

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ
חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס 2017
בלתי מבוקרים

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2017

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	דוחות על השינויים בהון
6	דוחות על תזרימי המזומנים
7-10	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, 2017 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 רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
75	123	60
231	50	207
164	150	164
304	356	388
1,218	294	1,397
860	585	1,518
54	153	155
15,237	14,934	14,288
6,933	10,816	9,888
22,170	25,750	24,176
6,409	984	10,695
31,485	28,445	38,760
8,000	(* 8,000	8,000
(51)	11	8
12,651	(* 11,358	13,099
20,600	19,369	21,107
164	150	164
3,383	2,790	4,059
7,338	6,136	13,430
10,885	9,076	17,653
31,485	28,445	38,760

נכסים:
נכסים בלתי מוחשיים
נכסי מסים נדחים
נכסים בגין הטבות לעובדים
רכוש קבוע
נכסי מסים שוטפים
עתודות קרן פנסיה
חייבים ויתרות חובה
השקעות פיננסיות:
נכסי חוב סחירים
אחרות
סך הכל השקעות פיננסיות

מזומנים ושווי מזומנים

סך כל הנכסים

הון:
הון מניות
קרנות הון
עודפים
סך כל ההון

התחייבויות:
התחייבויות בשל הטבות לעובדים
זכאים ויתרות זכות
זכאים בגין דמי טיפול
סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

(* הוצג מחדש, ראה באור 2 ג

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מנשה מאירי מנהל כספים	שלום בן עיון מנהל כללי	דורון סט יו"ר הדירקטוריון	24 במאי, 2017 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	---------------------------	------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
42,115	9,993	10,062	הכנסות מדמי ניהול מקרן פנסיה, נטו
(13)	(127)	(74)	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
42,102	9,866	9,988	סך כל ההכנסות
25,814	6,136	6,092	דמי טיפול ועמלות
13,329	2,830	3,197	הוצאות הנהלה וכלליות
39,143	8,966	9,289	סך כל ההוצאות
2,959	900	699	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,112	346	251	מסים על ההכנסה
1,847	554	448	רווח נקי לתקופה
			רווח כולל אחר לתקופה:
			סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד
			בהתקיים תנאים ספציפיים:
101	196	91	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
(39)	(72)	(32)	השפעת המס
62	124	59	סה"כ רכיבים של רווח כולל אחר שישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
1,909	678	507	סך הכל רווח כולל לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	הון מניות	
20,600	12,651	(51)	8,000	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)</u>
448	448	-	-	רווח נקי
91	-	91	-	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה : שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
(32)	-	(32)	-	השפעת המס
59	-	59	-	סך הכל רווח כולל אחר, נטו ממס
507	448	59	-	סך הכל רווח כולל
21,107	13,099	8	8,000	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2017 (בלתי מבוקר)</u>
18,691	(* 10,804	(113)	(* 8,000	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)</u>
554	554	-	-	רווח נקי
196	-	196	-	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה : שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
(72)	-	(72)	-	השפעת המס
124	-	124	-	סך הכל רווח כולל אחר, נטו ממס
678	554	124	-	סך הכל רווח כולל
19,369	11,358	11	8,000	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2016 (בלתי מבוקר)</u>
18,691	10,804	(113)	8,000	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)</u>
1,847	1,847	-	-	רווח נקי
101	-	101	-	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה : שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
(39)	-	(39)	-	השפעת המס
62	-	62	-	סך הכל רווח כולל אחר, נטו ממס
1,909	1,847	62	-	סך הכל רווח כולל
20,600	12,651	(51)	8,000	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016 (מבוקר)</u>

(* הוצג מחדש, ראה באור 2 ג
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

1,847	554	448
-------	-----	-----

רווח נקי לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

13	127	74
211	51	57
1,112	346	251
1,336	524	382

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

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

(2)	(101)	(101)
2,666	2,941	(658)
470	(123)	676
56	(1,146)	6,092
3,190	1,571	6,009

שינוי בחייבים ויתרות חובה
שינוי בעתודות קרן פנסיה
שינוי בזכאים ויתרות זכות
שינוי בזכאים בגין דמי טיפול

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

381	(2)	-
(2,661)	(823)	(438)
(2,280)	(825)	(438)

ריבית שהתקבלה
מסים ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

4,093	1,824	6,401
-------	-------	-------

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(61)	(1)	(126)
(2,724)	(5,940)	(1,989)
(2,785)	(5,941)	(2,115)
1,308	(4,117)	4,286
5,101	5,101	6,409
6,409	984	10,695

רכישת רכוש קבוע
רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1 - :

כללי

- א. 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.
- ב. החברה הינה תושבת ישראל ונתאגדה בישראל כתובת החברה : רחוב החשמונאים 91 תל אביב.
- ג. 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).
- ד. נכסיה והתחייבויותיה של קרן הפנסיה מנוהלים על פי הוראות החוק, בנפרד מחשבונות החברה. עמית הקרן נושאים במרבית התשואות והסיכונים ולחברה אין בעלות עליהם 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-34 IAS, דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות ההון, ביטוח וחיסכון 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 2016 (להלן : "הדוחות השנתיים").

הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 24 במאי, 2017.

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.

ג. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

מספרי השוואה ליום 31 במרס, 2016 כוללים התאמה לא מהותית של הרכב של ההון העצמי המשקפת את ההון שלא הוזרם לחברה (בסך של 6,799 אלפי ש"ח) כנגד הקצאה של 8,000 אלפי ש"ח מניות ששולמה תמורה חלקית בגין הקצאתן. לפרטים נוספים, ראה באור 2 טז לדוחות הכספיים השנתיים של 2016.

באור 3 - : עיקרי המדיניות החשבונאית

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

באורים 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' בדוחות הכספיים השנתיים.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	רמה 1		
	אלפי ש"ח		
15,237	14,934	14,288	נכסי חוב סחירים
6,933	10,816	9,888	השקעות אחרות
22,170	25,750	24,176	סך הכל

במהלך תקופת הדוח לא היו העברות בין סוגי הרמות.

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 : - הון ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

ליום 31 במרס, 2017		
נפרע	מונפק	רשום
אלפי ש"ח	(באלפים)	מספר מניות
8,000	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

1. 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.

2. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 8 לדוחות הכספיים השנתיים.

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.

ליום 31 במרס	ליום 31 במרס	ליום 31 בדצמבר
2017	2016	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
אלפי ש"ח		
13,477	12,913	13,381
21,107	19,369	20,600
7,630	6,456	7,219

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)

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 הינו:

-	-	-
9,386	9,121	9,330
9,867	9,326	9,786
(5,776)	(5,534)	(5,735)
13,477	12,913	13,381

א. הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

היקף נכסים מנוהלים

הוצאות שנתיות

הקלות אחרות לפי חוזר הממונה מחודש פברואר 2012

סך כל הסכום הנדרש

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 (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 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 9 באפריל, 2017 הגישה הקבוצה האמורה תביעה משפטית כנגד אותו עמית, החבר בה. במסגרת הליך משפטי זה, שהקרן צורפה כצד לו, עשויה הסוגיה האמורה לעלות לדיון. החברה המנהלת אינה יכולה להעריך את השלכות האמור על הקרן והחברה המנהלת.