



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה

ליום 31 במרס, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

- | | |
|---|---|
| 2 | דוח סקירה דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה |
| 3 | דוח מאוחד על המצב הכספי פרופורמה |
| 4 | דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר פרופורמה |
| 7 | באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה |

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי פרופורמה המצורף של אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי פרופורמה ליום 31 במרס, 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר פרופורמה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי פרופורמה לתקופת ביניים זו בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בבאור 1 ולהנחיות המפורטות בבאור 2 למידע הכספי פרופורמה וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי פרופורמה לתקופת ביניים זו בהתאם לתקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי פרופורמה לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-8% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס, 2021 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-21.6% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי פרופורמה הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בבאור 1 ולהנחיות המפורטות בבאור 2 למידע הכספי פרופורמה.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי פרופורמה הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

ליום 31 במרס, 2021			
נתוני הפרופורמה	התאמות בגין נתוני הפרופורמה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	נתונים לפני אירוע הפרופורמה	
			נכסים:
549,235	422,512	126,723	נכסים בלתי מוחשיים
78,889	65,698	13,191	נכסי זכות שימוש
339,908	-	339,908	הוצאות רכישה נדחות
20,081	-	20,081	רכוש קבוע
85,437	65,448	19,989	חייבים ויתרות חובה
			השקעות פיננסיות:
141,900	57,809	84,091	נכסי חוב סחירים
9,097	1,127	7,970	נכסי חוב אחרים
150,997	58,936	92,061	סך כל ההשקעות הפיננסיות
183,235	72,699	110,536	מזומנים ושווי מזומנים
879,695	879,695	-	נכסים המוחזקים למכירה
2,287,477	1,564,988	722,489	סך כל הנכסים
			הון:
1,963	-	1,963	הון מניות
157,526	-	157,526	פרמיה על מניות
558	-	558	קרן בגין עסקה עם צד קשור
21,435	-	21,435	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
120,509	-	120,509	יתרת רווח
301,991	-	301,991	סך כל ההון
			התחייבויות:
2,565	(3,103)	5,668	התחייבויות בגין מסים נדחים
5,400	2,363	3,037	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
11,956	(2,980)	14,936	התחייבויות בגין מסים שוטפים
343,765	123,805	219,960	זכאים ויתרות זכות
93,128	79,691	13,437	התחייבות בגין חכירה
1,378,431	1,214,971	163,460	התחייבויות פיננסיות
150,241	150,241	-	התחייבויות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה
1,985,486	1,564,988	420,498	סך כל ההתחייבויות
2,287,477	1,564,988	722,489	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים פרופורמה.

שרון גרשביין משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה	יאיר לוינשטיין מנכ"ל	רן שחם יו"ר הדירקטוריון	11 באוגוסט, 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים פרופורמה
--	-------------------------	----------------------------	--

דוחות מאוחדים על רווח והפסד ורווח כולל אחר פרופורמה

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,						
2020			2021			
נתוני הפרופורמה	התאמות בגין נתוני הפרופורמה	נתונים לפני אירוע הפרופורמה	נתוני הפרופורמה	התאמות בגין נתוני הפרופורמה	נתונים לפני אירוע הפרופורמה	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
283,681	83,572	200,109	365,577	78,489	287,088	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו
(1,076)	(1,020)	(56)	(192)	434	(626)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
499	-	499	729	237	492	הכנסות אחרות
<u>283,104</u>	<u>82,552</u>	<u>200,552</u>	<u>366,114</u>	<u>79,160</u>	<u>286,954</u>	סך כל ההכנסות
93,719	15,160	78,559	127,839	16,357	111,482	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
119,669	40,196	79,473	130,394	38,270	92,124	הוצאות הנהלה וכלליות
6,436	5,019	1,417	9,187	5,019	4,168	הוצאות אחרות
11,675	10,258	1,417	9,796	8,395	1,401	הוצאות מימון
<u>231,499</u>	<u>70,633</u>	<u>160,866</u>	<u>277,216</u>	<u>68,041</u>	<u>209,175</u>	סך כל ההוצאות
51,605	11,919	39,686	88,898	11,119	77,779	רווח לפני מסים על ההכנסה
21,988	7,687	14,301	37,923	8,833	29,090	מסים על ההכנסה
29,617	4,232	25,385	50,975	2,286	48,689	רווח מפעילויות נמשכות
17,726	17,726	-	11,775	11,775	-	רווח מפעילויות שהופסקו (לאחר מס)
<u>47,343</u>	<u>21,958</u>	<u>25,385</u>	<u>62,750</u>	<u>14,061</u>	<u>48,689</u>	רווח נקי
						הפסד כולל אחר
(806)	(806)	-	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכנית להטבה מוגדרת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים פרופורמה.

דוחות מאוחדים על רווח והפסד ורווח כולל אחר פרופורמה

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,						
2020			2021			
נתוני הפרופורמה	התאמות בגין נתוני הפרופורמה	נתונים לפני אירוע הפרופורמה	נתוני הפרופורמה	התאמות בגין נתוני הפרופורמה	נתונים לפני אירוע הפרופורמה	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
46,537	21,152	25,385	62,750	14,061	48,689	סה"כ רווח כולל
						רווח נקי בסיסי למניה- בש"ח
0.15	0.02	0.13	0.27	0.02	0.25	רווח מפעילויות נמשכות
0.09	0.09	-	0.06	0.06	-	רווח מפעילויות שהופסקו
<u>0.24</u>	<u>0.11</u>	<u>0.13</u>	<u>0.33</u>	<u>0.08</u>	<u>0.25</u>	רווח נקי בסיסי למניה
						רווח נקי מדולל למניה- בש"ח
0.15	0.02	0.13	0.26	0.01	0.25	רווח מפעילויות נמשכות
0.09	0.09	-	0.06	0.06	-	רווח מפעילויות שהופסקו
<u>0.24</u>	<u>0.11</u>	<u>0.13</u>	<u>0.32</u>	<u>0.07</u>	<u>0.25</u>	רווח נקי מדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים פרופורמה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020			
נתוני הפרופורמה	התאמות בגין נתוני הפרופורמה מבוקר אלפי ש"ח	נתונים לפני אירוע הפרופורמה	
1,219,456	322,286	897,170	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות אחרות
5,804	1,473	4,331	
1,879	-	1,879	
1,227,139	323,759	903,380	סך כל ההכנסות
419,080	66,787	352,293	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות הוצאות מימון
465,620	145,111	320,509	
26,349	20,075	6,274	
46,680	38,968	7,712	
957,729	270,941	686,788	סך כל ההוצאות
269,410	52,818	216,592	רווח לפני מסים על ההכנסה
111,834	33,499	78,335	מסים על ההכנסה
157,576	19,319	138,257	רווח מפעילויות נמשכות
63,435	63,435	-	רווח מפעילויות שהופסקו (לאחר מס)
221,011	82,754	138,257	רווח נקי
(1,705)	(1,937)	232	רווח (הפסד) כולל אחר רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכנית להטבה מוגדרת
219,306	80,817	138,489	סה"כ רווח כולל
0.82	0.10	0.72	רווח נקי בסיסי למניה- בש"ח
0.33	0.33	-	רווח מפעילויות נמשכות רווח מפעילויות שהופסקו
1.15	0.43	0.72	רווח נקי בסיסי למניה
0.80	0.10	0.70	רווח נקי מדולל למניה- בש"ח
0.32	0.32	-	רווח מפעילויות נמשכות רווח מפעילויות שהופסקו
1.12	0.42	0.70	רווח נקי מדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים פרופורמה.

באור 1: - עיקרי המדיניות החשבונאית

יש לעיין בדוחות הכספיים ביניים המאוחדים פרופורמה בהקשר לדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 31 במרס, 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים ביניים המאוחדים פרופורמה עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים של החברה. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה אלה נערכו בהתאם לתקנה 38ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים פרופורמה נערכו על מנת לשקף את המצב הכספי של החברה ליום 31 במרס, 2021 ואת תוצאות הפעילות של החברה לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס, 2021 ו-31 במרס, 2020 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020. הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים פרופורמה נערכו תחת הנחות המפורטות בבאור 2ב' להלן.

באור 2: - אירוע הפרופורמה והנחות הפרופורמהא. אירוע הפרופורמה

כאמור בבאור 8ב' לדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 31 במרס, 2021, ביום 12 במאי, 2021, להלן: ("מועד ההשלמה") אירוע אירוע פרופורמה במסגרתו בוצע צירוף עסקים מהותי של רכישת 100% ממניות פסגות בית השקעות בע"מ (להלן: "פסגות").

בהמשך לאמור בבאור 8ב' לדוחות כספיים ביניים של החברה ליום 31 במרס, 2021, ביום 31 במאי, 2021 התקשרה פסגות בהסכם למכירת 75% ממניות פסגות קרנות נאמנות בע"מ, פסגות ניירות ערך בע"מ ו-100% ממניות פסגות קומפס השקעות בע"מ לוואליו קפיטל וואן בע"מ (להלן: "וואליו קפיטל וואן") וביום 3 באוגוסט, התקשרה פסגות בהסכם למכירת 25% ממניות פסגות קרנות נאמנות בע"מ, פסגות ניירות ערך בע"מ לוואליו קפיטל וואן.

כמו כן ביום ה-4 ביולי, 2021, התקשרה פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "פסגות גמל"), עם הראל פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "הראל") למכירת פעילות קרן הפנסיה החדשה ומספר קופות גמל, בכללן קופת גמל להשקעה, קופת חיסכון לכל ילד, קופת גמל וקרן השתלמות בניהול אישי, בהיקף נכסים מנוהלים של כ-10 מיליארד ש"ח ולמכירת קרן הפנסיה הוותיקה ה.ע.ל, בהיקף נכסים מנוהלים של כ-16 מיליארד ש"ח, וזאת בעבור תמורה כוללת בסך של 185 מיליוני ש"ח.

הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל פרופורמה נועדו לשקף את הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל של החברה יחד עם הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל של פסגות.

מימון העסקה:

במועד ההשלמה, שילמה החברה להימאליה אפ.אס בע"מ (להלן: "המוכרת") סך של כ-602.3 מיליוני ש"ח. בימים 10 במאי, 2021, ו-11 במאי, 2021 חתמה החברה על הסכמי מסגרת אשראי מול בנק לאומי, בנק מזרחי ובנק הפועלים בסך כולל של 600 מיליון ש"ח (200 מיליון ש"ח כ"א) בריבית שקלית משתנה בהתאם לריבית הפריים בניכוי 0.2% לתקופה של עד שנה. מסגרות האשראי נוצלו במלואם.

באור 2: - אירוע הפרופורמה והנחות הפרופורמה (המשך)

ב. ההנחות ששימשו בהכנת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה מבוססים על הדוחות הכספיים ביניים של החברה ועל הדוחות הכספיים ביניים של פסגות לתקופות הדיווח הרלוונטיות אשר נערכו בהתאם לכללי דיווח כספי בינלאומי (IFRS) ובהתאם 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") ביחס לחברה.

המדיניות החשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה הינה כפי שמתוארת בבאור 1.

כמו כן, דוחות הפרופורמה נערכו תחת ההנחות הבאות:

1. הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים פרופורמה מבוססים על תמצית הדוחות הכספיים ביניים ועל דיווח כספי לתקופות ביניים של החברה ועל תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ועל דיווח כספי לתקופות ביניים של פסגות, אשר נערכו בהתאם להוראות IAS 34. המדיניות החשבונאית של פסגות שונתה במידת הצורך על מנת להתאימה למדיניות החשבונאית שאומצה על ידי החברה.
2. הדוח על המצב הכספי ביניים מאוחד פרופורמה של החברה ליום 31 במרס 2021, נערך תחת ההנחה כי הרכישה בוצעה ביום 31 במרס, 2021. דוחות ביניים מאוחדים על רווח והפסד ורווח כולל אחר פרופורמה לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס, 2021 ו-31 במרס, 2020 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020, נערכו תחת ההנחה כי עסקת הרכישה בוצעה ביום 1 בינואר, 2019.
3. הוצאות בגין הפחתת נכסים בלתי מוחשיים והוצאות רכישה נדחות שנכללו בדוחות הכספיים של פסגות ששימשו כדוחות בסיס לדוחות המאוחדים על רווח והפסד ורווח כולל אחר פרופורמה הותאמו במלואם לצורך הצגת תוצאות הפרופורמה. מנגד, נזקפו הוצאות בגין הפחתת עודפי עלות בהתאם לעבודת ייחוס עלות רכישת פסגות וזאת בכדי לשקף את הפחתת נכסים אלו פרופורמה אילו נרכשה פסגות ביום 1 בינואר, 2019.
4. מאחר והרכישה בוצעה באמצעות חוב, כאמור בבאור 2' לעיל, במסגרת הדוח המאוחד על המצב הכספי פרופורמה נכלל המימון שניטל בהתאם לתנאים שחלו במועד השלמת העסקה. בדוחות המאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר פרופורמה נזקפו התאמות בגין עלויות מימון לפי הריבית הגלומה בהלוואה למימון הרכישה.
5. בדוחות הפרופורמה לא הובאו בחשבון חסכון בעלויות שעשויות לנבוע מהמיזוג.
6. הוצאות מיסים על הכנסה בדוחות המאוחדים על הרווח והפסד פרופורמה נכללו בהתאם לשיעור המס הכולל החל על החברה ועל פסגות, בכל תקופת דיווח - 34.19% (אשר משקף שיעור מס כולל החל על מוסדות כספיים).
7. סכום הרכישה יוחס לשווי ההוגן של נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים מזוהים והתחייבויות מזוהות, נטו של פסגות. בדוח המאוחד על המצב הכספי פרופורמה ליום 31 במרס, 2021 נכללו עודפי העלות שנוצרו ברכישה.
8. הדוח המאוחד על המצב הכספי פרופורמה ליום 31 במרס, 2021 הוצג בהתאם להנחה שהחברות והפעילויות אשר נמכרות לוואליו קפיטל וואן ולהראל כפי שמתואר בבאור 2' לעיל, סווגו כפעילות מופסקת ביום 31 במרס, 2021.
9. כמו כן, הדוחות המאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר פרופורמה לכל אחת מתקופות הדיווח הרלוונטיות הוצגו בהתאם להנחה שהחברות והפעילויות אשר נמכרות לוואליו קפיטל וואן ולהראל, סווגו כפעילות מופסקת החל מה-1 בינואר, 2019 ולכן תואמו הוצאות פחת והפחתות כפי שנכללו בדוחות המאוחדים על הרווח והפסד של פסגות.