

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאים בע"מ
חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2016
(בלתי מבוקרים)

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

החברה המנהלת

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר, 2016 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 2015 מבוקר | ליום 30 בספטמבר | | באור | |
|------------------------------------|--------------------|--------|------|--------------------------------|
| | 2015 | 2016 | | |
| | בלתי מבוקר | | | |
| | אלפי ש"ח | | | |
| 138 | 154 | 91 | | נכסים: |
| 113 | 191 | 63 | | נכסים בלתי מוחשיים |
| 150 | 117 | 150 | | נכסי מסים נדחים |
| 391 | 349 | 312 | | נכסים בגין הטבות לעובדים |
| - | 619 | 1,040 | | רכוש קבוע |
| 3,526 | 1,436 | 1,139 | | נכסי מסים שוטפים |
| 52 | 42 | 60 | | עתודות קרן פנסיה |
| | | | | חייבים ויתרות חובה |
| | | | 3 | השקעות פיננסיות: |
| 16,871 | 17,819 | 15,494 | | נכסי חוב סחירים |
| 2,868 | 2,932 | 6,887 | | אחרות |
| 19,739 | 20,751 | 22,381 | | סך כל השקעות פיננסיות |
| 5,101 | 1,120 | 4,492 | | מזומנים ושווי מזומנים |
| 29,210 | 24,779 | 29,728 | | סך כל הנכסים |
| | | | 4 | הון: |
| 1,201 | 1,201 | 1,201 | | הון מניות |
| (113) | (203) | - | | קרנות הון |
| 17,603 | 15,701 | 19,400 | | עודפים |
| 18,691 | 16,699 | 20,601 | | סך כל ההון |
| 150 | 185 | 150 | | התחייבויות: |
| 174 | - | - | | התחייבויות בשל הטבות לעובדים |
| 2,913 | 2,247 | 2,921 | | התחייבויות בגין מסים שוטפים |
| 7,282 | 5,648 | 6,056 | | זכאים ויתרות זכות |
| 10,519 | 8,080 | 9,127 | | זכאים בגין דמי טיפול |
| 29,210 | 24,779 | 29,728 | | סך כל ההתחייבויות |
| | | | | 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 | 20 בנובמבר, 2016 תאריך אישור הדוחות הכספיים |
|--------------------------|---------------------------|------------------------------|--|

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | |
|---|---|--------|--|--------|
| | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
| | אלפי ש"ח | | | |
| 41,912 | 9,351 | 10,424 | 28,068 | 30,885 |
| 56 | 72 | 88 | 144 | 36 |
| 41,968 | 9,423 | 10,512 | 28,212 | 30,921 |
| 24,536 | 5,649 | 6,055 | 17,254 | 18,476 |
| 12,670 | 2,752 | 3,675 | 9,224 | 9,656 |
| 2 | 1 | - | 2 | - |
| 37,208 | 8,402 | 9,730 | 26,480 | 28,132 |
| 4,760 | 1,021 | 782 | 1,732 | 2,789 |
| 1,784 | 376 | 283 | 658 | 992 |
| 2,976 | 645 | 499 | 1,074 | 1,797 |
| (225) | (478) | (74) | (371) | 180 |
| 84 | 180 | 26 | 140 | (67) |
| (141) | (298) | (48) | (231) | 113 |
| 2,835 | 347 | 451 | 843 | 1,910 |

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 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 ביניים.

| 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) |
| 1,797 | 1,797 | - | - | רווח נקי לתקופה |
| 180 | - | 180 | - | רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה: שינוי נטו בשווי ההון של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון |
| (67) | - | (67) | - | השפעת המס |
| 113 | - | 113 | - | סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו |
| 1,910 | 1,797 | 113 | - | סה"כ רווח כולל לתקופה |
| 20,601 | 19,400 | - | 1,201 | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2016 (בלתי מבוקר) |
| 15,856 | 14,627 | 28 | 1,201 | יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר) |
| 1,074 | 1,074 | - | - | רווח נקי לתקופה |
| (371) | - | (371) | - | רכיבים של הפסד כולל אחר לתקופה: שינוי נטו בשווי ההון של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף 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 (מבוקר) |
| 20,150 | 18,901 | 48 | 1,201 | יתרה ליום 1 יולי, 2016 (בלתי מבוקר) |
| 499 | 499 | - | - | רווח נקי לתקופה |
| (74) | - | (74) | - | רכיבים של הפסד כולל אחר לתקופה: שינוי נטו בשווי ההון של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון |
| 26 | - | 26 | - | השפעת המס |
| (48) | - | (48) | - | סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה, נטו |
| 451 | 499 | (48) | - | סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה |
| 20,601 | 19,400 | - | 1,201 | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2016 (בלתי מבוקר) |

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ
חברה מנהלת

דוחות על השינויים בהון (המשך)

| סה"כ | יתרת עודפים | קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה | הון מניות | |
|--------|----------------|---|-----------|---|
| | | | | אלפי ש"ח |
| 16,352 | 15,056 | 95 | 1,201 | יתרה ליום 1 ביולי, 2015 (בלתי מבוקר) |
| 645 | 645 | - | - | רווח נקי לתקופה |
| | | | | רכיבים של הפסד כולל אחר לתקופה: |
| (478) | - | (478) | - | 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) |
| 15,856 | 14,627 | 28 | 1,201 | יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר) |
| 2,976 | 2,976 | - | - | רווח נקי לתקופה |
| | | | | רכיבים של הפסד כולל אחר לתקופה: |
| (225) | - | (225) | - | שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה |
| 84 | - | 84 | - | השפעת המס |
| (141) | - | (141) | - | סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה, נטו |
| 2,835 | 2,976 | (141) | - | סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה |
| 18,691 | 17,603 | (113) | 1,201 | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015 (מבוקר) |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ
חברה מנהלת

דוחות על תזרימי המזומנים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | |
|---------------------------------------|---|------|--|------|
| | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
| | אלפי ש"ח | | | |

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

| | | | | |
|-------|-----|-----|-------|-------|
| 2,976 | 645 | 499 | 1,074 | 1,797 |
|-------|-----|-----|-------|-------|

רווח נקי לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

| | | | | |
|------|------|------|-------|------|
| (56) | (72) | (88) | (144) | (36) |
|------|------|------|-------|------|

רווחים מהשקעות נטו, והכנסות מימון
פחת והפחתות בגין רכוש קבוע ונכסים בלתי
מוחשיים

| | | | | |
|-----|----|----|-----|-----|
| 171 | 47 | 53 | 121 | 157 |
|-----|----|----|-----|-----|

הוצאות מסים על ההכנסה

| | | | | |
|-------|-----|-----|-----|-----|
| 1,784 | 376 | 283 | 658 | 992 |
|-------|-----|-----|-----|-----|

| | | | | |
|-------|-----|-----|-----|-------|
| 1,899 | 351 | 248 | 635 | 1,113 |
|-------|-----|-----|-----|-------|

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

| | | | | |
|------|----|----|------|-----|
| (44) | 46 | 47 | (34) | (8) |
|------|----|----|------|-----|

שינוי בחייבים ויתרות חובה

| | | | | |
|---------|---------|-------|---------|-------|
| (3,896) | (2,672) | (304) | (1,806) | 2,387 |
|---------|---------|-------|---------|-------|

שינוי בעתודות קרן פנסיה

| | | | | |
|-------|-------|-----|-----|---|
| 1,512 | (292) | 120 | 654 | 8 |
|-------|-------|-----|-----|---|

שינוי בזכאים ויתרות זכות

| | | | | |
|-----|-------|-------|---------|---------|
| 504 | (231) | (229) | (1,130) | (1,226) |
|-----|-------|-------|---------|---------|

שינוי בזכאים בגין דמי טיפול
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים,
נטו

| | | | | |
|------|---|---|---|---|
| (68) | - | - | - | - |
|------|---|---|---|---|

| | | | | |
|---------|---------|-------|---------|-------|
| (1,992) | (3,149) | (366) | (2,316) | 1,161 |
|---------|---------|-------|---------|-------|

**מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך
התקופה:**

| | | | | |
|-----|-----|-----|-----|-----|
| 557 | 361 | 244 | 515 | 272 |
|-----|-----|-----|-----|-----|

ריבית שהתקבלה

| | | | | |
|---------|-------|-------|---------|---------|
| (2,254) | (469) | (714) | (1,945) | (2,223) |
|---------|-------|-------|---------|---------|

מסים ששולמו

| | | | | |
|---------|-------|-------|---------|---------|
| (1,697) | (108) | (470) | (1,430) | (1,951) |
|---------|-------|-------|---------|---------|

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

| | | | | |
|-------|---------|------|---------|-------|
| 1,186 | (2,261) | (89) | (2,037) | 2,120 |
|-------|---------|------|---------|-------|

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

| | | | | |
|-------|---|---|-------|---|
| (192) | - | - | (192) | - |
|-------|---|---|-------|---|

רכישת נכסים בלתי מוחשיים

| | | | | |
|-------|------|-----|-------|------|
| (407) | (31) | (8) | (139) | (31) |
|-------|------|-----|-------|------|

רכישת רכוש קבוע

| | | | | |
|---------|-------|-----|---------|---------|
| (4,832) | 1,017 | 902 | (5,858) | (2,698) |
|---------|-------|-----|---------|---------|

מימוש (רכישה) נטו של השקעות פיננסיות

| | | | | |
|---------|-----|-----|---------|---------|
| (5,431) | 986 | 894 | (6,189) | (2,729) |
|---------|-----|-----|---------|---------|

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

| | | | | |
|---------|---------|-----|---------|-------|
| (4,245) | (1,275) | 805 | (8,226) | (609) |
|---------|---------|-----|---------|-------|

**עלייה (ירידה) במזומנים ושווי
מזומנים**

| | | | | |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 9,346 | 2,395 | 3,687 | 9,346 | 5,101 |
|-------|-------|-------|-------|-------|

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
התקופה**

| | | | | |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 5,101 | 1,120 | 4,492 | 1,120 | 4,492 |
|-------|-------|-------|-------|-------|

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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 מאוזנת.

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 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 2015 (להלן: "הדוחות השנתיים").

הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 20 בנובמבר, 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.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

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 6 ג' בדוחות הכספיים השנתיים.

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 בספטמבר | | |
|-------------------|--------------------|--------|-----------------|
| | 2015 | 2016 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| | רמה 1 | | |
| | אלפי ש"ח | | |
| 16,871 | 17,819 | 15,494 | נכסי חוב סחירים |
| 2,868 | 2,932 | 6,887 | השקעות אחרות |
| 19,739 | 20,751 | 22,381 | 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 בספטמבר, 2016 | | |
|-----------------------|----------|------------|
| נפרע | מונפק | רשום |
| אלפי ש"ח | (באלפים) | מספר מניות |
| 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 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 בספטמבר | ליום 30 בספטמבר |
|----------------|-----------------|-----------------|
| 2015 | 2015 | 2016 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | בלתי מבוקר |
| | אלפי ש"ח | |
| 12,820 | 12,067 | 13,346 |
| 18,691 | 16,699 | 20,601 |
| 5,871 | 4,632 | 7,255 |

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 | 8,219 | 9,351 |
| 9,302 | 9,019 | 9,715 |
| (5,495) | (5,171) | (5,720) |
| 12,820 | 12,067 | 13,346 |

(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 ממשיכה לטפל בפערי טיוב נוספים ומבצעת תהליכי טיוב שוטפים. 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. ביום 6 בספטמבר, 2016 הגישה הקבוצה האמורה תביעה משפטית כנגד אותו עמית, החבר בה. במסגרת הליך זה, שהקרן צורפה כצד לו, עשוייה הסוגיה האמורה לעלות לדיון. החברה המנהלת אינה יכולה להעריך את השלכות האמור על הקרן והחברה המנהלת.