

אנליסט קופות גמל בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 31 במרס 2022

אנליסט קופות גמל בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 31 במרס 2022

תוכן העניינים

דף

2

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים (ש"ח):

3

דוח תמציתי על המצב הכספי

4

דוח תמציתי על הרווח (הפסד) הכולל

5

דוח תמציתי על שינויים בהון

6

דוח תמציתי על תזרימי מזומנים

7-12

ביאורים לדוחות הכספיים



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 31 במרץ 2022 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומישום 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 לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, ובהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

קסלמן וקסלמן,
רואי חשבון
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
26 במאי 2022

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	31 במרס		
	2021	2022	
אלפי ש"ח			
			נכסים:
3,738	2,844	3,993	נכסים בלתי מוחשיים
15,252	4,662	19,086	הוצאות רכישה נדחות
5	12	3	רכוש קבוע
1,339	248	1,137	נכסי מסים שוטפים
7,778	5,328	8,543	חייבים ויתרות חובה
<u>28,112</u>	<u>13,094</u>	<u>32,762</u>	סך נכסים
			השקעות פיננסיות:
9,403	9,774	6,703	נכסי חוב סחירים
7,110	8,440	6,635	אחרות
<u>16,513</u>	<u>18,214</u>	<u>13,338</u>	סך כל השקעות פיננסיות
1,004	1,003	1,004	פיקדון משועבד
9,703	10,097	11,455	מזומנים ושווי מזומנים
<u>10,707</u>	<u>11,100</u>	<u>12,459</u>	סך פיקדון משועבד, מזומן ושווה מזומן
<u>55,332</u>	<u>42,408</u>	<u>58,559</u>	סך כל הנכסים
			הון:
1,110	1,110	1,110	הון מניות
31,807	31,156	31,910	עודפים
<u>32,917</u>	<u>32,266</u>	<u>33,020</u>	סך כל ההון
			התחייבויות:
-,-	4,000	-,-	דיבידנד לשלם
121	121	121	התחייבויות בגין מסים נדחים
-,-	-,-	10,020	הלוואות לזמן קצר מצדדים קשורים
<u>22,294</u>	<u>6,021</u>	<u>15,398</u>	זכאים ויתרות זכות
<u>22,415</u>	<u>10,142</u>	<u>25,539</u>	סך כל ההתחייבויות
<u>55,332</u>	<u>42,408</u>	<u>58,559</u>	סך כל ההון וההתחייבויות
נאווה לוי	אילנה פרימו	יצחק אסטרייכר	
מנהלת הכספים	מנכ"ל וחברת הדירקטוריון	יו"ר הדירקטוריון	

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 במאי 2022

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2021	2022
	אלפי ש"ח	
67,939	14,252	22,874
411	183	(206)
68,350	14,435	22,668
20,556	2,372	4,063
13,577	3,653	8,185
32,319	7,448	10,136
10	-	21
66,462	13,473	22,405
1,888	962	263
600	325	160
1,288	637	103
-	-	-
1,288	637	103

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון

סך כל ההכנסות

הוצאות הנהלה וכלליות, מכירה ושיווק
עמלות שיווק והפצה
הוצאות בגין קבלת שירותים ושאלת עובדים
מהחברה האם
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על הכנסה

רווח (הפסד) לתקופה

רווח כולל אחר

סך רווח (הפסד) כולל לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

סך הכל	עודפים אלפי ש"ח	הון המניות	
32,917	31,807	1,110	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
103	103		תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2022
			הפסד כולל לתקופה (בלתי מבוקר)
33,020	31,910	1,110	יתרה ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר)
35,629	34,519	1,110	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
(4,000)	(4,000)		תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2021
637	637		דיבידנד שהוכרז
32,266	31,156	1,110	רווח כולל לתקופה (בלתי מבוקר)
			יתרה ליום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)
35,629	34,519	1,110	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
(4,000)	(4,000)		תנועה בשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2021
1,288	1,288		דיבידנד שחולק
32,917	31,807	1,110	רווח כולל לשנה (מבוקר)
			יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2021	2022	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
1,288	637	103	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת - רווח (הפסד) לתקופה
			פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים : הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות : נכסי חוב סחירים השקעות אחרות
123 (368)	147 (181)	356 118	פחת והפחתות : רכוש קבוע נכסים בלתי מוחשיים שינוי בהוצאות רכישה נדחות שיערוך פיקדון משועבד ריבית שהתקבלה מיסים על הכנסה
9	2	2	
1,647 (11,904)	355 (1,314)	471 (3,834)	
(1)	-	-	
(149)	(148)	(268)	
600	325	160	
(10,043)	(814)	(2,995)	
1,912 (3,019)	- (569)	2,700 (766)	שינויים בסעיפים מאזניים אחרים : מימוש נטו של נכסים פיננסיים שינוי בחייבים ויתרות חובה שינוי בזכאים ויתרות זכות
15,385	(870)	(7,245)	
14,278	(1,439)	(5,311)	
149 (1,736)	148 (370)	268 44	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה : ריבית שהתקבלה מיסים (ששולמו) שהתקבלו
(1,587)	(222)	312	
3,936	(1,838)	(7,891)	מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
-	-	-	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה : רכישת רכוש קבוע השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(2,359)	(191)	(377)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(2,359)	(191)	(377)	
-	-	10,020	תזרימי מזומנים מפעילות מימון : הלוואות לזמן קצר מצדדים קשורים דיבידנדים ששולמו לבעלי מניות החברה
(4,000)	-	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(4,000)	-	10,020	
(2,423)	(2,039)	1,752	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
12,126	12,126	9,703	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
9,703	10,097	11,455	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

** בתקופת הדוח נרכשו נכסים בלתי מוחשיים בסך 349 אלפי ש"ח אשר תמורתם שולמה בחודשים אפריל ומאי 2022.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

באור 1 - כללי:

אנליסט קופות גמל בע"מ (להלן-החברה) הינה חברה בת בבעלות מלאה של אנליסט אי.אמ.אס. - שרתי ניהול השקעות בע"מ (להלן - החברה האם). החברה הוקמה בחודש נובמבר 1993 ועוסקת בניהול קופות גמל לתגמולים ופיצויים, קופות גמל להשקעה, קופה מרכזית לפיצויים, קרנות השתלמות לעמיתים שכירים ועצמאיים וחיסכון ארוך טווח לילדים.

משרדה הרשום של החברה הינו מגדל אלרוב, שדרות רוטשילד 46, תל-אביב 66883.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

א. הדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 31 במרס 2022 ולתקופה של 3 חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "הדוחות הכספיים ביניים"), ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה") בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005 והתקנות שהותקנו מכוחו.

יש לעיין בדוחות כספיים ביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והביאורים אשר נלווים אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים") אשר מציינים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financials Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standards Board) (להלן: "תיקני 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 2021.

ג. שווי הוגן

הטבלה שלהלן מציגה את הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה הנמדדים בשווי הוגן נכון ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר):

ליום 31 במרס 2022			
סה"כ	רמה 1	רמה 2	רמה 3
אלפי ש"ח			
6,703	6,703		
6,635	6,635		
13,338	13,338	-	-

נכסי חוב סחירים
השקעות פיננסיות אחרות
סה"כ

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים (המשך):

במהלך התקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022, לא התבצעו העברות כלשהן בין רמה 1 לבין רמה 2 ומרמה 2 לרמה 3.

ליום 31 במרס 2021			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
9,774			9,774
8,440			8,440
18,214	-,-	-,-	18,214

נכסי חוב סחירים
השקעות פיננסיות אחרות
סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2021			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
9,403			9,403
7,110			7,110
16,513	-,-	-,-	16,513

נכסי חוב סחירים
השקעות פיננסיות אחרות
סה"כ

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 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט למתואר להלן.

מסים על ההכנסה

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

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון:

ניהול ודרישות הון:

(1) מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחכונות.

(2) 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 2021	ליום 31 במרס 2022	
31,970	32,389	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)(ב)
32,917	33,020	הון עצמי קיים (*)
947	631	עודף

מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי הון בחברה מנהלת כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות השקעה. סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים בכללי הנזילות וההשקעה

-,-

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרס 2022	
15,357	16,190	(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
16,613	17,399	היקף נכסים מנוהלים (0.1%, 0.05% מעל 15 מיליארד)
-,-	(1,200)	הוצאות שנתיות (25%)
31,970	32,389	הקלה בגין ביטוח עודף
		סך כל הסכום הנדרש

(*) ההון העצמי כולל נכסים בלתי מוחשיים

(ב) ביום 29 בפברואר 2012 התפרסמו ברשומות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) הון עצמי ומזערי הנדרש מחברה מנהלת, התשע"ב 2012 (להלן: "תקנות ההון"). על פי התקנות הנ"ל ההון העצמי המזערי הנדרש מחברה מנהלת בתאריך הדוח לא יפחת מהגבוה מבין הסכומים שלהלן:

1. הון עצמי התחלתי בסך 10 מיליון ש"ח.
2. סכום שלושת אלה:

(1) 0.1% מהנכסים המנוהלים עד לתקרת נכסים מנוהלים של 15 מיליארד ש"ח.

(2) 0.05% מהנכסים המנוהלים מעל לתקרה האמורה בפסקת משנה (1).

(3) 25% מההוצאות השנתיות.

ביאור 5 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

חברה מנהלת תחזיק בנכסים נזילים בשיעור של 50% לפחות מההון העצמי המזערי הנדרש ממנה לפי התקנות הנ"ל.

(ג) עד ליום פרסום תקנות ההון, ההון העצמי המינימאלי הנדרש מחברה מנהלת שלקופות גמל על פי תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964, היה בסך 1,000 אלפי ש"ח כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן בסוף כל שנת כספים החל ממדד נובמבר 2001.

באור 6 - יתרות ועסקאות 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- 61% ממניות החברה האם.

"בעל עניין" - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

"צד קשור" - כהגדרת מונח זה ב- IAS24R.

אנשי המפתח הניהוליים של החברה (Key management personnel - הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב- IAS24R) כוללים את החברה האם, בעלי המניות העיקריים המשמשים כדירקטורים בחברת האם ואת מנכ"ל החברה האם.

א. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

(1) הוצאות בגין קבלת שירותים ושאלת עובדים מהחברה האם:

החברה התקשרה עם החברה האם בהסכמים לפיהם החברה האם מחייבת את החברה בעלויות תקורה ואחרות לפי העניין על בסיס סכום שהוצא על ידי החברה האם 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 עד לגובה תקרה שנקבעה.

תמורת השאלת העובדים ואספקת השירותים השונים כאמור לעיל, בתקופות של שלושת החודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2022 ו 2021 חויבה החברה בסך של כ- 10,136 ו- 7,448 אלפי ש"ח בהתאמה. בשנת 2021 חויבה החברה בסך של כ- 32,319 אלפי ש"ח.

באור 6 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

(2) הכנסות עקיפות מבעלי עניין

ההכנסות העקיפות של החברה מהחזקות בעלי עניין בקופות הגמל, ביחס לכלל הכנסות החברה לתקופות של 3 חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2022 ו-31 במרס 2021 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו בכ- 0.09%, 0.13% ו- 0.11% מסך הכנסות החברה מדמי ניהול מקופות הגמל נטו בכל אחת מהתקופות האמורות, בהתאמה. הכנסות אלו נובעות מאחזקות של כ- 0.28% מנכסי קופות הגמל ליום 31 במרס 2022, 0.41% ליום 31 במרס 2021 ו- 0.3% מנכסי קופות הגמל ליום 31 בדצמבר 2021. בעלי העניין מקבלים הנחה בדמי הניהול בשיעור זהה להנחה שמקבלים שאר עובדי החברה.

(3) ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

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

(4) הלוואה מחברות קשורות

בתאריך 28 בפברואר העניקו חברות הקבוצה הלוואות לחברה בסך 10 מליוני שקלים לתקופה של שנה אשר נושאת ריבית שיקלית לא צמודה בשיעור 2.42% על פי הפירוט הבא:

<u>סכום קרן יתרה 3.22</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>חברה</u>
5,010	5,000	אנליסט אי.אמ.אס ניהול קרנות בנאמנות (1986) בע"מ
2,004	2,000	אנליסט ניהול תיקי השקעות בע"מ
3,006	3,000	אנליסט אי.אמ.אס שרותי ניהול השקעות בע"מ

(4) גמול דירקטורים

<u>שנה</u>	<u>3 חודשים שהסתיימו</u>	
	<u>שהסתיימה ביום-31 בדצמבר 2021</u>	<u>ביום-31 במרס 2021</u>
<u>(מבוקר)</u>	<u>(בלתי מבוקר)</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>		
	544	179
	4	4

גמול דירקטורים שאינם מועסקים בחברה מספר האנשים שאליהם מתייחסות ההטבות

באור 6 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

סעיף הזכאים ויתרות זכות ביום 31 במרס 2022 כלל יתרת זכות בסך 2,448 אלפי ש"ח בגין קבלת שירותים ושאלת עובדים מהחברה האם. ביום-31 בדצמבר 2021 כללה יתרת זכות בסך 848 אלפי ש"ח וב- 31 במרס 2021 כללה יתרת החייבים יתרת זכות בסך של כ- 1,097 אלפי ש"ח, בגין קבלת שירותים ושאלת עובדים מהחברה האם- ראה גם א'1 לעיל.
