

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאים בע"מ
חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2016
(בלתי מבוקרים)

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

החברה המנהלת

דוחות כספיים ליום 30 ביוני, 2016

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

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
9-12	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 ביוני, 2016 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה 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 מבידורים, 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 2015 מבוקר	ליום 30 ביוני		באור	
	2015	2016		
אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח		
138	171	107		נכסים:
113	-	40		נכסים בלתי מוחשיים
150	117	150		נכסי מסים נדחים
391	350	341		נכסים בגין הטבות לעובדים
-	557	606		רכוש קבוע
3,526	-	835		נכסי מסים שוטפים
52	88	107		עתודות קרן פנסיה
				חייבים ויתרות חובה
			3	השקעות פיננסיות:
16,871	19,282	13,054		נכסי חוב סחירים
2,868	3,249	10,459		אחרות
19,739	22,531	23,513		סך כל השקעות פיננסיות
5,101	2,395	3,687		מזומנים ושווי מזומנים
29,210	26,209	29,386		סך כל הנכסים
			4	הון:
1,201	1,201	1,201		הון מניות
(113)	95	48		קרנות הון
17,603	15,056	18,901		עודפים
18,691	16,352	20,150		סך כל ההון
				התחייבויות:
-	18	-		התחייבות בגין מסים נדחים
150	185	150		התחייבויות בשל הטבות לעובדים
174	-	-		התחייבויות בגין מסים שוטפים
2,913	2,539	2,801		זכאים ויתרות זכות
-	1,236	-		עתודות קרן פנסיה
7,282	5,879	6,285		זכאים בגין דמי טיפול
10,519	9,857	9,236		סך כל ההתחייבויות
29,210	26,209	29,386		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מנשה מאירי מנהל כספים	שלום בן עיון מנהל כללי	דורון סט יו"ר הדירקטוריון	16 באוגוסט, 2016 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	---------------------------	------------------------------	------------------------------------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2015	2016	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
41,912	9,845	10,468	18,717	20,461
56	265	75	72	(52)
41,968	10,110	10,543	18,789	20,409
24,536	5,879	6,285	11,605	12,421
12,670	3,331	3,151	6,472	5,981
2	(2)	-	1	-
37,208	9,208	9,436	18,078	18,402
4,760	902	1,107	711	2,007
1,784	351	363	282	709
2,976	551	744	429	1,298
(225)	(431)	58	107	254
84	163	(21)	(40)	(93)
(141)	(268)	37	67	161
2,835	283	781	496	1,459

הכנסות מדמי ניהול מקרן פנסיה, נטו
רווחים (הפסדים) 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 לתקופה:
סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש
לרווח או הפסד בהתקיים תנאים
ספציפיים:

שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים
זמינים למכירה שנזקף לקרן הון
השפעת המס
סה"כ רכיבים שיסווגו מחדש לרווח או
הפסד

סך הכל רווח כולל לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים בנייים.

סה"כ	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	הון מניות	
				אלפי ש"ח
18,691	17,603	(113)	1,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)
1,298	1,298	-	-	רווח נקי לתקופה
254	-	254	-	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה:
(93)	-	(93)	-	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
161	-	161	-	השפעת המס
1,459	1,298	161	-	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו
20,150	18,901	48	1,201	סה"כ רווח כולל לתקופה
				יתרה ליום 30 ביוני, 2016 (בלתי מבוקר)
15,856	14,627	28	1,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)
429	429	-	-	רווח נקי לתקופה
107	-	107	-	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה:
(40)	-	(40)	-	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
67	-	67	-	השפעת המס
496	429	67	-	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו
				סה"כ רווח כולל לתקופה
16,352	15,056	95	1,201	יתרה ליום 30 ביוני, 2015 (מבוקר)
19,369	18,157	11	1,201	יתרה ליום 1 באפריל, 2016 (בלתי מבוקר)
744	744	-	-	רווח נקי לתקופה
58	-	58	-	רכיבים של הפסד כולל אחר לתקופה:
(21)	-	(21)	-	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
37	-	37	-	השפעת המס
781	744	37	-	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו
20,150	18,901	48	1,201	סה"כ רווח כולל לתקופה
				יתרה ליום 30 ביוני, 2016 (בלתי מבוקר)

דוחות על השינויים בהון (המשך)

סה"כ	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	הון מניות	
				אלפי ש"ח
16,069	14,505	363	1,201	יתרה ליום 1 באפריל, 2015 (בלתי מבוקר)
551	551	-	-	רווח נקי לתקופה
(431)	-	(431)	-	רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה:
163	-	163	-	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנוקף לקרנות הון
(268)	-	(268)	-	השפעת המס
283	551	(268)	-	סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה, נטו
16,352	15,056	95	1,201	יתרה ליום 30 ביוני, 2015 (בלתי מבוקר)
15,856	14,627	28	1,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)
2,976	2,976	-	-	רווח נקי לתקופה
(225)	-	(225)	-	רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה:
84	-	84	-	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
(141)	-	(141)	-	השפעת המס
2,835	2,976	(141)	-	סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה, נטו
18,691	17,603	(113)	1,201	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו	
	2015	2016	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

2,976	551	744	429	1,298
-------	-----	-----	-----	-------

רווח נקי לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

רווחים (הפסדים) מהשקעות נטו, והכנסות מימון פחת והפחתות בגין רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים הוצאות מסים על ההכנסה

(56)	(265)	(75)	(72)	52
171	50	53	74	103
1,784	351	363	282	709
1,899	136	341	284	864

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

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

(44)	33	46	(80)	(55)
(3,896)	(597)	(250)	866	2,691
1,512	(878)	11	946	(112)
504	(6,626)	149	(899)	(997)
(68)	-	-	-	-
(1,992)	(8,068)	(44)	833	1,527

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

ריבית שהתקבלה מסים ששולמו

557	153	26	154	28
(2,254)	(476)	(686)	(1,475)	(1,509)
(1,697)	(323)	(660)	(1,321)	(1,481)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות שוטפת)

1,186	(7,704)	381	225	2,208
-------	---------	-----	-----	-------

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת נכסים בלתי מוחשיים רכישת רכוש קבוע רכישה נטו של השקעות פיננסיות

(192)	(192)	-	(192)	-
(407)	(81)	(21)	(108)	(22)
(4,832)	(2,397)	2,343	(6,876)	(3,600)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

(5,431)	(2,670)	2,322	(7,176)	(3,622)
---------	---------	-------	---------	---------

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

(4,245)	(10,374)	2,703	(6,951)	(1,414)
---------	----------	-------	---------	---------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

9,346	12,769	984	9,346	5,101
-------	--------	-----	-------	-------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

5,101	2,395	3,687	2,395	3,687
-------	-------	-------	-------	-------

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. כתובת החברה: רחוב החשמונאים 91, 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).

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, מנוהלים על פי הוראות החוק, בנפרד מחשבונות החברה. עמיתי קרן הפנסיה נושאים במרבית התשואות והסיכונים בגינה, ולחברה אין בעלות עליה או התחייבות לתשואה לעמיתה. 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- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף 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 2015 (להלן: "הדוחות השנתיים").

הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 16 באוגוסט, 2016.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים בהתאם ל- IAS 34 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, 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.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	רמה 1		
	אלפי ש"ח		
16,871	19,282	13,054	נכסי חוב סחירים
2,868	3,249	10,459	השקעות אחרות
19,739	22,531	23,513	סך הכל

במהלך תקופת הדוח לא היו העברות בין סוגי הרמות.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 : - הון ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

ליום 30 ביוני, 2016		
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 הון 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 8 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 ביוני	ליום 30 ביוני
2015	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
12,820	12,004	13,108
18,691	16,352	20,150
5,871	4,348	7,042

הסכום הנדרש למועד הדיווח על פי תקנות ההון (1)
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:

-	-	-
9,013	8,231	9,343
9,302	8,917	9,383
(5,495)	(5,144)	(5,618)
12,820	12,004	13,108

1. הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
היקף נכסים מנוהלים
הוצאות שנתיות
הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה
סך כל הסכום הנדרש

- 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 (להלן- חוזר הטיוב), החברה סיימה תהליך של יישום טיוב הפערים בהתאם לסקר הפערים ותוכנית העבודה שאושרה. בנוסף, בהמשך להוראת חוזר הטיוב, החברה מבצעת תהליכי טיוב שוטפים וממשיכה לטפל בפערי טיוב נוספים. החברה אינה יכולה להעריך ולכמת בשלב זה את השלכות הליכי הטיוב האמורים 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. בהמשך לפניית עמית חבר בקבוצה מתקיימים בין החברה המנהלת לבין הפיקוח על הביטוח דיונים בדבר מעמד מיופי הכוח בקבוצות וזכויות חברי הקבוצה כלפי הקרן. החברה המנהלת אינה יכולה להעריך את השלכות האמור על הקרן והחברה המנהלת.