

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאים בע"מ
חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2015
(בלתי מבוקרים)

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

החברה המנהלת

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר, 2015

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

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
9-12	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 בספטמבר, 2015 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 מבידור, 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 2014 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		באור	
	2014	2015		
אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח		
-	-	154		נכסים:
20	-	191		נכסים בלתי מוחשיים
117	113	117		נכסי מסים נדחים
294	84	349		נכסים בגין הטבות לעובדים
-	585	1,436		רכוש קבוע
-	-	619		עתודות קרן פנסיה
8	75	42		נכסי מסים שוטפים
				חייבים ויתרות חובה
			3	השקעות פיננסיות:
15,632	15,868	17,819		נכסי חוב סחירים
-	-	2,932		אחרות
15,632	15,868	20,751		סך כל השקעות פיננסיות
9,346	6,075	1,120		מזומנים ושווי מזומנים
25,417	22,800	24,779		סך כל הנכסים
			4	הון:
1,201	1,201	1,201		הון מניות
28	154	(203)		קרנות הון
14,627	13,701	15,701		עודפים
15,856	15,056	16,699		סך כל ההון
				התחייבויות:
-	38	-		התחייבות בגין מסים נדחים
185	230	185		התחייבויות בשל הטבות לעובדים
635	468	-		התחייבויות בגין מסים שוטפים
1,593	1,424	2,247		זכאים ויתרות זכות
370	-	-		עתודות קרן פנסיה
6,778	5,584	5,648		זכאים בגין דמי טיפול
9,561	7,744	8,080		סך כל ההתחייבויות
25,417	22,800	24,779		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2014	2015	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
38,503	9,222	9,351	27,359	28,068
3	28	72	34	144
38,506	9,250	9,423	27,393	28,212
23,313	5,584	5,649	16,533	17,254
9,744	2,410	2,752	6,922	9,224
1	-	1	-	2
33,058	7,994	8,402	23,455	26,480
5,448	1,256	1,021	3,938	1,732
2,107	475	376	1,492	658
3,341	781	645	2,446	1,074
(136)	42	(478)	67	(371)
51	(16)	180	(26)	140
(85)	26	(298)	41	(231)
61	(48)	-	11	-
(23)	18	-	(4)	-
38	(30)	-	7	-
(47)	(4)	(298)	48	(231)
3,294	777	347	2,494	843

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

דמי טיפול ועמלות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון
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 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
15,856	14,627	28	1,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)
1,074	1,074	-	-	רווח נקי לתקופה
(371)	-	(371)	-	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה: שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנוקף לקרנות הון
140	-	140	-	השפעת המס
(231)	-	(231)	-	סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה, נטו
843	1,074	(231)	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
16,699	15,701	(203)	1,201	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2015 (בלתי מבוקר)
12,562	11,248	113	1,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2014 (מבוקר)
2,446	2,446	-	-	רווח נקי לתקופה
67	-	67	-	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה: שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנוקף לקרנות הון
11	11	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
78	11	67	-	סה"כ רווח כולל אחר לפני מסים
(30)	(4)	(26)	-	השפעת המס
48	7	41	-	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו
2,494	2,453	41	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
15,056	13,701	154	1,201	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2014 (בלתי מבוקר)
16,352	15,056	95	1,201	יתרה ליום 1 ביולי, 2015 (בלתי מבוקר)
645	645	-	-	רווח נקי לתקופה
(478)	-	(478)	-	רכיבים של הפסד כולל אחר לתקופה: שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנוקף לקרנות הון
180	-	180	-	השפעת המס
(298)	-	(298)	-	סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה, נטו
347	645	(298)	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
16,699	15,701	(203)	1,201	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2015 (בלתי מבוקר)

סה"כ	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	הון מניות	
				אלפי ש"ח
14,279	12,950	128	1,201	יתרה ליום 1 ביולי, 2014 (בלתי מבוקר)
781	781	-	-	רווח נקי לתקופה
				רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה:
42	-	42	-	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנוקף לקרנות הון
(48)	(48)	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
(6)	(48)	42	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים
2	18	(16)	-	השפעת המס
(4)	(30)	26	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו
777	751	26	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
15,056	13,701	154	1,201	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2014 (בלתי מבוקר)
12,562	11,248	113	1,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2014 (מבוקר)
3,341	3,341	-	-	רווח נקי לתקופה
				רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה:
(136)	-	(136)	-	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
61	61	-	-	הפסד אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
(75)	61	(136)	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים
28	(23)	51	-	השפעת המס
(47)	38	(85)	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו
3,294	3,379	(85)	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
15,856	14,627	28	1,201	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

זוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2014	2015	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

3,341	781	645	2,446	1,074
-------	-----	-----	-------	-------

רווח נקי לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי המזומנים:

(3)	(28)	(72)	(34)	(144)
26	6	47	19	121
2,107	475	376	1,492	658
2,130	453	351	1,477	635

רווחים מהשקעות נטו, והכנסות מימון
פחת והפחתות
הוצאות מסים על ההכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

53	57	46	(14)	(34)
74	(768)	(2,672)	(881)	(1,806)
57	(205)	(292)	80	654
2	211	(231)	(1,192)	(1,130)
8	(33)	-	7	-
194	(738)	(3,149)	(2,000)	(2,316)

שינוי בחייבים ויתרות חובה
שינוי בעתודות קרן פנסיה
שינוי בזכאים ויתרות זכות
שינוי בזכאים בגין דמי טיפול
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים,
נטו

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך

התקופה:

292	4	361	289	515
(1,844)	(439)	(469)	(1,396)	(1,945)
(1,552)	(435)	(108)	(1,107)	(1,430)

ריבית שהתקבלה
מסים ששולמו

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) שוטפת**

4,113	61	(2,261)	816	(2,037)
-------	----	---------	-----	---------

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

-	-	-	-	(192)
(105)	-	(31)	(80)	(139)
(4,813)	164	1,017	(4,812)	(5,858)

רכישת נכסים בלתי מוחשיים
רכישת רכוש קבוע
מכירה (רכישה) נטו של השקעות פיננסיות

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) השקעה**

(4,918)	164	986	(4,892)	(6,189)
---------	-----	-----	---------	---------

**עלייה (ירידה) במזומנים ושווי
מזומנים**

(805)	225	(1,275)	(4,076)	(8,226)
-------	-----	---------	---------	---------

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
התקופה**

10,151	5,850	2,395	10,151	9,346
--------	-------	-------	--------	-------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

9,346	6,075	1,120	6,075	1,120
-------	-------	-------	-------	-------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים בנייים.

באור 1 : - כללי

א. פעילות החברה

1. עתודות- קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן - החברה) הינה בעלת רשיון מבטח בענף בטוח פנסיה ועוסקת בניהול קרן פנסיה ותיקה, עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן - הקרן), שהינה קרן ותיקה מאוונת.
 2. החברה הינה תושבת ישראל ונתאגדה בישראל כתובתה: רחוב החשמונאים 91 תל אביב. לעניין העברת שרותי התפעול ראה באור 7 בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדיווח.
 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).
- ב. על פי החלטת הממשלה מיום 29 במרס 1995 ועל פי הוראות משרד האוצר, קרנות הפנסיה הוותיקות נסגרו לקבלת עמיתים חדשים החל מיום זה.
- ג. 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 וההתחייבויות 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 אלו נערכו בהתאם ל-34 IAS, דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אנף ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה, 2005 ואינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (להלן: "הדוחות השנתיים").

הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 25 בנובמבר, 2015.

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 שדווחה 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 ג' בדוחות הכספיים השנתיים.

30 בספטמבר, 2015

בלתי מבוקר			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
17,819	-	-	17,819
2,932	-	-	2,932
20,751	-	-	20,751

נכסי חוב סחירים

השקעות אחרות (*
סך הכל

30 בספטמבר, 2014

בלתי מבוקר			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
15,868	-	-	15,868

נכסי חוב סחירים

31 בדצמבר, 2014

מבוקר			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
15,632	-	-	15,632

נכסי חוב סחירים

(* השקעות אחרות כוללות השקעות בתעודות סל.

במהלך תקופת הדוח לא היו העברות בין סוגי הרמות.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 : - הון ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

ליום 30 בספטמבר 2015		
נפרע	מונפק	רשום
אלפי ש"ח	מספר מניות (באלפים)	
1,201	8,000	8,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. 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 ההון של נכסים פיננסיים זמינים למכירה, עד למועד גריעת ההשקעה או ירידת ערך קבועה של ההשקעה.

ד. ניהול 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 בהסדר התחיקתי.

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 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר 2014	ליום 30 בספטמבר 2015
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
11,457	9,365	12,067
15,856	15,056	16,699
4,399	5,691	4,632

הסכום הנדרש למועד הדיווח על פי תקנות ההון (ראה 1 להלן)

הון עצמי קיים

עודף

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.

-	-	-
8,103	8,073	8,219
8,264	8,183	9,019
(4,910)	(4,877)	(5,171)
11,457	11,379	12,067
11,457	* 9,365	12,067

1. הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

היקף נכסים מנוהלים

הוצאות שנתיות

הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה

סך כל הסכום הנדרש

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון

* בהתאם להוראות המעבר של תקנות ההון

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 טיפול 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 במערכותיה 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. 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, כספים, הנהלת חשבונות, ביקורת פנימית, ניהול סיכונים, ציית, 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 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה.
- ב. סך העלויות החד פעמיות בגין העברת התפעול אשר החברה זקפה לסעיף הוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2014, מסתכמות בכ- 523 אלפי ש"ח. סך העלויות החד פעמיות בגין העברת התפעול בשנת 2015 מוערכות בכ- 915 אלפי ש"ח. להערכת החברה, העברת התפעול לגורמים חיצוניים כאמור תביא בשלב הראשון, בתקופת המעבר שבסמוך להעברת השירותים, לגידול מהותי בהוצאות המשולמות על ידי החברה בגין שירותי התפעול וכן צפויה להביא בטווח הארוך לגידול מסוים שלא ניתן להעריכו.

באור 8 - מיסים על ההכנסה

- א. בחודש נובמבר 2015 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשע"ו-2015 אשר קבע כי שיעור מס השכר החל על מוסדות כספיים יעמוד על 17% מהשכר ששולם בעד עבודה בחודש אוקטובר ואילך ומס הרווח יעמוד על 17% מהרווח שהופק. ההוראה לגבי מס הרווח בשנת המס 2015 תחול לגבי החלק היחסי מהרווח בשנה זו.
- ב. להלן שיעורי המס הסטטוטוריים החלים על מוסדות כספיים ובכללם החברה בעקבות השינוי האמור:

שנה	שיעור מס חברות	שיעור מס רווח	שיעור מס כולל במוסדות כספיים
	%		
2014	26.5	18.00	37.71
2015	26.5	17.75 (*)	37.58 (**)
2016 ואילך	26.5	17.00	37.18

(* שיעור משוקלל.

(**) לעומת שיעור מס של 37.71% ערב פרסום התיקון.

- ג. יתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים מחושבות לפי שיעורי המס שחקיקתם הושלמה למעשה נכון לתאריך המאזן (הזהים לשיעורי המס ששררו בשנת 2014) ועל כן הן אינן כוללות את השינויים האמורים לעיל.

לשינוי האמור בשיעור מס הרווח אין השפעה מהותית על יתרות המסים הנדחים.