

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

קרן הפנסיה עתודות

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני, 2015

בלתי מבוקרים

עתודות קרו פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

קרו הפנסיה עתודות

דוחות כספיים ליום 30 ביוני, 2015

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
3	מאזנים ביניים
4	דוחות הכנסות והוצאות ביניים
5	דוחות על התנועה בקרו הפנסיה ביניים
6-13	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים של קרן הפנסיה עתודות

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן הפנסיה עתודות המנוהלת על ידי עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן - הקרן), הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 ביוני, 2015 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר לגבי קרנות פנסיה ותיקות להן לא מונה מנהל מיוחד (להלן - הנחיות הממונה) ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד - 1964 (להלן-התקנות). 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 מבידורים, 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 הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לתקנות.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 5' בקשר עם הגרעון האקטוארי של קבוצת עמיתי הביניים והשימוש העתידי בכרית הביטחון.

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 ביוני	
	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
241,271	237,199	214,451
531	350	2,778
86,539	120,576	131,059
328,341	358,125	348,288
3,892,702	3,874,963	3,943,048
3,247,583	3,038,934	3,308,467
660,808	637,705	644,337
7,801,093	7,551,602	7,895,852
8,129,434	7,909,727	8,244,140
26,172	5,828	12,814
2,690,921	2,609,616	2,928,961
6,524,832	6,327,734	6,391,275
1,958,582	1,705,745	2,105,161
11,174,335	10,643,095	11,425,397
3,012,772	2,383,245	3,067,695
(1,784,493)	(1,516,155)	(1,789,809)
(667,198)	(523,848)	(603,627)
(514,744)	(442,023)	(627,104)
46,337	(98,781)	47,155
11,220,672	10,544,314	11,472,552
(2,236,693)	(2,200,506)	(2,351,739)
8,983,979	8,343,808	9,120,813
(880,717)	(439,909)	(889,487)
8,103,262	7,903,899	8,231,326
8,129,434	7,909,727	8,244,140

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים אחרים ויתרות חובה
סיוע ממשלתי ישיר
סך הכל רכוש שוטף

השקעות
ניירות ערך שאינם סחירים
ניירות ערך סחירים
פקדונות והלוואות

סך הכל השקעות

התחייבויות
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות פנסיוניות
זכויות שנצברו :
לפנסיונרים
למבוטחים פעילים
למבוטחים לא פעילים

זכויות שיצברו בעתיד :
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל
בקרן בעתיד
בניכוי :

ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל
בקרן בעתיד
ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג
"ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן
ההפרש באומדן השווי ההוגן בין החישוב האקטוארי לבין
החישוב החשבונאי בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג
"מירון" ו"ערד"

סיוע ממשלתי ישיר :
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות
מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן

גרעון אקטוארי

סך ההתחייבויות הפנסיוניות

31 באוגוסט, 2015

מנשה מאירי
מנהל כספים

שלום בן עיון
מנהל כללי

דורון סט
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2014	2015	2014	2015
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			

4,143	431	(6,113)	1,242	(7,423)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
260,315	94,845	(151,827)	211,098	73,057	בניירות ערך שאינם סחירים
320,349	100,480	(206,209)	199,383	60,294	בניירות ערך סחירים
39,108	11,762	(23,460)	39,043	5,703	בפקדונות והלוואות
619,772	207,087	(381,496)	449,524	139,054	
623,915	207,518	(387,609)	450,766	131,631	סך כל הכנסות (הפסדים) מהשקעות
86,454	21,476	21,230	42,113	44,520	סיוע ממשלתי ישיר
710,369	228,994	(366,379)	492,879	176,151	סך הכל הכנסות (הפסדים)
					הוצאות
38,503	8,849	9,845	18,137	18,717	דמי ניהול לחברה מנהלת
481	24	10	73	12	הוצאות אחרות
38,984	8,873	9,855	18,210	18,729	סך כל ההוצאות
671,385	220,121	(376,234)	474,669	157,422	עודף הכנסות על הוצאות (הוצאות על הכנסות) - מועבר לדוח התנועה בקרן הפנסיה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		אלפי ש"ח
	2014	2015	2014	2015	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>				
	<u>אלפי ש"ח</u>				
7,435,423	7,690,158	8,631,177	7,435,423	8,103,262	יתרת הקרן לתחילת השנה
246,982	46,892	58,039	104,274	106,224	תוספות לקרן
671,385	220,121	(376,234)	474,669	157,422	דמי גמולים ממעסיקים, עובדים ועצמאיים עודף הכנסות (הוצאות) מועבר מדוחות הכנסות והוצאות
<u>918,367</u>	<u>267,013</u>	<u>318,195</u>	<u>578,943</u>	<u>263,646</u>	סך הכל תוספות לקרן
189,779	47,134	52,066	92,430	101,511	בניכוי תשלומים לעמיתים ולאחרים
60,749	6,138	29,590	18,037	34,071	תשלומי פנסיה לפנסיונרים פדיונות
<u>250,528</u>	<u>53,272</u>	<u>81,656</u>	<u>110,467</u>	<u>135,582</u>	סך הכל התשלומים לעמיתים
<u>8,103,262</u>	<u>7,903,899</u>	<u>8,231,326</u>	<u>7,903,899</u>	<u>8,231,326</u>	יתרת הקרן לסוף התקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2015 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2014 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר לגבי קרנות פנסיה ותיקות להן לא מונה מנהל מיוחד ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים (ראה גם באור 4 להלן).

ב. פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר של ארצות הברית

שער החליפין היצג של דולר ארה"ב %	המדד הידוע %	
(3.09)	(0.50)	לששה חודשים שהסתיימו ביום:
(0.95)	(0.20)	30 ביוני, 2015
		30 ביוני, 2014
		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:
(5.16)	1.12	30 ביוני, 2015
(1.41)	0.49	30 ביוני, 2014
12.04	(0.10)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014

באור 3 - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים

א. נכסים לפי קבוצות עמיתים

סך הכל	עמיתים ותיקים אלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים
214,451	176,581	37,870
2,778	3,094	(316)
131,059	123,805	7,254
3,943,048	3,444,556	498,492
3,308,467	2,827,802	480,665
644,337	569,413	74,924
8,244,140	7,145,251	1,098,889
-	(6,434)	6,434
8,244,140	7,138,817	1,105,323
(12,814)	(11,619)	(1,195)
8,231,326	7,127,198	1,104,128

ליום 30 ביוני, 2015 (בלתי מבוקר)

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה
סיוע ממשלתי ישיר בגין התקופה הנוכחית
ניירות ערך שאינם סחירים
ניירות ערך סחירים
פקדונות והלוואות
סך הכל נכסים
יתרה בין סוגי ההתחייבויות
זכאים ויתרות זכות

ליום 30 ביוני, 2014 (בלתי מבוקר)

237,199	184,489	52,710
350	324	26
120,576	114,080	6,496
3,874,963	3,395,635	479,328
3,038,934	2,609,288	429,646
637,705	562,368	75,337
7,909,727	6,866,184	1,043,543
-	(4,981)	4,981
7,909,727	6,861,203	1,048,524
(5,828)	(5,567)	(261)
7,903,899	6,855,636	1,048,263

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה
סיוע ממשלתי ישיר בגין התקופה הנוכחית
ניירות ערך שאינם סחירים
ניירות ערך סחירים
פקדונות והלוואות
סך הכל נכסים
יתרה בין סוגי ההתחייבויות
זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר, 2014 (מבוקר)

241,271	206,134	35,137
531	616	(85)
86,539	81,782	4,757
3,892,702	3,402,090	490,612
3,247,583	2,775,313	472,270
660,808	582,353	78,455
8,129,434	7,048,288	1,081,146
-	(5,677)	5,677
8,129,434	7,042,611	1,086,823
(26,172)	(23,206)	(2,966)
8,103,262	7,019,405	1,083,857

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה
סיוע ממשלתי ישיר בגין התקופה הנוכחית
ניירות ערך שאינם סחירים
ניירות ערך סחירים
פקדונות והלוואות
סך הכל נכסים
יתרה בין סוגי ההתחייבויות
זכאים ויתרות זכות

באור 3 - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)
ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים

סך הכל	עמיתים ותיקים אלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים
2,928,961	2,659,471	269,490
6,391,275	5,477,006	914,269
2,105,161	1,771,269	333,892
11,425,397	9,907,746	1,517,651
3,067,695	2,392,112	675,583
(1,789,809)	(1,348,426)	(441,383)
(603,627)	(440,791)	(162,836)
(627,104)	(541,995)	(85,109)
47,155	60,900	(13,745)
11,472,552	9,968,646	1,503,906
(2,351,739)	(2,188,280)	(163,459)
9,120,813	7,780,366	1,340,447
(889,487)	(653,168)	(236,319)
8,231,326	7,127,198	1,104,128
12,814	11,619	1,195
8,244,140	7,138,817	1,105,323
2,609,616	2,364,569	245,047
6,327,734	5,453,977	873,757
1,705,745	1,466,975	238,770
10,643,095	9,285,521	1,357,574
2,383,245	1,909,925	473,320
(1,516,155)	(1,180,021)	(336,134)
(523,848)	(392,628)	(131,220)
(442,023)	(386,237)	(55,786)
(98,781)	(48,961)	(49,820)
10,544,314	9,236,560	1,307,754
(2,200,506)	(2,050,186)	(150,320)
8,343,808	7,186,374	1,157,434
(439,909)	(330,738)	(109,171)
7,903,899	6,855,636	1,048,263
5,828	5,567	261
7,909,727	6,861,203	1,048,524

ליום 30 ביוני, 2015 (בלתי מבוקר)

זכויות שנצברו:
לפנסיונרים
למבוטחים פעילים
למבוטחים לא פעילים

זכויות שיצברו בעתיד:
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
בניכוי:
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "וערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן ההפרש באומדן השווי ההוגן בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו"וערד"

סיוע ממשלתי ישיר:
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן

גרעון אקטוארי
סך הכל התחייבות פנסיוניות
זכאים ויתרות זכות

ליום 30 ביוני, 2014 (בלתי מבוקר)

זכויות שנצברו:
לפנסיונרים
למבוטחים פעילים
למבוטחים לא פעילים

זכויות שיצברו בעתיד:
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
בניכוי:
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "וערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן ההפרש באומדן השווי ההוגן בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו"וערד"

סיוע ממשלתי ישיר:
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן

גרעון אקטוארי
סך הכל התחייבות פנסיוניות
זכאים ויתרות זכות

באור 3 - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

סך הכל	עמיתים ותיקים אלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים
2,690,921	2,434,412	256,509
6,524,832	5,637,310	887,522
1,958,582	1,636,126	322,456
11,174,335	9,707,848	1,466,487
3,012,772	2,349,439	663,333
(1,784,493)	(1,344,014)	(440,479)
(667,198)	(495,099)	(172,099)
(514,744)	(446,263)	(68,481)
46,337	64,063	(17,726)
11,220,672	9,771,911	1,448,761
(2,236,693)	(2,077,973)	(158,720)
8,983,979	7,693,938	1,290,041
(880,717)	(674,533)	(206,184)
8,103,262	7,019,405	1,083,857
26,172	23,206	2,966
8,129,434	7,042,611	1,086,823

ליום 31 בדצמבר, 2014 (מבוקר)

זכויות שנצברו:

לפנסיונרים

למבוטחים פעילים

למבוטחים לא פעילים

זכויות שייצברו בעתיד:

התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד

בניכוי:

ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן הווה

ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן ההפרש באומדן השווי ההוגן בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירוץ" ו"ערד"

סיוע ממשלתי ישיר:

ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן

עודף אקטוארי

סך-הכל התחייבויות פנסיוניות

זכאים ויתרות זכות

באור 4 - התחייבויות פנסיוניות

חישוב ההתחייבויות הפנסיוניות נערך על-ידי האקטואר הממונה של הקרן מר דיוויד אנגלמאייר (בשנת 2014 - מר דיוויד אנגלמאייר). החישוב בוצע באופן עקבי לחישוב ליום 31 בדצמבר, 2014. נתוני ההתחייבות הפנסיונית תואמים את החישוב האקטוארי.

באור 5 - עודף (גרעון) אקטוארי

א. להלן התנועה בעודף (גרעון) אקטוארי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2014	2015	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
152,393	27,127	(1,918,812)	152,393	(880,717)
(171,244)	(6,259)	-	(98,490)	(25,000)
(* 990,427)	(* 438,194)	(* 954,460)	(* 699,266)	(60,585)
(428,035)	(187,002)	474,716	(222,887)	(30,493)
(* 556,596)	(* 164,419)	(* 399,851)	(* 428,341)	107,308
(880,717)	(439,909)	(889,487)	(439,909)	(889,487)

עודף (גרעון) אקטוארי לתחילת התקופה
חלוקת עודף אקטוארי לתחילת השנה
בגין זכויות צבורות
השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו
לחישוב ההתחייבויות לתאריך
המאזן (ראה 1 להלן)
עודף (גרעון) בגין דמי גמולים עתידיים
השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן)
גרעון אקטוארי לסוף התקופה

1. פירוט השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות הפנסיוניות לתאריך המאזן לעומת
ההנחות ששימשו לחישוב תקופה קודמת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2014	2015	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
(* 990,427)	(* 438,194)	(* 954,460)	(* 681,010)	(60,585)
-	-	-	(18,256)	-
(* 990,427)	(* 438,194)	(* 954,460)	(* 699,266)	(60,585)

שינוי בעקום הריבית
שינוי אומדן ושינויים בהנחות
2. פירוט השפעות שוטפות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2014	2015	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
(9,977)	(3,890)	(25,668)	(11,337)	3,328
-	2,053	-	5,336	-
-	(2,637)	-	(3,338)	-
(* 587,803)	(* 156,904)	(* 399,851)	(* 435,742)	128,063
(21,230)	11,989	25,668	1,938	(24,083)
(* 556,596)	(* 164,419)	(* 399,851)	(* 428,341)	107,308

מקרי מוות בפועל גבוה (נמוך) מהצפוי
השפעה של הפקדות במהלך התקופה
תשלומי הקרן ודחיית פנסיה
תשואה בפועל גבוהה מהתשואה החזויה
אחרות

(* סווג מחדש

באור 5 - עודף (גרעון) אקטוארי (המשך)

ג. כרית הביטחון

על מנת להגן על עמיתי וגמלאי הקרנות שבהסדר מפני תנודתיות בתשואות ובהתאם להמלצות ועדת "ברנע" מחודש אוגוסט 2011 לפיהן כרית הביטחון תשמש לצורך כיסוי גרעון הקרנות הוותיקות שבהסדר, הנובע מירידה בעקום הריבית על פיו מחושבות התחייבויות הקרן לעמיתה, הוענקה כרית הביטחון לקרנות הוותיקות שבהסדר בלבד. בעקבות עתירה לבג"ץ שהוגשה באפריל 2011 על ידי עתודות הוותיקה ועותרים נוספים כנגד שר האוצר ואח', בטענה לאפליית הקרנות הוותיקות שאינן בהסדר ("הקרנות הוותיקות"), התנהל משא ומתן בין החברות המנהלות של הקרנות הוותיקות לבין המפקח. ביולי 2012 הודיע משרד האוצר כי בכוונתו להוביל שינוי חקיקה במסגרתו תינתן כרית בטחון לקרנות הוותיקות, בסכום כולל של 2.5 מיליארד ש"ח בכפוף לתנאים שנקבעו על ידו, וביניהם תיקון תקנוני הקרנות באופן בו תבוצע הפחתת זכויות. הממונה על אגף שוק ההון והממונה על אגף התקציבים באוצר לאחר מו"מ ממושך, אישרו את המתאר להחלת כרית הביטחון במכתב מיום 2 ביולי 2012. בהתאם כתנאי להכללתה במסגרת כרית הביטחון לקרנות הוותיקות, תוקן בשנת 2012 תקנון עתודות הוותיקה. התיקון נכנס לתוקף בשנת 2013. בחודש ינואר 2014 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תיקון מס' 28) (כרית ביטחון לקרנות פנסיה ותיקות), התשע"ד-2014. במסגרת הצעת החוק נקבעו עקרונות וכללים להקצאת סכומים מתקציב המדינה לקרנות הפנסיה הוותיקות שבהסדר וכן מוצע לכלול כרית בטחון נוספת ונפרדת לקרנות הוותיקות שאינן בהסדר. יש לציין כי עקב פיזור של הכנסת, המשך הדיונים על הצעת החוק בקריאה שניה ושלישית כפוף להחלטת הכנסת כי תחול רציפות על הצעת החוק. במידה ולא תתקבל החלטה כזו, יהיה הליך החקיקה כפוף לאימוץ כחוק.

ג. גרעון אקטוארי במהלך תקופת הדוח

נכון ליום 30 ביוני, 2015 לקרן גרעון אקטוארי, נטו בגין זכויות צבורות לכלל עמיתי הקרן בגובה של כ- 345 מיליוני ש"ח (לעומת גרעון בסך של כ-366 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2014).

שיעור הגרעון של העמיתים הוותיקים, עמיתי הביניים וחלק מקבוצות העמיתים עולה על 5% מסך ההתחייבות הצבורה של הקבוצות כאמור. הגרעון האמור, נובע בעיקרו כתוצאה מירידת עקום הריבית אשר על פיו מחושבות התחייבויות הקרן לעמיתה. על פי כללי הקרן, על הקרן לבצע – בכפוף לאמור בפסקה הבאה - בסוף שנת 2015 איזון אקטוארי לאותן קבוצות אשר בהן עולה שיעור הגרעון על 5% מסך ההתחייבות הצבורה של המיוחסת לכל אחת מהן.

בהמשך לאמור לעיל ובהמשך לאמור בסעיף ב' לעיל בקשר עם הסדר כרית הביטחון, יצוין כי לאור הסדר כרית הביטחון ובכפוף להתמשכותו, ייתכן ולא יהיה צורך בביצוע האיזון האקטוארי האמור לעיל (או שהיקף האיזון האקטוארי יפחת) וזאת מהטעם שכרית הביטחון מיועדת לכיסוי גירעון שמקורו בירידת עקום הריבית. לפיכך, לא חילקה הקרן בסוף שנת 2014 גרעון אקטוארי צבור בסך של כ-494 מיליוני ש"ח העולה על 5% מסך ההתחייבות הצבורה של העמיתים הוותיקים, עמיתי הביניים וחלק מהקבוצות כאמור לעיל. נציין כי, כיום ניתנת כרית הביטחון מכוח התחייבות משרד האוצר מיום 2 ביולי, 2012, בחתימת ראש אגף שוק ההון וראש אגף התקציבים, ובהתאם לתנאים המפורטים באותה ההתחייבות. הצעת חוק שנועדה לעגן את כרית הביטחון בחקיקה ראשית עברה בקריאה ראשונה בכנסת, ומצויה בהליכי חקיקה. ככל שהליכים אלה יושלמו, בכפוף להחלטת הכנסת על החלת רציפות על הצעת החוק כאמור לעיל, יתכן שיהיה בהם שינוי מהמנגנון הניתן כיום. החברה פנתה לממונה לקבלת אישורו לדרך הפעולה האמורה. נכון למועד הדוח טרם התקבל מענה מהממונה.

המידע האמור בקשר עם הסדר כרית הביטחון לעמיתי הקרנות הוותיקות שאינן בהסדר הינו בגדר מידע צופה פני עתיד ויכול שהיישום בפועל יהיה שונה מאשר נחזה, והוא תלוי בין היתר בהשלמת הסדר כרית הביטחון וביישומו, לרבות בכל הנוגע למועד האישור, ופרטי ההסדר שיקבעו וכן לאופן שבו תשוך כרית הביטחון לקבוצות השונות הנכללות בקרן.

עוד יובהר, כי החברה בוחנת את אופן ייחוס הכרית לקבוצות ולעמיתים השונים הקיימים בה, דבר שעשוי להשליך על ייחוס הגרעון לעמיתים ולקבוצות עמיתים אלו.

באור 6 - דמי ניהול לחברה מנהלת

א. הקרן מנוהלת על ידי החברה המנהלת אשר על-פי ההסכם היא המנהלת הבלעדית של עסקי הקרן תמורת דמי ניהול שנתיים בשעורים המפורטים להלן:

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

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

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

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

ב. להלן הרכב דמי הניהול:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2014	2015	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
15,079	2,991	4,141	6,694	6,900
24,871	6,141	6,114	12,029	12,589
39,950	9,132	10,255	18,723	19,489
(1,447)	(283)	(410)	(586)	(772)
<u>38,503</u>	<u>8,849</u>	<u>9,845</u>	<u>18,137</u>	<u>18,717</u>

הוצאות דמי ניהול מהפקדות ומתשלומים
הוצאות דמי ניהול מצבירה

החזר דמי ניהול מהחברה מנהלת

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 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 הרלוונטיים הן במערכתיה 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.
- ג. לקרן יתרת התחייבות להשקעה בקרנות השקעה בסך של 31,505 אלפי ש"ח.

באור 8 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

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 המנהלת ביום 29 ביולי 2014 את המלצת הוועדה להעביר את התפעול של הקרן למספר גורמים חיצוניים אשר יספקו לחברה המנהלת שירותי תפעול, אקטואריה, כספים, הנהלת חשבונות, ביקורת פנימית, ניהול סיכונים, ציות, אבטחת מידע, מערכות מידע, SOX ומוקד שירות לקוחות. החל מחודש ינואר 2015 השירותים ניתנים בהתאם להסכמי ההתקשרות שנחתמו, מול כל אחד מהספקים, כמפורט בביאור 21 בדוחות השנתיים של קרן הפנסיה.

בהמשך לתהליך ההסבה כאמור לעיל, ממשיכה הקרן בטיוב נתוני העמיתים.