

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאים בע"מ
חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2014
(בלתי מבוקרים)

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

החברה מנהלת

דוחות כספיים ליום 30 ביוני, 2014

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

ז

3	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-7	דוחות על השינויים בהון
8	דוחות על תזרימי המזומנים
9-14	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני, 2014 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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, ומיישום נוהלי 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 הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 6 לדוחות הכספיים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

ליום 31 בדצמבר 2013 מבוקר	ליום 30 ביוני		באור	
	2013	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
-	27	-		נכסים:
103	94	109		נכסי מסים נדחים
23	27	90		נכסים בגין הטבות לעובדים
61	128	132		רכוש קבוע
11,244	13,475	15,967	3	חייבים ויתרות חובה
10,151	5,082	5,850		השקעות פיננסיות בנכסי חוב סחירים
				מזומנים ושווי מזומנים
<u>21,582</u>	<u>18,833</u>	<u>22,148</u>		סך כל הנכסים
			4	הון:
1,201	1,201	1,201		הון מניות
113	66	128		קרנות הון
11,248	9,992	12,950		עודפים
12,562	11,259	14,279		סך כל ההון
				התחייבויות:
19	-	27		התחייבויות בגין מסים נדחים
224	208	211		התחייבויות בשל הטבות לעובדים
361	221	446		התחייבויות בגין מסים שוטפים
1,344	812	1,629		זכאים ויתרות זכות
296	1,167	183		עתודות קרן פנסיה
6,776	5,166	5,373		זכאים בגין דמי טיפול
9,020	7,574	7,869		סך כל ההתחייבויות
<u>21,582</u>	<u>18,833</u>	<u>22,148</u>		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

שלומי גלעד מנהל כספים	שלום בן עיון מנהל כללי	דורון סט יו"ר הדירקטוריון	11 באוגוסט, 2014 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	---------------------------	------------------------------	--

דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013	
	2013	2014	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
35,084	8,403	8,849	16,654	18,137
294	102	76	123	6
<u>35,378</u>	<u>8,505</u>	<u>8,925</u>	<u>16,777</u>	<u>18,143</u>
21,983	5,169	5,376	10,172	10,949
9,263	2,371	2,415	4,426	4,512
<u>31,246</u>	<u>7,540</u>	<u>7,791</u>	<u>14,598</u>	<u>15,461</u>
4,132	965	1,134	2,179	2,682
1,485	350	430	790	1,017
<u>2,647</u>	<u>615</u>	<u>704</u>	<u>1,389</u>	<u>1,665</u>
121	2	(118)	43	25
<u>(47)</u>	<u>(1)</u>	<u>44</u>	<u>(16)</u>	<u>(10)</u>
74	1	(74)	27	15
(14)	(2)	24	(11)	59
<u>5</u>	<u>1</u>	<u>(9)</u>	<u>4</u>	<u>(22)</u>
(9)	(1)	15	(7)	37
65	-	(59)	20	52
<u>2,712</u>	<u>615</u>	<u>645</u>	<u>1,409</u>	<u>1,717</u>

הכנסות מדמי ניהול מקרן פנסיה, נטו
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
סך כל ההכנסות

דמי טיפול ועמלות
הוצאות הנהלה וכלליות
סך כל ההוצאות
רווח לפני מסים על ההכנסה
מסים על ההכנסה

רווח נקי לתקופה
רווח כולל אחר:
סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש
לרווח או הפסד בהתקיים תנאים
ספציפיים:

שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים
זמינים למכירה שנוקף לקרן הון
השפעת המס
סה"כ רכיבים שיסווגו מחדש לרווח או
הפסד
סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן
לרווח או הפסד:

רווח (הפסד) ממדידה מחדש בשל תוכנית
להטבה מוגדרת
השפעת המס
סה"כ רכיבים שלא יסווגו לאחר מכן
לרווח או הפסד

סך כל רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
סך הכל רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	הון מניות	
				אלפי ש"ח
12,562	11,248	113	1,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2014 (מבוקר)
1,665	1,665	-	-	רווח נקי
				רווח כולל אחר:
				שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
25	-	25	-	רווח אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
59	59	-	-	סה"כ רווח כולל אחר לפני מסים
84	59	25	-	השפעת המס
(32)	(22)	(10)	-	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו
52	37	15	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
1,717	1,702	15	-	יתרה ליום 30 ביוני, 2014 (בלתי מבוקר)
14,279	12,950	128	1,201	
9,850	8,610	39	1,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)
1,389	1,389	-	-	רווח נקי
				רווח (הפסד) כולל אחר:
				שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
43	-	43	-	הפסד אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
(11)	(11)	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים
32	(11)	43	-	השפעת המס
12	(4)	16	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו
20	(7)	27	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
1,409	1,382	27	-	יתרה ליום 30 ביוני, 2013 (בלתי מבוקר)
11,259	9,992	66	1,201	
13,634	12,231	202	1,201	יתרה ליום 1 באפריל, 2014 (בלתי מבוקר)
704	704	-	-	רווח נקי לתקופה
				רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה:
				שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
(118)	-	(118)	-	רווח אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
24	24	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים
(94)	24	(118)	-	השפעת המס
35	(9)	44	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו
(59)	15	(74)	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
645	719	(74)	-	יתרה ליום 30 ביוני, 2014 (בלתי מבוקר)
14,279	12,950	128	1,201	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

דוחות על השינויים בהון (המשך)

סה"כ	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	הון מניות	
אלפי ש"ח				
10,644	9,378	65	1,201	יתרה ליום 1 באפריל, 2013 (בלתי מבוקר)
615	615	-	-	רווח נקי לתקופה
				רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה:
				שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
2	-	2	-	הפסד אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
(2)	(2)	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים
-	(2)	2	-	השפעת המס
-	(1)	1	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו
-	(1)	1	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
615	614	1	-	
11,259	9,992	66	1,201	יתרה ליום 30 ביוני, 2013 (בלתי מבוקר)
9,850	8,610	39	1,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)
2,647	2,647	-	-	רווח נקי לתקופה
				רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה:
				שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
121	-	121	-	הפסד אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
(14)	(14)	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים
107	(14)	121	-	השפעת המס
42	(5)	47	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו
65	(9)	74	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
2,712	2,638	74	-	
12,562	11,248	113	1,201	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2013 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2013	2013	2014	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה 2,647 615 704 1,389 1,665

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי המזומנים:

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו (289) (* 102) (76) (* 123) (6)
פחת והפחתות בגין רכוש קבוע 11 5 9 7 13
הוצאות מסים על ההכנסה 1,485 350 430 790 1,017

1,207 457 363 920 1,024

שינויים בסעיפי מאזניים אחרים:

שינוי בחייבים ויתרות חובה (51) (107) 82 (118) (71)
שינוי בעתודות קרן פנסיה 2,487 489 354 3,358 (113)
שינוי בזכאים ויתרות זכות 149 (561) 590 (383) 285
שינוי בזכאים בגין דמי טיפול 412 168 (197) (1,198) (1,403)
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו 6 3 38 2 40

3,003 (8) 867 1,661 (1,262)

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

ריבית שהתקבלה 316 (* 51) 272 (* 15) 285
מסים ששולמו (1,330) (309) (440) (786) (957)
(1,014) (258) (168) (771) (672)

3,196 191 1,062 1,810 (910)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע (25) (25) (80) (25) (80)
מימוש (רכישה), נטו של השקעות פיננסיות 25 - - (2,400) (4,976)

- (25) (80) (2,425) (5,056)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים 5,843 781 1,686 774 (4,301)

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

4,308 4,301 4,164 4,308 10,151

10,151 5,082 5,850 5,082 5,850

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(* סווג מחדש.)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 : - כללי

א. פעילות החברה

1. החברה הינה בעלת רשיון מבטח בענף בטוח פנסיה.
 2. החברה הינה תושבת ישראל, נתאגדה בישראל, כתובת: ראול ולנברג 36, תל אביב.
 3. מניות החברה מוחזקות בחלקים שווים על-ידי כלל חברה לביטוח בע"מ (להלן - כלל ביטוח) ועל-ידי ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ (להלן - ביטוח חקלאי).
נוכח שינויי השליטה בכלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ (להלן - כלל החזקות) ומינויו של מר משה טרי כנאמן על מניות כלל החזקות, ביום 8 במאי, 2014 הוציא הממונה על שוק הון היתר שליטה חדש בחברה.
- ב. החברה מנהלת את קרן הפנסיה עתודות שהינה קרן ותיקה מאוזנת.
- ג. על פי החלטת הממשלה מיום 29 במרס, 1995 ועל פי הוראות משרד האוצר, קרנות הפנסיה הוותיקות נסגרו לקבלת עמיתים חדשים החל מיום זה.
 - ד. נכסיה והתחייבויותיה של קרן הפנסיה הנ"ל, מנוהלים על פי הוראות החוק, בנפרד מחשבונית החברה. עמיתיה קרן הפנסיה נושאים במרבית התשואות והסיכונים בגינה, לחברה אין בעלות על קרן הפנסיה או התחייבות לתשואה. לפיכך לא נכללו הנכסים וההתחייבויות ותוצאות הפעילות של קרן הפנסיה בדוחות הכספיים של החברה.

באור 2 : - בסיס עריכת דוחות הביניים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים ביניים נערכו בהתאם ל-34 IAS, דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להנחיות הממונה על אגף ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013 (להלן: "הדוחות השנתיים").

תמצית הדוחות הכספיים ביניים נערכה גם בהתאם לדרישות הגילוי והנחיות הממונה על אגף ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר משנת 2014, בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות מנהלות בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS).

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים בהתאם ל-34 IAS ובהתאם להנחיות הממונה, ככל שאלו רלוונטיות, 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.

באור 3 : - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. המדיניות החשבונאית של החברה בדוחות הביניים, הינה עקבית עם המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות השנתיים.

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

IFRS 9 (2014) בדבר מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 פורסמה על ידי ה- IASB גרסה סופית של IFRS 9 (2014) בדבר מכשירים פיננסיים (להלן: "התקן"), הכוללת הוראות מעודכנות לסיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים, וכן מודל חדש למדידת ירידת ערך של נכסים פיננסיים.

סיווג ומדידה

בהתאם לתקן, ישנן שלוש קטגוריות עיקריות למדידת נכסים פיננסיים: עלות מופחתת, שווי הוגן דרך רווח והפסד ושווי הוגן דרך רווח כולל אחר. בסיס הסיווג לגבי מכשירי חוב מתבסס על המודל העסקי של הישות לניהול נכסים פיננסיים ועל מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי. השקעה במכשירים הוניים תימדד בשווי הוגן דרך רווח והפסד (אלא אם החברה בחרה, בעת ההכרה הראשונית, להציג את השינויים בשווי ההוגן ברווח הכולל האחר).

התקן דורש כי השינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות שיועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד המיוחסים לשינוי בסיכון האשראי העצמי יוכרו לרוב ברווח כולל אחר.

ירידת ערך של נכסים פיננסיים

התקן מציג מודל חדש להכרה בהפסדי אשראי צפויים ('expected credit loss' model). עבור מרבית הנכסים, המודל החדש מציג גישת מדידה דואלית של ירידת ערך: אם סיכון האשראי המיוחס לנכס הפיננסי לא עלה באופן משמעותי מאז ההכרה לראשונה, תירשם הפרשה להפסד בגובה הפסדי האשראי הצפויים בשל אירועי כשל אשר התרחשותם אפשרית במהלך שנים-עשר החודשים לאחר מועד הדיווח. אם סיכון האשראי עלה באופן משמעותי, במרבית המקרים ההפרשה לירידת ערך תגדל ותירשם בגובה הפסדי האשראי הצפויים על פני מלוא אורך החיים של הנכס הפיננסי.

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018, עם אפשרות לאימוץ מוקדם. התקן ייושם למפרע, למעט מספר הקלות.

החברה בוחנת את השלכות התקן על הדוחות הכספיים.

באור 4 - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים אחרים, פיקדונות, ספקים, זכאים אחרים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ב. היררכיית שווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של הנכסים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השונות בהיררכיה. לפירוט בדבר הרמות בהיררכיה, ראה באור 7ג' בדוחות הכספיים השנתיים.

30 ביוני 2014			
בלתי מבוקר			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
15,967	-	-	15,967

נכסי חוב סחירים

30 ביוני 2013			
בלתי מבוקר			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
13,475	-	-	13,475

נכסי חוב סחירים

31 בדצמבר 2013			
מבוקר			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
11,244	-	-	11,244

נכסי חוב סחירים

- 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 על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
- ב. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 9 לדוחות הכספיים השנתיים.
- ג. 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	ליום 30 ביוני
בדצמבר	2014
2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	

10,673	11,152
1,307	1,304
9,366	9,848
7,493	7,878
8,800	9,182
12,562	14,279
3,762	5,097

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (1)

הסכום הנדרש ערב פרסום התיקון
הפרש

שיעור מההפרש הנדרש להשלמה (ד)

הסכום הנדרש למועד הדיווח על פי תקנות ההון

הון עצמי קיים

עודף (*)

(*) לא בוצעו פעולות הוניות לאחר מועד הדיווח

מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי ההון בחברה מנהלת כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות השקעה.

לעניין זה סכום ההשקעות שיש חובה להעמידן כנגד עודפי הון בהתאם להוראת הממונה, ולפיכך מהווה עודפים שאינם ניתנים לחלוקה.

-	-
---	---

1. הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

7,435	7,904
7,812	8,027
(4,574)	(4,779)
10,673	11,152

היקף נכסים מנוהלים

הוצאות שנתיות

הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה

סך כל הסכום הנדרש

ד. בחודש פברואר 2012 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012 ותקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל)(תיקון מס' 2), התשע"ב-2012 (להלן - "התקנות החדשות").

בהתאם לתקנות החדשות הורחבו דרישות ההון מחברות מנהלות והן כוללות דרישות הון בהתאם להיקף הנכסים המנוהלים ולהוצאות השנתיות, אך לא פחות מהון עצמי התחלתי בסך 10 מיליון ש"ח.

הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן - "הממונה") רשאי להורות על הפחתת דרישות הון או הגדלתן בהתחשב, בין היתר, בסיכונים המאפיינים את פעילותה של החברה המנהלת, ובלבד שהגדלת דרישות הון תהיה לתקופה קצובה.

בהתאם לסמכותו פרסם הממונה בחודש פברואר 2012, חוזר שעיקריו מתן הקלות בדרישות ההון לחברות מנהלות מסוימות.

החוזר מקנה הקלות בדרישות ההון לחברות מנהלות מסוימות, בהתאם לסמכות הממונה לפי התקנות. על פי החוזר דרישות ההון מחברה מנהלת של קרן ותיקה, תהיה הגבוה מבין סכום הון עצמי התחלתי, בסך 10 מיליון ש"ח או סכום שלוש אלה בניכוי 30% : (1) 0.1% מהנכסים המנוהלים עד תקרה של 15 מיליארד ש"ח (2) 0.05% מהנכסים המנוהלים מעל התקרה האמורה בסעיף (1) לעיל (3) 25% מההוצאות השנתיות.

כמו כן, קיימים כללי השקעה חדשים, הכוללים בנוסף לאמור לעיל, הוראות בקשר לדרכי השקעת ההון העצמי המזערי הנדרש מחברה מנהלת, אשר קודם לכן נכללו בתקנות החדשות. לרבות הקביעה כי חברה מנהלת לא תחזיק נכסים בלתי מוחשיים כנגד ההון העצמי המזערי הנדרש ודרישה להחזקת נכסים נזילים בשיעור של 50% לפחות מההון המזערי הנדרש.

חברה מנהלת רשאית לחלק דיבידנד רק אם הונה העצמי הוא לפחות בגובה ההון העצמי הנדרש ממנה לפי תקנות אלה.

התקנות החדשות כוללות הוראות מעבר להשלמת ההפרש שבין ההון שהיה נדרש ממנה במועדים הנקובים להלן לבין ההון שהיה נדרש ממנה ערב פרסום התקנות החדשות (להלן - "הפרש") עד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2014 כדלהלן:

עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 במרס, 2012 לפחות 30% מההפרש;

עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2012 לפחות 60% מההפרש;

עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2013 לפחות 80% מההפרש;

עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2014 יושלם מלוא הפרש.

עד ליום פרסום תקנות ההון, ההון עצמי המינימלי הנדרש מחברה מנהלת של קרנות פנסיה ותיקות, על פי תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, הוא בסך מיליון ש"ח, כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן בסוף כל שנת כספים, החל ממדד נובמבר 2001.

באור 6: - התחייבויות תלויות

- א. חוק הגנת השכר, התשי"ח-1958, מטיל על הקרן התחייבות כלפי העובדים אם המעסיק פיגר בתשלומיו, אלא אם כן נקטה הקרן בכל ההליכים הקבועים בחוק.
- ב. בהתאם להוראת החוזר בעניין טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים, החברה מבצעת עדכון לסקר הפערים ומצויה בהליכי לימוד וטיפול של הסוגיות אשר עלולות לנבוע מהמורכבות האמורה, הן ביחס למקרים פרטניים והן ביחס לסוגי לקוחות ו/או מוצרים. כמו כן, בהמשך להוראת החוזר בעניין טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים, החברה מבצעת הליך מקיף של רענון סקר טיוב נתונים הרלוונטים הן במערכת והן מול הלקוחות ביחס לנתוני המוצרים. החברה אינה יכולה להעריך ולכמת בשלב זה את היקפם ועלויותיהן של הליכי הטיפול והטיוב האמורים והשלכותיהם גם ביחס לפעילותה בעבר ולא ניתן אף לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בהקשר זה ו/או את החשיפה הנובעת מהם בקשר עם הפעילויות בתחומים אלו, אשר יכול ויועלו, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני של תובענות ייצוגיות.

באור 7: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

- א. בחודש מרס 2014 סיים אילן ברקת את כהונתו כסמנכ"ל כספים בחברה. בחודש מרס 2014 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של שלומי גלעד כמנהל הכספים של החברה. המינוי אושר על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
- ב. בהמשך להודעתה של כלל ביטוח לחברה על כוונתה להפסיק את מתן שירותי התפעול ושירותי ניהול ההשקעות לקרן ולאחר תהליך בחינה של ועדת הדירקטוריון שמונתה לצורך בחינת חלופות התפעול השונות, אישר דירקטוריון החברה ביום 29 ביולי 2014 את המלצת הוועדה להעביר את התפעול של הקרן למספר גורמים חיצוניים אשר יספקו לחברה שירותי תפעול, אקטואריה, ביקורת פנימית, ניהול סיכונים, ציות, אבטחת מידע, מערכות מידע, SOX ומוקד שירות לקוחות – הכל בכפוף לאישור הסכמי ההתקשרות, מול כל אחד מהספקים, על ידי דירקטוריון החברה. מועד העברת התפעול צפוי להיות בתוך מספר חודשים. כמו כן, הוחלט כי ועדת הדירקטוריון תבצע בחינה ואיתור חלופות לניהול השקעות הקרן.