

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ
חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס 2014
בלתי מבוקרים

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2014

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות על רווח 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 31 במרס, 2014 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", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005. 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 שוק ההון ביטוח וחסכון 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 7 לדוחות הכספיים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

ליום 31 בדצמבר 2013 מבוקר	ליום 31 במרס		באור	
	2013	2014		
אלפי ש"ח	בלתי מבוקר			
-	37	-		נכסים:
103	90	105		נכסי מסים נדחים
23	7	19		נכסים בגין הטבות לעובדים
-	-	171		רכוש קבוע
61	21	214		עתודות קרן הפנסיה
				חייבים ויתרות חובה
				השקעות פיננסיות:
11,244	13,626	16,280	4	נכסי חוב סחירים
10,151	4,301	4,164		מזומנים ושווי מזומנים
<u>21,582</u>	<u>18,082</u>	<u>20,953</u>		סך כל הנכסים
			5	הון:
1,201	1,201	1,201		הון מניות
113	65	202		קרנות הון
11,248	9,378	12,231		עודפים
12,562	10,644	13,634		סך כל ההון
				התחייבויות:
19	-	82		התחייבויות מסים נדחים
224	198	193		התחייבויות בשל הטבות לעובדים
361	191	435		התחייבויות בגין מסים שוטפים
1,344	1,373	1,039		זכאים ויתרות זכות
296	678	-		עתודות קרן פנסיה
6,776	4,998	5,570		זכאים בגין דמי טיפול
9,020	7,438	7,319		סך כל ההתחייבויות
<u>21,582</u>	<u>18,082</u>	<u>20,953</u>		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שלומי גלעד מנהל כספים	שלום בן עיון מנהל כללי	דורון סט יו"ר הדירקטוריון	14 במאי, 2014 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	---------------------------	------------------------------	---

דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		באור	
	2013	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
35,084	8,251	9,288	6	הכנסות מדמי ניהול מקרן פנסיה, נטו
294	21	(70)		רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
35,378	8,272	9,218		סך כל ההכנסות
21,983	5,003	5,573		דמי טיפול ועמלות
9,263	2,055	2,097		הוצאות הנהלה וכלליות
31,246	7,058	7,670		סך כל ההוצאות
4,132	1,214	1,548		רווח לפני מסים על ההכנסה
1,485	440	587		מסים על ההכנסה
2,647	774	961		רווח נקי לתקופה
				רווח כולל אחר לתקופה:
				סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
121	41	143		שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
(47)	(15)	(54)		השפעת המס
74	26	89		סה"כ רכיבים של רווח נקי שיסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
				סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
(14)	(9)	35		רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
5	3	(13)		השפעת המס
(9)	(6)	22		סה"כ רכיבים של רווח נקי שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
65	20	111		סך כל רווח כולל אחר לתקופה, נטו
2,712	794	1,072		סך הכל רווח כולל לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ הון	עודפים אלפי ש"ח	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	הון מניות	
12,562	11,248	113	1,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2014 (מבוקר)
961	961	-	-	רווח נקי לתקופה
				רווח כולל אחר לתקופה:
143	-	143	-	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
35	35	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
178	35	143	-	סה"כ רווח כולל אחר לפני מסים
67	13	54	-	השפעת המס
111	22	89	-	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו
1,072	983	89	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
13,634	12,231	202	1,201	יתרה ליום 31 במרס, 2014 (בלתי מבוקר)
9,850	8,610	39	1,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)
774	774	-	-	רווח נקי לתקופה
				רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה:
41	-	41	-	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
(9)	(9)	-	-	הפסד אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
32	(9)	41	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים
12	(3)	15	-	השפעת המס
20	(6)	26	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו
794	768	26	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
10,644	9,378	65	1,201	יתרה ליום 31 במרס, 2013 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון	עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	הון מניות	
אלפי ש"ח				
9,850	8,610	39	1,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2013
2,647	2,647	-	-	רווח נקי לתקופה
				רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה:
				שינוי נטו בשווי ההון 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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה 961 774 2,647

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

70	(* (22)	(* (289)	הפסדים (רווחים) נטו מנכסי חוב סחירים
4	2	11	פחת והפחתות בגין רכוש קבוע
587	440	1,485	הוצאות מסים על ההכנסה
661	420	1,207	

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

(153)	(11)	(51)	שינוי בחייבים ויתרות חובה
(467)	2,869	2,487	שינוי בעתודות קרן פנסיה
(305)	178	149	שינוי בזכאים ויתרות זכות
(1,206)	(1,366)	412	שינוי בזכאים בגין דמי טיפול
2	(1)	6	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(2,129)	1,669	3,003	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

13	(* 7)	(* 316)	ריבית שהתקבלה
(517)	(477)	(1,330)	מסים ששולמו
(504)	(470)	(1,014)	

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

(1,011) 2,393 5,843

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

-	-	(25)	רכישת רכוש קבוע
(4,976)	(2,400)	25	מימוש (השקעה), נטו בהשקעות פיננסיות
(4,976)	(2,400)	-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(5,987)	(7)	5,843	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
10,151	4,308	4,308	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
4,164	4,301	10,151	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(* סווג מחדש).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 : - כללי

א. פעילות החברה

1. החברה הינה בעלת רשיון מבטח בענף בטוח פנסיה.
 2. החברה הינה תושבת ישראל, נתאגדה בישראל, כתובת: נירים 2, 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 המנהלת, 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 הני"ל, מנוהלים על פי הוראות החוק, בנפרד מחשבונות החברה. עמיתי קרן הפנסיה נושאים במרבית התשואות והסיכונים בגינה, לחברה אין בעלות עליה או התחייבות לתשואה. לפיכך לא נכללו הנכסים והתחייבויות ותוצאות הפעילות של קרן הפנסיה בדוחות הכספיים של החברה.

באור 2 : - בסיס עריכת דוחות הביניים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

דוחות כספיים 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 אותה 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 2012, בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות מנהלות בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS).

הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 14 במאי 2014.

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

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

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.

31 במרס, 2014			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
16,280	-	-	16,280

נכסי חוב סחירים

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - הון ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

ליום 31 במרס 2014		
נפרע	מונפק	רשום
אלפי ש"ח	מספר מניות (באלפים)	
1,201	8,000	8,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

ב. זכויות הנלוות למניות

זכויות הצבעה באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי הדירקטורים בחברה.

ג. קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה

קרן ההון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה כוללת את השינוי הנצבר נטו בשווי ההגון של נכסים פיננסיים זמינים למכירה, עד למועד גריעת ההשקעה או ירידת ערך קבועה של ההשקעה.

ד. ניהול ודרישות הון

- 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 בהסדר התחיקתי.
- יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 9 לדוחות הכספיים השנתיים.
- 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 2013	ליום 31 במרס 2014
מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	
10,673	10,958
1,307	1,298
9,366	9,660
7,493	7,728
8,800	9,026
12,562	13,634
3,762	4,608

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)
הסכום הנדרש ערב פרסום התיקון הפרש

שיעור מההפרש הנדרש להשלמה (ג)

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.

-	-
7,435	7,690
7,812	7,964
(4,574)	(4,696)
10,673	10,958

א. הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

היקף נכסים מנוהלים

הוצאות שנתיות

הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה

סך כל הסכום הנדרש

ד. ניהול ודרישות הון (המשך)

3. 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 (המשך)

ב. 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 ההון 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 ההון או הגדלתן בהתחשב, בין היתר, בסיכונים המאפיינים את פעילותה של החברה המנהלת, ובלבד שהגדלת דרישות ההון 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 מיליוני ש"ח או סכום שלושת 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.

ג. 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.

ד. 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.

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול מקרן הפנסיה, נטו

א. הכנסות מדמי ניהול מקרן הפנסיה, נטו

תמורת ניהול הקרן החברה זכאית לדמי ניהול בשיעורים שונים המחושבים מדמי הגמולים, מהתשלומים של הקרן לעמיתיה ומיתרת הנכסים בקרן בשעורים שנתיים המפורטים להלן.

1. בגין עמיתים שהצטרפו לקרן עד ליום 31 בדצמבר, 1994 :

פנסיה מקיפה	פנסית זיקנה (יסוד)	סכום המורכב משלושת אלה :
שיעור שלא יעלה על 3%	שיעור שלא יעלה על 4%	מהתשלומים לקרן (דמי גמולים)
שיעור שלא יעלה על 2%	שיעור שלא יעלה על 4%	מהתשלומים של הקרן לעמיתיה
שיעור שלא יעלה על 0.5%	-	מיתרת הנכסים בקרן

2. בגין עמיתים שהצטרפו לקרן בתקופה ינואר עד מרס, 1995 :

פנסיה מקיפה	פנסית זיקנה (יסוד)	סכום המורכב משני אלה :
שיעור שלא יעלה על 6%	שיעור שלא יעלה על 4%	מהתשלומים לקרן (דמי גמולים)
שיעור שלא יעלה על 2%	שיעור שלא יעלה על 4%	מהתשלומים של הקרן לעמיתיה

ב. פירוט ההכנסות מדמי ניהול

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

דמי ניהול מקרן פנסיה ותיקה :

	2013	2014	2013
מדמי גמולים	9,059	1,990	2,317
מתשלומים	4,300	1,078	1,330
מצבירה	21,725	5,183	5,641
	35,084	8,251	9,288

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 7 - 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 מאתרת ומטפלת באופן שוטף ו/או מצויה 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 טיוב נתונים במערכותיה ומול 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 8 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

- א. במהלך שנת 2013 הודיעה כלל ביטוח לחברה על כוונתה להפסיק את מתן שירותי התפעול ושירותי ניהול ההשקעות. החברה פועלת לאיתור ספקים חיצוניים שיחליפו את כלל ביטוח במתן שירותים אלו.
- ב. 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 וחסכון במשרד האוצר.