



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2019

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	<u>סקירת דוחות כספיים ביניים</u>
3	<u>דוחות על המצב הכספי</u>
4	<u>דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר</u>
5-6	<u>דוחות על השינויים בהון</u>
7-8	<u>דוחות על תזרימי המזומנים</u>
9-24	<u>באורים לדוחות הכספיים ביניים</u>

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 31 במרס, 2019 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", כפי שאומץ על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם להנחיות ולדרישות הגילוי שנקבעו על ידו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים 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, כפי שאומץ על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם להנחיות לדרישות הגילוי שנקבעו על ידו.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור ד'2 למידע הכספי הנ"ל בדבר התאמה בדרך של הצגה מחדש (Restatement) של הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים ליום 31 במרס, 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת תיקון הטעות בהוצאות רכישה נדחות. התאמות אלה הינן באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על התאמות אלו בהתבסס על סקירתנו. בהתאם לכך, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור כי התאמות אלו אינן נאותות.

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 במרס		
	2018	(* 2019)	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
נכסים:			
110,097	104,511	111,735	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	14,187	נכסי זכות שימוש
150,148	107,593	153,188	הוצאות רכישה נדחות
18,025	14,651	19,596	רכוש קבוע
11,684	12,267	7,468	חייבים ויתרות חובה
השקעות פיננסיות:			
59,814	43,026	60,416	נכסי חוב סחירים
48,833	53,769	52,147	נכסי חוב אחרים
108,647	96,795	112,563	סך כל ההשקעות הפיננסיות
61,887	49,558	68,031	מזומנים ושוי מזומנים
<u>460,488</u>	<u>385,375</u>	<u>486,768</u>	סך כל הנכסים
הון:			
1,827	1,827	1,827	הון מניות
87,053	87,053	87,053	פרמיה על מניות
1,460	(4,613)	3,047	קרן בגין עסקה עם צד קשור
94,508	64,813	113,510	יתרת רווח
<u>184,848</u>	<u>149,080</u>	<u>205,437</u>	סך כל ההון
התחייבויות:			
423	-	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
4,734	5,425	5,055	התחייבויות בגין מסים נדחים
2,971	3,312	2,562	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
14,305	4,456	16,598	התחייבויות בגין מסים שוטפים
109,814	94,852	99,065	זכאים ויתרות זכות
-	-	14,265	התחייבות בגין חכירה
143,393	128,250	143,786	התחייבויות פיננסיות
<u>275,640</u>	<u>236,295</u>	<u>281,331</u>	סך כל ההתחייבויות
<u>460,488</u>	<u>385,375</u>	<u>486,768</u>	סך כל ההון וההתחייבויות

(* הוצג מחדש ראה באור ד'ד'
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

שרון גרשביין		יאיר לוינשטיין		רן שחם		26 ביוני, 2019	
משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה		מנכ"ל		יו"ר הדירקטוריון		תאריך אישור הדוחות הכספיים	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2018	(* 2019)	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		
526,507	117,848	153,320	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו
254	538	4,259	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,432	830	595	הכנסות אחרות
<u>529,193</u>	<u>119,216</u>	<u>158,174</u>	סך כל ההכנסות
208,235	45,501	57,526	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
234,408	52,488	66,867	הוצאות הנהלה וכלליות
7,739	2,164	4,472	הוצאות אחרות
9,115	865	1,154	הוצאות מימון
<u>459,497</u>	<u>101,018</u>	<u>130,019</u>	סך כל ההוצאות
69,696	18,198	28,155	רווח לפני מסים על ההכנסה
29,018	6,968	9,153	מסים על ההכנסה
<u>40,678</u>	<u>11,230</u>	<u>19,002</u>	רווח נקי
247	-	-	רווח כולל אחר רווח אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
<u>40,925</u>	<u>11,230</u>	<u>19,002</u>	סה"כ רווח כולל
<u>22.84</u>	<u>6.30</u>	<u>10.67</u>	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה - בש"ח

(* הוצג מחדש ראה באור ד'2'
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ הון (*)	יתרת רווח (*)	קרן בגין עסקה עם צד קשור בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
184,848	94,508	1,460	87,053	1,827	יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)
19,002	19,002	-	-	-	רווח נקי
19,002	19,002	-	-	-	סה"כ רווח כולל
1,587	-	1,587	-	-	עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון: עלות תשלום מבוסס מניות
205,437	113,510	3,047	87,053	1,827	יתרה ליום 31 במרס, 2019

סה"כ הון	יתרת רווח	קרן בגין עסקה עם צד קשור בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
135,710	53,583	(6,753)	87,053	1,827	יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)
11,230	11,230	-	-	-	רווח נקי
11,230	11,230	-	-	-	סה"כ רווח כולל
2,140	-	2,140	-	-	עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון: עלות תשלום מבוסס מניות
149,080	64,813	(4,613)	87,053	1,827	יתרה ליום 31 במרס, 2018

(*) הוצג מחדש ראה באור ד'2

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ הון	יתרת רווח	קרן בגין עסקה עם צד קשור מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
135,710	53,583	(6,753)	87,053	1,827	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2018</u>
40,678	40,678	-	-	-	רווח נקי
					רכיבים של רווח כולל אחר: רווחים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת לעובדים
247	247	-	-	-	
40,925	40,925	-	-	-	סה"כ רווח כולל
8,213	-	8,213	-	-	עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון: עלות תשלום מבוסס מניות
<u>184,848</u>	<u>94,508</u>	<u>1,460</u>	<u>87,053</u>	<u>1,827</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2018	(* 2019)
מבוקר	אלפי ש"ח	בלתי מבוקר

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

40,678	11,230	19,002
--------	--------	--------

רווח נקי לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:

163	32	(807)
4,450	(568)	(3,314)
3,759	844	1,178
(67)	-	(230)
8,213	2,140	1,587

נכסי חוב סחירים

השקעות אחרות

הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות

הכנסות מימון, נטו

עלות תשלום מבוסס מניות

פחת והפחתות:

נכסי זכות שימוש

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

הוצאות מיסים על הכנסה

-	-	864
5,231	1,346	2,151
6,338	1,338	1,117
29,018	6,968	9,153

57,105	12,100	11,699
--------	--------	--------

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

שינוי בהוצאות רכישה נדחות, נטו

שינוי בחייבים ויתרות חובה

שינוי בזכאים ויתרות זכות

שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

(58,933)	(16,378)	(3,040)
(208)	(791)	4,217
17,800	3,641	(12,509)
105	70	(29)

(41,236)	(13,458)	(11,361)
----------	----------	----------

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

(2,725)	(613)	(955)
229	82	443
(19,899)	(3,982)	(11,059)
2,852	39	4,354

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מסים ששולמו

מסים שהתקבלו

(19,543)	(4,474)	(7,217)
----------	---------	---------

37,004	5,398	12,123
--------	-------	--------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

(*) הוצג מחדש ראה באור ד'2

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2018	2019
	מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(8,698)	(1,439)	(3,061)
(12,328)	(1,742)	(2,096)
(13,998)	3,000	(5)
(35,024)	(181)	(5,162)

רכישת רכוש קבוע
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
תמורה (רכישה), נטו של השקעות פיננסיות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

423	-	(423)
285,000	-	-
-	-	(787)
1,000	-	2,000
(273,482)	(2,625)	(1,607)

קבלת (פירעון) אשראי לזמן קצר
קבלת הלוואות מבנק
פירעון התחייבות בגין חכירה
קבלת הלוואה מאחרים
פירעון הלוואות מבנקים ואחרים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

12,941	(2,625)	(817)
14,921	2,592	6,144
46,966	46,966	61,887
61,887	49,558	68,031

עלייה במזומנים ושווי מזומנים**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה****יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה****(א) פעילויות מהותיות שלא במזומן**

-	-	793
---	---	-----

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

חברת אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה לניהול קופות גמל וקרנות פנסיה. ליום 31 במרס, 2019 לחברה אישור להפעלת קופת גמל לחסכון, לתגמולים ולפיצויים, קופה מרכזית לפיצויים, קרן השתלמות, קופת גמל להשקעה וקופת גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד (בעלות מספר מסלולים). כמו כן, לחברה אישור להפעלת שתי קרנות פנסיה - קרן פנסיה מקיפה וקרן פנסיה כללית.

החברה התאגדה בישראל בתאריך 9 בדצמבר, 2001 ופועלת בכתובת הברזל 19א' ברמת החייל בתל אביב.

הוראות הדין העיקריות המסדירות את העיסוק בניהול קופות גמל, קרנות השתלמות וקרנות פנסיה, הינן חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005, תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופת גמל, התשכ"ד-1964) וחוזרים של משרד האוצר. בנוסף, החברה כפופה לפיקוחה של רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ולהוראותיה.

במסגרת הוראות חוק אלו נקבעו כללים המסדירים פעילות של חברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה, ובהם הוראות המסדירות את דרישות ההון העצמי המינימלי בו צריכה לעמוד החברה.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצנת ליום 31 במרס, 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ג. החברה מנהלת את קרנות הפנסיה וקופות הגמל, כמפורט להלן:

שם קרן הפנסיה	סוג קרן הפנסיה
אלטשולר שחם פנסיה מקיפה	חדשה מקיפה
אלטשולר שחם פנסיה כללית	חדשה כללית

שם קופת הגמל	סוג קופת הגמל
אלטשולר שחם גמל	חסכון, תגמולים ופיצויים קרן השתלמות קופה מרכזית לפיצויים קופת גמל להשקעה קופת גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד
אלטשולר שחם השתלמות	
אלטשולר שחם פיצויים	
אלטשולר שחם חיסכון פלוס	
אלטשולר שחם חיסכון לילד	

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות ההון, ביטוח וחסכון (להלן - "הממונה") בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו.

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), 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 החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

ב. חכירות

כמפורט בבאור ג'1 בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 – חכירות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה).

המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2018 בגין חכירות הינה כדלקמן:

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו ב- IAS 17:

הקבוצה כחוכרחכירה תפעולית

נכסים אשר לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. חכירות (המשך)

המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2019 בגין חכירות הינה כדלקמן:

החברה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

1. הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

בעסקאות בהן זכאי העובד לרכב מהחברה כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת החברה בעסקאות אלה כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS 19 ולא כעסקת חכירת משנה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו.

נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

2. תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. חכירות (המשך)

3. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

4. חכירות משנה

בעסקאות בהן החברה חוכרת נכס בסיס (חכירה ראשית) ומנגד מחכירה את אותו נכס בסיס לצד שלישי (חכירת משנה), בוחנת החברה האם עברו הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות על נכס זכות השימוש בין היתר על ידי בדיקה של תקופת החכירה המשנית ביחס לאורך החיים השימושיים של נכס זכות השימוש הנוצר מהחכירה הראשית.

כאשר עברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות על נכס זכות השימוש מטפלת החברה בחכירת המשנה כחכירה מימונית, אחרת חכירת המשנה מטופלת כחכירה תפעולית.

כאשר חכירת המשנה מסווגת כחכירה מימונית, במועד התחילה הנכס החכור נגרע וכנגד מוכר נכס "חייבים בגין חכירה מימונית" השווה לערך הנוכחי של תקבולי החכירה מהוונים בריבית הגלומה בחכירה. הפרש כלשהו בין יתרת הנכס החכור לפני הגריעה לבין יתרת החייבים בגין חכירה מימונית מוכר ברווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה- IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 16 - חכירות (להלן - "התקן"). התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17 (להלן - "התקן הישן"), את פרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הוועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן.

להלן עיקר השפעות התקן:

- התקן דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בדוח על המצב הכספי (פרט לחריגים מסוימים, ראה להלן). חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות שימוש, באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן שבוטל- IAS 17 חכירות. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכרים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות- השימוש.
- התקן כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות, וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הישן, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. כמתאפשר על פי התקן בחרה החברה לאמץ את התקן לפי גישת יישום למפרע חלקי כאשר:

יתרת נכסי זכות השימוש הינם בגובה יתרת ההתחייבות בגין חכירה.

בהתאם לגישה זו לא נדרשת הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן לראשונה, מחושבת תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה הקיימת במועד יישום התקן לראשונה.

לפירוט בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל ממועד האימוץ לראשונה של התקן, ראה באור 2ב' לעיל.

עיקר ההשפעה של יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לחוזי חכירה קיימים בהן החברה מהווה חוכר. על פי התקן, כאמור בבאור 2ב' לעיל, למעט חריגים, מכירה החברה בגין כל חוזה חכירה בה היא מהווה חוכר ביתרת התחייבות כנגד יתרת נכס זכות שימוש וזאת בשונה מהמדיניות שיושמה תחת הוראות התקן הישן לפיו בחוזי חכירה בהן לא הועברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, הוכרו תשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

1. יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות (המשך)

להלן נתונים המתייחסים ליישום לראשונה של התקן ליום 1 בינואר 2019 בגין חוזי חכירה אשר בתוקף במועד היישום לראשונה:

א. ריכוז השפעות היישום לראשונה של התקן על הדוחות הכספיים של החברה ביום 1 בינואר 2019:

כפי שמוצג בהתאם ל- IFRS 16	השינוי אלפי ש"ח	בהתאם למדיניות הקודמת	
			<u>ליום 1 בינואר, 2019</u>
			<u>נכסים שוטפים</u>
14,258	14,258	-	נכסי זכות שימוש
			<u>התחייבויות</u>
(14,258)	(14,258)	-	התחייבות בגין חכירה

ב. הקבוצה נעזרה במעריך שווי לצורך קביעת שיעור הריבית הנומינלי המתאימה להיוון חוזי החכירה, זאת בהתאם לסיכון המימוני של החברות, בהתאם למח"מ חוזי החכירה וכן בהתאם למשתנים כלכליים אחרים. שיעור הריבית התוספתי הממוצע המשוקלל ששימש להיוון תשלומי החכירה העתידיים בחישוב יתרת ההתחייבות בגין חכירה במועד היישום לראשונה של התקן הינו 2.68% בגין חוזה שכירות עד 31.12.2025, 1.74% בגין חוזה שכירות עד 31.12.2020 ו-1.91% בגין חוזה שכירות רכבים.

ג. התאמה בין סך התחייבויות לתשלומי חכירה מינימליים עתידיים כפי שדווחו בבאור לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2018 לבין יתרת ההתחייבות בגין חכירה ליום 1 בינואר 2019:

הפער בין תשלומי החכירה המינימליים העתידיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 לבין יתרת ההתחייבות בגין חכירה של החברה לפי הוראות תקן IFRS 16 נובעת מהיוון דמי החכירה בשיעור הריבית התוספתית שנקבעה.

ד. הקלות אשר יושמו בעת יישום לראשונה של התקן:

1. החברה בחרה להשתמש בשיעור היוון יחיד עבור חוזי חכירה הכוללים מאפיינים דומים.

2. החברה בחרה שלא להכיר ביתרת התחייבות בגין חכירה ויתרת נכס זכות שימוש בגין חכירות אשר למועד היישום לראשונה תקופת החכירה הינה קצרה מ-12 חודשים. חכירות אלו מטופלות כחכירות לטווח קצר.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. הצגה מחדש בשל תיקון טעות

1. החברה תיאמה, בדרך של הצגה מחדש, את דוחותיה הכספיים לימים 31 במרס, 2019 על מנת לשקף בהם למפרע תיקון טעות בטיפול החשבונאי בהיוון הוצאות רכישה נדחות. החברה תיקנה את הפחתת העמלות שהונו לנכס בגין שיעור ההפחתה בדוחות הכספיים. בנוסף, החברה לא טיפלה באופן נאות בשינוי האומדן לגבי הפחתת הוצאות רכישה נדחות כמתואר בבאור 4'2 בדוחות הכספיים לשנת 2018.
2. השפעת השינויים כאמור על הדוחות הכספיים של החברה הינם כדלקמן:

בדוחות על המצב הכספי

כמוצג בדוחות כספיים אלה	תיקון טעות אלפי ש"ח	כפי שהוצג בעבר	
			<u>ליום 31 במרס, 2019</u>
153,188	14,470	138,718	הוצאות רכישה נדחות
(16,598)	(6,516)	(10,082)	התחייבות בגין מסים שוטפים
(5,055)	1,340	(6,395)	התחייבויות בגין מסים נדחים
113,510	9,294	104,216	יתרת רווח
205,437	9,294	196,143	סה"כ הון

בדוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

כמוצג בדוחות כספיים אלה	תיקון טעות אלפי ש"ח	כפי שהוצג בעבר	
			<u>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2019</u>
57,526	(1,152)	58,678	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
130,019	(1,152)	131,171	סך כל ההוצאות
28,155	1,152	27,003	רווח לפני מסים על ההכנסה
9,153	394	8,759	מסים על ההכנסה
19,002	758	18,244	רווח נקי
19,002	758	18,244	סה"כ רווח כולל

באור 3: - מגזרי פעילותא. כללי

בחברה מגזרי פעילות כדלקמן:

1. מגזר פנסיה - הפעילות הינה ניהול קרנות הפנסיה. מוצרי הפנסיה הכלולים במגזר הינם: קרן פנסיה חדשה מקיפה, קרן פנסיה חדשה כללית.

2. מגזר גמל - הפעילות הינה ניהול קופות גמל, לרבות קרנות השתלמות. מוצרי הגמל הכלולים במגזר הינם: קרנות השתלמות, קופות גמל אישיות לחסכון, לתגמולים ופיצויים, קופות גמל להשקעה, קופות גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד וקופות גמל מרכזיות לפיצויי פיטורים.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום
31 במרס 2019 (*)

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	גמל	פנסיה	
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
153,320	-	146,555	6,765	הכנסות מדמי ניהול
4,259	4,259	-	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
595	595	-	-	הכנסות אחרות
158,174	4,854	146,555	6,765	סך כל ההכנסות
				עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
57,526	-	56,257	1,269	אחרות
4,425	-	3,813	612	דמי תפעול
96,223	4,854	86,485	4,884	רווח מגזרי
68,068				הוצאות משותפות בלתי מוקצות
28,155				רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) הוצג מחדש ראה באור ד'2

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום
31 במרס 2018

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות		פנסיה
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	גמל	
117,848	-	113,139	4,709
538	538	-	-
830	830	-	-
119,216	1,368	113,139	4,709
45,501	-	44,399	1,102
3,877	-	3,425	452
69,838	1,368	68,315	3,155
51,640			
18,198			

הכנסות מדמי ניהול

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה

אחרות

דמי תפעול

רווח מגזרי

הוצאות משותפות בלתי מוקצות

רווח לפני מסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2018

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות		פנסיה
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	גמל	
526,507	-	503,901	22,606
254	254	-	-
2,432	2,432	-	-
529,193	2,686	503,901	22,606
208,235	-	201,381	6,854
19,603	-	15,898	3,705
301,355	2,686	286,622	12,047
231,659			
69,696			

הכנסות מדמי ניהול

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה

אחרות

דמי תפעול

רווח מגזרי

הוצאות משותפות בלתי מוקצות

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן

להלן היתרות בספרים והשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים:

1. נכסים פיננסיים

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים, חייבים ויתרות חובה, נכסי מיסים שוטפים ונכסי חוב אחרים, תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

הרכב

31 בדצמבר 2018	31 במרס		השקעות פיננסיות: נכסי חוב סחירים נכסי חוב אחרים
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
59,814	43,026	60,416	
48,833	53,769	52,147	
<u>108,647</u>	<u>96,795</u>	<u>112,563</u>	סך כל ההשקעות הפיננסיות

2. התחייבויות פיננסיות

31 בדצמבר, 2018		31 במרס, 2018		31 במרס, 2019		אשראי מתאגידים בנקאיים הלוואות מתאגידים בנקאיים הלוואה מצד קשור
ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	
מבוקר		בלתי מבוקר		אלפי ש"ח		
423	423	-	-	-	-	
(**103,645)	(* 103,576)	(**89,507)	(*89,429)	(**102,610)	(*101,954)	
41,141	(* 41,384)	39,559	(*39,586)	43,627	(*43,621)	
<u>145,209</u>	<u>(*145,383)</u>	<u>129,066</u>	<u>(*129,015)</u>	<u>146,237</u>	<u>(*145,575)</u>	סך התחייבויות פיננסיות

(* כולל ריבית לשלם.)

(**) השווי ההוגן מבוסס על היוון תזרימי המזומנים של ההלוואות בריבית שוק שנקבעה על פי הריבית הבנקאית הנוכחית בתוספת שינויים בריבית חסרת סיכון מיום לקיחת ההלוואה ועד ליום המאזן.

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

31 במרס, 2019			סה"כ
רמה 1	רמה 3	סה"כ	
אלפי ש"ח			
60,416	-	60,416	
52,147	52,147	-	
<u>112,563</u>	<u>52,147</u>	<u>60,416</u>	סה"כ

נכסי חוב סחירים מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
סטרו הון מוצג בשווי הוגן דרך רווח והפסד

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)ג. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן (המשך)

31 במרס, 2018			
סה"כ	רמה 3	רמה 1	
אלפי ש"ח			
43,026	-	43,026	נכסי חוב סחירים מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
53,769	53,769	-	שטר הון מוצג בשווי הוגן דרך רווח והפסד
<u>96,795</u>	<u>53,769</u>	<u>43,026</u>	סה"כ

31 בדצמבר, 2018			
סה"כ	רמה 3	רמה 1	
אלפי ש"ח			
59,814	-	59,814	נכסי חוב סחירים מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
48,833	48,833	-	שטר הון מוצג בשווי הוגן דרך רווח והפסד
<u>108,647</u>	<u>48,833</u>	<u>59,814</u>	סה"כ

ג. טכניקות הערכה

השווי ההוגן של שטר ההון שלגביו לא קיים מחיר שוק מצוטט מבוסס על הערך הנוכחי של סכום ההלוואה בתוספת חלקה של החברה בצפי הרווחים העתידיים של החברה המוחזקת של הלווה, מהוון בשיעור ריבית 4.07%.

השווי ההוגן של שטר ההון אינו רגיש באופן משמעותי לשינוי בתחזית תזרימי המזומנים או בשיעור ההיוון.

במהלך התקופה רשמה החברה רווח בגין שערך שטר הון בסך של כ-3,314 אלפי ש"ח אשר נזקף לסעיף הכנסות מימון.

באור 5: -

הון ודרישות הון

א. 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.

ב. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 110' לדוחות הכספיים השנתיים.

ג. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מקבוצה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב-2012 (להלן- תקנות ההון) והנחיות הממונה.

31 בדצמבר 2018	31 במרס (* 2019)	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
151,897	162,608	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)
184,848	205,437	הון עצמי קיים
32,951	42,829	עודף ליום הדוח
(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:		
47,288	51,231	היקף נכסים מנוהלים
104,609	111,377	הוצאות שנתיות
151,897	162,608	סך כל הסכום הנדרש

(* הוצג מחדש ראה באור 2'ד)

ד. מלבד הדרישות הכלולות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי ההון בחברות מנהלות כפופה לדרישות ועמידה בכללי תקנות ההשקעה החדשות וההבהרות שיצאו בגינן.

ה. נכון ליום 31 במרס, 2019 החברה עומדת בדרישות להון עצמי מזערי.

ו. דיבידנדים

לאחר תאריך הדיווח הוכרזו הדיבידנדים הבאים:

15 במאי, 2019 - 102,000 מיליון ש"ח (57.3 ש"ח למניה רגילה)
26 ביוני, 2019 - 8,000 מיליון ש"ח (0.04 ש"ח למניה רגילה)

באור 6: - התחייבויות תלויות

הליכים משפטיים ואחרים

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה, כפי שצוינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו, לרבות הליכים שהסתיימו לאחר שאושר בהם הסכם פשרה.

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות:

טבלה מסכמת

הסכום הנתבע באלפי ש"ח	כמות תביעות
--------------------------	----------------

בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:

-	2	לא צוין סכום התביעה
---	---	---------------------

בגין בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה, כמפורט להלן, לא נרשמה הפרשה בספרי החברה.

א. בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז ונסובה על טענות בדבר העלאת דמי ניהול ללא מתן הודעה מוקדמת בניגוד להוראות הדין. המבקש אינו מכמת את התביעה ומשכך לא ניתן להעריך את סכום התובענה. הדיון בתובענה הועבר לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. בהסתמך על הייעוץ המשפטי שקיבלה החברה, נוכח השלב המקדמי שבו מצויה התביעה, טרם ניתן להעריך את סיכוייה.

ב. בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה בירושלים ונסובה על טענות בדבר גביית כספים שלא כדין מלקוחות החברה ו/או העברת דיווחים שגויים ללקוחות החברה בניגוד להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. המבקש אינו מכמת את התביעה (אך מצין כי גובהה הינו מעל 2.5 מיליון ש"ח) ומשכך לא ניתן להעריך את סכום התובענה. החברה נמצאת בשלבים ראשוניים של למידת הבקשה ונוכח השלב המקדמי שבו מצויה הבקשה, טרם ניתן להעריך את סיכוייה.

בתקופת הדוח הגיעו לסיומם ההליכים המשפטיים הבאים:

א. ערעור על פסק דין שניתן בבקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית של עמית לשעבר אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב בסך של 140,000 אלפי ש"ח. התובענה נסובה על טענות בדבר הפסד תשואה במעבר בין מסלולי השקעה בקופת גמל. בית המשפט דחה את הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית במלואה. לאחריה הומצא לחברה כתב ערעור על פסק הדין אשר הוגש לבית המשפט העליון. ביום 20 בפברואר, 2019, ניתן פסק דין בעקבות הודעת המערער כי אין הוא מעוניין לעמוד על הערעור. פסק הדין דחה את הערעור ללא צו להוצאות.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. עתירה אשר הוגשה לבית המשפט העליון ונסובה על הטענה, כי הוראות תקנון הפנסיה המקיפה יוצרות אפליה מגדרית בכך שמורות לשלם לנשים פנסיית נכות עד הגיען לגיל 64 ולגברים עד הגיעם לגיל 67. העתירה הוגשה תחילה נגד הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ונגד חברת כלל פנסיה וגמל (להלן: "כלל"), אך לאחר שהוגשה בקשה על ידי כלל לצרף לעתירה גופים מוסדיים נוספים בטענה שהוראות תקנון קרן פנסיה חדשה מקיפה חלות גם עליהם, צורפה גם החברה כמשיבה לעתירה. ביום 26 במרס, 2019 ניתן פסק דין אשר דוחה את העתירה ללא צו להוצאות.

בשל תחום עיסוקה, מקבלת החברה במהלך העסקים הרגיל פניות מלקוחות הכוללות טענות שונות. חלק מהפניות עלולות להוביל להגשת תביעות משפטיות כנגד החברה. נכון למועד הדוח, לא קיימות תביעות בסכומים מהותיים מעבר למפורט לעיל.

באור 7: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

ביום 3 במרס, 2019 אישר דירקטוריון החברה הסכמי התקשרות עם צדדים קשורים: התקשרות בהסכם לשיווק מוצרים פנסיוניים מול אלטשולר שחם סוכנות לביטוח בע"מ ותיקון הסכם התקשרות עם חברת ג'נריקס תוכנה בע"מ לצורך עדכון תעריף השירותים.

באור 8: - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח

א. ביום 17 באפריל, 2019 אישר דירקטוריון החברה בהתאם להמלצת ועדת תגמול לעדכן את שכרו של מנכ"ל החברה, שהינו מבעלי מניותיה של החברה, לסך של 2,246 אלפי ש"ח בשנה.

ב. ביום 15 במאי, 2019, אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכמים הבאים עם צדדים קשורים לחברה, בתוקף החל מיום 1 בינואר, 2019: התקשרות בהסכם מול אלטשולר שחם פרופרטיז בע"מ המגדיר את השירותים הניתנים ע"י החברה לאלטשולר שחם פרופרטיז בע"מ ואת התמורה בגינם; התקשרות בהסכם מול אלטשולר שחם בע"מ המגדיר את השירותים הניתנים ע"י החברה והתמורה בגינם ואת השירותים הניתנים לחברה ע"י אלטשולר שחם בע"מ והתמורה בגינם; עדכון הסכם מול אלטשולר שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ המגדיר את ההתחשבנות בין חברה לאלטשולר שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ בגין מימון חסויות ספורט.

כמו כן, אישר דירקטוריון החברה את ביטול הסכם השירותים בין החברה לבין פרפקט (י.נ.א) שוקי הון בע"מ.

במסגרת הסכמים אלו, עודכנו בין היתר, התמורה המשולמת לאלטשולר שחם בע"מ בגין ריכוז שירותי הניהול לסך של 3.1 מיליון ש"ח בשנה, וכן עודכנו שיעורי העמסות בגין עובדים ומחלקות מסוימות בהתאם לפעילותם בפועל.

ג. ביום 15 במאי, 2019, הקצתה החברה 134,082 מניות ללוינשטיין יאיר אחזקות בע"מ ולאטשולר שחם אחזקות גמל בע"מ כנגד הזרמת הון לחברה בהיקף של 70 מיליון ש"ח.

ד. ביום 15 במאי, 2019, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך של 102 מיליון ש"ח.

ה. ביום 15 במאי, 2019, אישר דירקטוריון החברה הגשה של טיוטה ראשונה של תשקיף הנפקה ראשונה לציבור בדרך של הצעת מכר של מניות החברה.

באור 8: - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

- ו. ביום 15 במאי, 2019, אימץ דירקטוריון החברה מדיניות חלוקת דיבידנד לפיה בכפוף להוראות הדין, עמידה בדרישות ההון המזערי והמגבלות החלות עליה מכוח הסכמי המימון, ובכפוף לשיקול דעתה הבלעדי של החברה, החברה תחלק לבעלי מניותיה מדי שנה, דיבידנד שנתי של לפחות שבעים וחמישה אחוזים (75%) מהרווחים הראויים לחלוקה בחברה לאותה שנה.
- ז. ביום 15 במאי, 2019, אימץ דירקטוריון החברה מדיניות תרומות לפיה החברה תהיה רשאית לתרום בכל שנה, סכום שלא יעלה על 5.4 מיליון ש"ח, למטרה אחת או מספר מטרות.
- ח. ביום 20 במאי, נטלה החברה 30 מיליון ש"ח מתוך מסגרת האשראי העומדת לרשותה מבנק לאומי לישראל בע"מ.
- ט. ביום 12 ביוני, 2019 אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות לעובדים, לנושאי משרה ולנותני שירותים בחברה ובחברות קשורות לה.
- י. ביום 12 ביוני, 2019 אישרו דירקטוריון וועדת התגמול של החברה מדיניות תגמול ביחס לנושאי המשרה בחברה.
- יא. ביום 12 ביוני, 2019 אישר דירקטוריון החברה תיקון להסכם התקשרות מול אלטשולר שחם סוכנות לביטוח בע"מ.
- יב. ביום 16 ביוני, 2019 נחתם תיקון להסכם הלוואה מול בנק לאומי לישראל בע"מ, לפיו חלוקת דיבידנד בשנת 2019, בסכום אשר לא יעלה על 102 מיליון ש"ח, לא תהא מותנית בעמידה בתנאי השעבוד המורחב כמפורט בהסכם.
- יג. ביום 25 ביוני, 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה את פיצול הון המניות הרשום של החברה באופן שכל מניה בת 1 ש"ח ע.ג. פוצלה ל-100 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת.
- יד. ביום 26 ביוני, 2019, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך של 8 מיליון ש"ח.
