

אנליסט קופות גמל בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 30 בספטמבר 2011

אנליסט קופות גמל בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 30 בספטמבר 2011

תוכן העניינים

דף	
2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים - בשקלים חדשים (ש"ח):
3	דוח תמציתי על המצב הכספי
4	דוח תמציתי על הרווח הכולל
5	דוח תמציתי על השינויים בהון
6	דוח תמציתי על תזרימי המזומנים
7-11	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אנליסט קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אנליסט קופות גמל בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2011 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים ואת הביאור על עיקרי המדיניות החשבונאית וביאורים אחרים לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, בהתאמות הנדרשות על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב
17 בנובמבר, 2011

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

אנליסט קופות גמל בע"מ
דוח תמציתי על המצב הכספי
ליום 30 בספטמבר 2011

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2010	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	

ר כ ו ש

			נכסים שוטפים:
			מזומנים ושווי מזומנים
9,127	10,572	4,884	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
14,097	13,676	11,770	מסי הכנסה לקבל
2,114	1,924	1,684	חייבים ויתרות חובה
4,738	4,193	3,931	
30,076	30,365	22,269	
			נכסים שאינם שוטפים:
			מסי הכנסה נדחים
13	17	4	רכוש קבוע
31	36	53	נכסים בלתי מוחשיים
1,153	751	1,522	
1,197	804	1,579	
31,273	31,169	23,848	סך נכסים

ה ת ח י י ב ו י ו ת ו ה ו ן

			התחייבויות שוטפות-
			אחרים והוצאות לשלם
2,620	4,704	4,017	
2,620	4,704	4,017	
			הון:
			הון מניות רגילות
1,110	1,110	1,110	יתרת הרווח
27,543	25,355	18,721	
28,653	26,465	19,831	סך הון
31,273	31,169	23,848	סך התחייבויות והון

נאווה לוי	אילנה פרימו	ד"ר צבי ליבר
מנהלת הכספים	מנכ"ל וחברת הדירקטוריון	יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על ידי דירקטוריון החברה : 17 בנובמבר 2011.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

אנליסט קופות גמל בע"מ

דוח תמציתי על הרווח הכולל

לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2010		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2010	
	2011		2011	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח				
49,085	12,226	12,044	36,391	37,584
2,426	955	(1,730)	1,649	(2,691)
51,511	13,181	10,314	38,040	34,893
10,991	2,644	3,554	8,086	9,669
29,282	7,666	6,340	21,508	21,976
40,273	10,310	9,894	29,594	31,645
11,238	2,871	420	8,446	3,248
146	21	27	65	169
-,-	-,-	-,-	-,-	18
146	21	27	65	151
11,384	2,892	447	8,511	3,399
3,211	707	631	2,526	2,221
8,173	2,185	(184)	5,985	1,178
-,-	-,-	-,-	-,-	-,-
8,173	2,185	(184)	5,985	1,178

הכנסות:

ניהול קופות גמל

רווח (הפסד) מניירות ערך סחירים, נטו

הוצאות מכירה שיווק, הנהלה וכלליות
הוצאות בגין קבלת שירותים ושאלת עובדים
מהחברה האם

רווח מפעולות

הכנסות מימון

הוצאות מימון

הכנסות מימון - נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

הוצאות מסים על ההכנסה

רווח (הפסד) לתקופה

רווח כולל אחר

סך רווח (הפסד) כולל לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

אנליסט קופות גמל בע"מ

דוח תמציתי על השינויים בהון

לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

סך הכל	עודפים אלפי ש"ח	הון המניות	
28,653	27,543	1,110	יתרה ליום 1 בינואר 2011 (מבוקר) תנועה ב-9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר): דיבידנד שחולק רווח כולל לתקופה
(10,000) 1,178	(10,000) 1,178		
19,831	18,721	1,110	יתרה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)
20,480	19,370	1,110	יתרה ליום 1 בינואר 2010 (מבוקר) תנועה ב-9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר) - רווח כולל לתקופה
5,985	5,985		
26,465	25,355	1,110	יתרה ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)
20,015	18,905	1,110	יתרה ליום 1 ביולי 2011 (בלתי מבוקר) תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר) - הפסד כולל לתקופה
(184)	(184)		
19,831	18,721	1,110	יתרה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)
24,280	23,170	1,110	יתרה ליום 1 ביולי 2010 (בלתי מבוקר) תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר) - רווח כולל לתקופה
2,185	2,185		
26,465	25,355	1,110	יתרה ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)
20,480	19,370	1,110	יתרה ליום 1 בינואר 2010 (מבוקר) תנועה בשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2010 (מבוקר) - רווח כולל לשנה
8,173	8,173		
28,653	27,543	1,110	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

אנליסט קופות גמל בע"מ

דוח תמציתי על תזרימי המזומנים

לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2010	2011	2010	2011
	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
	(7,783)	7,415	4,421	(7,422)
	214	-,-	3	212
	427	36	117	188
	(50)	-,-	-,-	(17)
	(4,924)	(1,310)	(1,054)	(4,053)
	(12,116)	6,141	3,487	(11,075)
				6,198
	(19)	(19)	(2)	(19)
	(705)	(99)	(166)	(301)
	(724)	(118)	(168)	(320)
				(441)
	-,-	-,-	-,-	(10,000)
	-,-	-,-	-,-	(10,000)
	(12,840)	6,023	3,319	(11,395)
	21,967	4,549	1,565	21,967
	9,127	10,572	4,884	10,572
				4,884
	11,384	2,892	447	8,511
				3,399
	(214)	-,-	(3)	(212)
	(427)	(36)	(117)	(188)
	50	-,-	-,-	-,-
				17
	(1,881)	(889)	1,762	(1,219)
	79	35	99	72
	(2,393)	(890)	1,741	(1,547)
				2,668
	675	9	-,-	434
	1,216	2,573	378	1,761
	(18,665)	2,831	1,855	(16,581)
	(16,774)	5,413	2,233	(14,386)
				1,456
	(7,783)	7,415	4,421	(7,422)
				7,523

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ששימשו לפעולות)
(ראה נספח)
דיבידנד שהתקבל
ריבית שהתקבלה
ריבית ששולמה
מיסי הכנסה ששולמו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו
לפעילות שוטפת)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון -

דיבידנד ששולמו
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

נספח - תזרימי המזומנים מפעולות:

רווח לפני מיסים על ההכנסה
התאמות בגין:
דיבידנד שהתקבל
ריבית שהתקבלה
ריבית ששולמה
הפסד (רווח) משינוי בשווי הוגן של מכשירים
פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
פחת והפחתות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:
קיטון (גידול) בנכסים פיננסיים בשווי הוגן
דרך רווח והפסד
קיטון בחייבים ויתרות חובה
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ששימשו לפעולות)

* בתקופת הדוח נרכשו נכסים בלתי מוחשיים בסך 103 אלפי ש"ח אשר תמורתם שולמה בחודש אוקטובר 2011.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

אנליסט קופות גמל בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים
ליום 30 בספטמבר 2011
(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי

אנליסט קופות גמל בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה בת בבעלות מלאה של אנליסט אי.אמ.אס. - שרותי ניהול השקעות בע"מ (להלן - החברה האם). החברה הוקמה בחודש נובמבר 1993 ועוסקת בניהול קופות גמל לתגמולים ופיצויים וקרנות השתלמות לעמיתים שכירים ועצמאיים. משרדה הרשום של החברה הינו מגדל אלרוב, שדרות רוטשילד 46, תל אביב 66883.

בתאריך 2 ביוני 2011 מונה ד"ר צבי ליבר לדירקטור בחברה. ביום 12 ביולי 2011 מונה ד"ר ליבר ליושב ראש דירקטוריון החברה במקומו של מר איציק שנידובסקי.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים

א. המידע הכספי התמציתי של החברה ליום 30 בספטמבר 2011 ולתקופות הביניים של תשעה ושלשה החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34"), ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (חוזר גמל 2-2-2007) בדבר דיווח כספי רבעוני של חברה מנהלת של קופת גמל. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר נערכו לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני ה-IFRS").

המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

ב. אומדנים

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת החברה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של החברה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של החברה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלו בדוחות הכספיים השנתיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט למתואר להלן.

מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

אנליסט קופות גמל בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים (המשך)
ליום 30 בספטמבר 2011
(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ב-1 בינואר 2011 -

1. תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - התיקון ל-34 IAS). התיקון האמור מהווה חלק ממסמך השיפורים לתקני IFRS שפורסם במאי 2010. התיקון ל-34 IAS מבהיר ומתקן את דרישות הגילוי בדוחות הביניים לגבי עסקות או אירועים משמעותיים ולגבי עניינים אחרים, תוך הוספת דרישות גילוי לגבי:

- שינויים משמעותיים בתנאים העסקיים או הכלכליים המשפיעים על שווים ההוגן של מכשירים פיננסיים בדוח הכספי, בין אם הם נמדדים בשווי הוגן ובין אם הם נמדדים בעלות מופחתת;
- העברות בין רמות של מדרג השווי ההוגן (fair value hierarchy) בהן נעשה שימוש במדידת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים;
- שינוי בסיווג של נכסים פיננסיים כתוצאה משינוי במטרה או בשימוש של נכסים אלה; וכן
- שינויים בהתחייבויות תלויות או בנכסים תלויים.

החברה יישמה את התיקון האמור החל ב-1 בינואר 2011 והרחיבה בהתאם, ככל שרלוונטי, את הגילוי אשר ניתן במסגרת המידע הכספי לתקופת הביניים.

2. כפי שפורט בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2010 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים נוספים נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ב-1 בינואר 2011, אולם ליישומם לראשונה אין השפעה מהותית על המידע הכספי לתקופת ביניים (לרבות מספרי השוואה) של החברה.

ב. תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים נוספים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר החברה לא בחרה באימוצם המוקדם, פורטו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2010.

בנוסף לתקנים ותיקונים לתקנים אלה, פורסמו במאי ויוני 2011 תיקון ל-1 IAS אשר עדיין אינו בתוקף ואשר החברה לא בחרה ביישומו המוקדם. התיקון ל-1 IAS משנה את אופן הגילוי של פריטי רווח כולל אחר (להלן - OCI) במסגרת הדוח על הרווח הכולל כפי שמפורט להלן:

יש להפריד את הפריטים המוצגים ב-OCI לשתי קבוצות, בהתבסס על הבחינה באם הם עשויים להיות "ממוחזרים" בעתיד לרווח או הפסד, או שלא. בהתאם, פריטים שלא עשויים להיות ממוחזרים בעתיד לרווח או הפסד יוצגו בנפרד מפריטים שכן עשויים להיות ממוחזרים בעתיד לרווח או הפסד.

ישויות הבוחרות להציג פריטי OCI לפני המס המתייחס תיזרשנה להציג את השפעת המס המתייחסת לכל אחת משתי הקבוצות האמורות, בנפרד.

כינויו של הדוח על הרווח הכולל שונה ל- "דוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר". עם זאת, IAS 1 מתיר לישויות לעשות שימוש בכינויים אחרים.

אנליסט קופות גמל בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים (המשך)
ליום 30 בספטמבר 2011
(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

התיקון ל-1 IAS ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2012 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. התיקון האמור ייושם באופן רטרואקטיבי לכל התקופות המדווחות.

בשלב זה החברה בוחנת את השלכות התיקון ואת עיתוי יישומו על ידיה בעתיד.

ביאור 4 - מסים על הכנסה

חישוב המסים על ההכנסה בתקופת הדוח מבוסס על האומדן הטוב ביותר של הממוצע המשוקלל של שיעור מס ההכנסה החזוי לשנת הכספים המלאה. שיעור המס השנתי הממוצע הצפוי לחברה לשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2011 הינו 65%. העליה בשיעור המס הממוצע הצפוי לעומת שיעור המס הממוצע שנבע לחברה בשנת 2010 (28%) נובעת בעיקרה משינוי ברווח החשבונאי מניירות ערך בשנת 2010 לעומת הפסד בתקופת הדוח, שבגיננו אינה יוצרת החברה נכסי מיסים נדחים. לפירוט בדבר השפעת החלטת ממשלת ישראל בדבר אימוץ עיקרי ההמלצות המופיעות בפרק המיסים של הועדה לשינוי כלכלי חברתי, ראה ביאור 7 להלן.

ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. חוזר משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון - הכרעות עקרוניות 2011-4-1

ביום 16 במרס 2011 פרסם משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון החלטה (חוזר הכרעות עקרוניות 2011-4-1) לפיה, על חברה מנהלת של קופות הגמל לפצות עמיתים בשל איחור במשיכה של כספים או בשל איחור בהעברה של כספים בין קופות גמל או בין מסלולי השקעה, אשר העבירו את הוראתם בתקופה המתחילה ביום 1 ביוני, 2008 ומסתיימת ביום 31 בדצמבר 2008. הפיצוי יכלול ריבית פיגורים והפרשי תשואות בהתאם להוראות החוזר. על חברה מנהלת לשלם לעמיתים את הסכומים על פי חוזר זה עד סוף שנת 2011.

החברה לומדת את הוראות ההכרעה ובוחנת את השלכותיה. החברה פועלת ליישום החוזר בהתאם לשלבים שנקבעו בו לרבות תשלום הפיצוי האמור עד ליום 31 בדצמבר 2011.

החברה כללה בדוחות לתקופה של 9 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 הפרשה מתאימה, בהתאם להערכת ההנהלה, בקשר עם הוראות ההכרעה.

ב. חלוקת דיבידנד

ביום 14 באפריל 2011 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 10 מליון ש"ח. הדיבידנד שולם במזומן ביום 17 באפריל 2011.

אנליסט קופות גמל בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים (המשך)
ליום 30 בספטמבר 2011
(בלתי מבוקרים)

ביאור 6 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

החברה נשלטת על ידי אנליסט אי. אמ. אס. שירותי ניהול השקעות בע"מ (להלן - החברה האם) אשר מוחזקת על ידי 2 בעלי מניות עיקריים - שמואל לב ואהוד שילוני, אשר בבעלותם שיעור של כ- 66% ממניות החברה האם. "בעל עניין" - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2011. "צדדים קשורים" - כהגדרת מונח זה בתקן חשבונאות בינלאומי 24 - "גילויים בהקשר לצד קשור" (להלן IAS 24).

אנשי המפתח הניהוליים של החברה (Key management personnel) - הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב-IAS24 כוללים את החברה האם, בעלי המניות העיקריים בה ואת מנכ"ל החברה האם.

א. עסקות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

(1) הוצאות בגין קבלת שירותים ושאלת עובדים מהחברה האם - החברה האם מחייבת את החברה בעלויות תקורה ואחרות לפי העניין על בסיס סכום שהוצא על ידי החברה האם. החל מחודש ינואר 2010 התקשרה החברה עם החברה האם בהסכמים כמפורט להלן:

(1.1) הסכם השאלת עובדים - החברה האם משאילה לחברה את כל כוח האדם הנדרש לפעילות החברה ובכלל זה: מנהלים, עובדי שיווק עובדי תפעול וכיוצ"ב. תמורת השאלת העובדים משלמת החברה לחברה האם תמורה השווה לעלות שכרם של העובדים המושאלים.

(1.2) הסכם מתן שירותים - החברה האם מעמידה לרשות החברה משרדים ושירותים שונים לרבות: שירותי משרד, הנהלת חשבונות, שירותים משפטיים, פרסום, מחשוב ושירותים נוספים. תמורת שירותים אלה, בהתייחס להיקפם, משלמת החברה לחברה האם סך השווה לעלות בה נשאה החברה האם בגין אספקתם לחברה בתוספת מרווח.

תמורת השאלת העובדים ואספקת השירותים השונים כאמור לעיל, בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 חויבה החברה בסך של כ- 21,976 ו- 6,340 אלפי ש"ח בהתאמה. בשנת 2010 חויבה החברה בסך של כ- 29,282 אלפי ש"ח. בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 חויבה החברה בסך של כ- 21,508 ו- 7,666 אלפי ש"ח בהתאמה.

(2) ההכנסות העקיפות של החברה מהחזקות בעלי עניין בקופות הגמל הגיעו לכ- 0.08% ולכ- 0.07% מהכנסות החברה לתקופות של 9 חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2011 ו-30 בספטמבר 2010 בהתאמה, הכנסות אלו נובעות מאחזקות של כ- 0.4% מנכסי קופות הגמל ליום 30 בספטמבר 2011 ו- 0.5% מנכסי קופות הגמל לימים 30 בספטמבר 2010 ו- 31 בדצמבר 2010.

אנליסט קופות גמל בע"מ
 ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים (המשך)
 ליום 30 בספטמבר 2011
 (בלתי מבוקרים)

ביאור 6 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

(3) החברה האם מבטחת את אחריות הדירקטורים ונושאי משרה בחברה. כמו כן, החברה האם משפה נושאי משרה בחברה בכפוף להוראות החוק.

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2010	2011	2010	2011
	(בלתי מבוקר)			
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			
274	43	76	177	241
4	3	4	4	4

(4) גמול דירקטורים שאינם מועסקים בחברה מספר האנשים שאליהם מתייחסות ההטבות

ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

סעיף זכאים ויתרות זכות בגין קבלת שירותים ושאלית עובדים מהחברה האם ליום 30 בספטמבר 2011 כולל יתרת זכות של 1,501 אלפי ש"ח (31 בדצמבר 2010 - יתרת זכות של 670 אלפי ש"ח, 30 בספטמבר 2010 יתרת זכות של 2,940 אלפי ש"ח) בגין דמי ניהול לחברה האם - ראה גם א'1 לעיל.

ביאור 7 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 30 באוקטובר 2011, קיבלה ממשלת ישראל החלטה בדבר אימוץ עיקרי ההמלצות המופיעות בפרק המסים של דוח הוועדה לשינוי כלכלי חברתי (הידועה בכינויה - ועדת טרכטנברג) אשר הוגש לממשלה ביום 26 בספטמבר 2011 (להלן - החלטת הממשלה).

במסגרת זאת החליטה הממשלה, בין היתר, כי שיעור מס החברות החל על תאגידים יעמוד החל משנת 2012 על שיעור קבוע של 25%, במקום שיעור מס חברות של 23% בשנת 2012 המופחת בהדרגה עד לשיעור של 18% בשנת 2016 בהתאם לחקיקה הקיימת כיום. המשך מתווה ההפחתה של שיעור מס חברות יישקל מחדש לא יאוחר משנת 2014 בשים לב לתנאים הכלכליים והפיסקאליים של המשק הישראלי ולמצב השווקים הגלובאליים באותה תקופה.

תזכיר החוק שפורסם בעקבות אמוץ עיקרי המלצות הוועדה כאמור לעיל, טרם הובשל לכדי חקיקה.

לשינויים האמורים אין השפעה על מדידת נכסי מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2011, וזאת מאחר שחקיקתם טרם הושלמה למעשה באותו מועד.

אילו הליכי החקיקה לגבי שיעורי המס החדשים היו מושלמים למעשה עד ליום 30 בספטמבר 2011, והשינויים בשיעור מס החברות האמורים לעיל היו נכללים בתיקוני החוק כלשונם בהחלטת הממשלה, השפעת השינוי על הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2011 הייתה לא מהותית.