\*) ההון העצמי יהיה הגבוה מבין:

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

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

ג. ניהול ודרישות הון (המשך):

2. נכון לתאריך הדוחות, לחברה הפסד נצבר מפעילותה בסך 5,783 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 הון והכספים הנדרשים לשם עמידה בהוראות החוק ופעילותה השוטפת של החברה כל עוד יידרש כמפורט בבאור זה.

3. בהתאם לסמכותו פרסם הממונה בחודש פברואר 2012, חוזר שעיקריו מתן הקלות בדרישות הון 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(10) 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 הון העצמי המזערי בשקלים חדשים הנדרש ממנה בתאריך הדוח, לפי תקנה 3 לתקנות הון, בשיעור של 20% מסכום הביטוח העודף ובכפוף למספר מגבלות וביניהם שהסכום המופחת לא יעלה על 30% מסכום הון העצמי המזערי הנדרש.

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

**באור 5 - מכשירים פיננסיים**

שווי הוגן

ההנהלה העריכה שיתרת המזומנים, חייבים ויתרות חובה, התחייבויות לספקים וזכאים ויתרות זכות אחרות מהוות בקירוב את שווי הוגן 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 הוגן וזאת לאור היותן בריבית משתנה. נכס חוב סחיר המוצג בדוח על המצב הכספי מסווג לרמה 1 לפי מידרג שווי הוגן.

**באור 6 - התחייבות תלויות**

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

**באור 7- אירועים מהותיים בתקופת הדוח**

בחודש מרץ 2024 אושר במליאת הכנסת תיקון לצו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים), התשפ"ד - 2024 (להלן: הצו), אשר קובע כי החל מיום 1 בינואר 2025 שיעור מס השכר החל על מוסדות כספיים יעמוד על 18% מהשכר ששולם בעד עבודה ומס הרווח יעמוד על 18% מהרווח שהופק. יתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2024 מביאות בחשבון את ההשפעות הנובעות מהעלאת שיעורי המס כאמור לעיל. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.