

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ
חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס 2018
בלתי מבוקרים

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	<u>דוח סקירה של רואה החשבון המבקר</u>
3	<u>דוחות על המצב הכספי</u>
4	<u>דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר</u>
5	<u>דוחות על השינויים בהון</u>
6	<u>דוחות על תזרימי המזומנים</u>
7-10	<u>באורים לדוחות הכספיים ביניים</u>

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, 2018 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" כפי שאומץ על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם לדרישות הגילוי וההנחיות שנקבעו על ידו, 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, כפי שאומץ על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם לדרישות הגילוי וההנחיות שנקבעו על ידו, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
12	60	123	נכסים:
-	207	-	נכסים בלתי מוחשיים
179	164	179	נכסי מסים נדחים
465	388	434	נכסים בגין הטבות לעובדים
2,693	1,397	2,836	רכוש קבוע
1,534	1,518	3,379	נכסי מסים שוטפים
14	155	189	עתודות קרן פנסיה
			חייבים ויתרות חובה
			השקעות פיננסיות:
13,427	14,288	13,454	נכסי חוב סחירים
10,473	9,888	10,326	אחרות
23,900	24,176	23,780	סך הכל השקעות פיננסיות
5,475	10,695	2,556	מזומנים ושווי מזומנים
34,272	38,760	33,476	סך כל הנכסים
			הון:
8,000	8,000	8,000	הון מניות
610	8	555	קרנות הון
13,922	13,099	14,434	עודפים
22,532	21,107	22,989	סך כל ההון
			התחייבויות:
106	-	58	התחייבות בגין מסים נדחים
179	164	179	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
3,861	4,059	3,771	זכאים ויתרות זכות
7,594	13,430	6,479	זכאים בגין דמי טיפול
11,740	17,653	10,487	סך כל ההתחייבויות
34,272	38,760	33,476	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	23 במאי, 2018 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	---------------------------	------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
42,471	10,062	10,782	הכנסות מדמי ניהול מקרן פנסיה, נטו
16	(74)	(37)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
42,487	9,988	10,745	סך כל ההכנסות
26,400	6,092	6,479	דמי טיפול ועמלות
14,104	3,197	3,467	הוצאות הנהלה וכלליות
40,504	9,289	9,946	סך כל ההוצאות
1,983	699	799	רווח לפני מסים על ההכנסה
712	251	287	מסים על ההכנסה
1,271	448	512	רווח לתקופה
			רווח כולל אחר לתקופה:
			סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד
			בהתקיים תנאים ספציפיים:
1,006	91	(83)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
(345)	(32)	28	מסים על הכנסה המתייחסים לנכסים פיננסיים זמינים למכירה
661	59	(55)	סה"כ רכיבים של רווח כולל אחר שיסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
1,932	507	457	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	
<u>22,532</u>	<u>13,922</u>	<u>610</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)</u>
<u>512</u>	<u>512</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח לתקופה
<u>(83)</u>	<u>-</u>	<u>(83)</u>	<u>-</u>	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה : שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
<u>28</u>	<u>-</u>	<u>28</u>	<u>-</u>	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
<u>(55)</u>	<u>-</u>	<u>(55)</u>	<u>-</u>	סך הכל הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
<u>457</u>	<u>512</u>	<u>(55)</u>	<u>-</u>	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה
<u>22,989</u>	<u>14,434</u>	<u>555</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2018 (בלתי מבוקר)</u>
<u>20,600</u>	<u>12,651</u>	<u>(51)</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)</u>
<u>448</u>	<u>448</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח לתקופה
<u>91</u>	<u>-</u>	<u>91</u>	<u>-</u>	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה : שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
<u>(32)</u>	<u>-</u>	<u>(32)</u>	<u>-</u>	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
<u>59</u>	<u>-</u>	<u>59</u>	<u>-</u>	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
<u>507</u>	<u>448</u>	<u>59</u>	<u>-</u>	סך הכל רווח כולל לתקופה
<u>21,107</u>	<u>13,099</u>	<u>8</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2017 (בלתי מבוקר)</u>
<u>20,600</u>	<u>12,651</u>	<u>(51)</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)</u>
<u>1,271</u>	<u>1,271</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח לתקופה
<u>1,006</u>	<u>-</u>	<u>1,006</u>	<u>-</u>	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה : שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
<u>(345)</u>	<u>-</u>	<u>(345)</u>	<u>-</u>	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
<u>661</u>	<u>-</u>	<u>661</u>	<u>-</u>	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
<u>1,932</u>	<u>1,271</u>	<u>661</u>	<u>-</u>	סך הכל רווח כולל לתקופה
<u>22,532</u>	<u>13,922</u>	<u>610</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017 (מבוקר)</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה

1,271	448	512
-------	-----	-----

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

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

(16)	74	37
233	57	57
712	251	287
929	382	381

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

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

40	(101)	(175)
(674)	(658)	(1,845)
478	676	(90)
256	6,092	(1,115)
100	6,009	(3,225)

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

ריבית שהתקבלה
מסים ששולמו

307	-	-
(2,195)	(438)	(451)
(1,888)	(438)	(451)

מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות שוטפת

412	6,401	(2,783)
-----	-------	---------

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת נכסים בלתי מוחשיים
רכישת רכוש קבוע
רכישות, נטו של השקעות פיננסיות

-	-	(128)
(331)	(126)	(8)
(1,015)	(1,989)	-
(1,346)	(2,115)	(136)
(934)	4,286	(2,919)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

6,409	6,409	5,475
5,475	10,695	2,556

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 כפי שאומץ על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם לדרישות הגילוי וההנחיות שנקבעו על ידו 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 2017 (להלן: "הדוחות השנתיים").

הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 23 במאי, 2018.

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 בדוחות השנתיים. בהמשך לאמור בבאור 2טז' לדוחות הכספיים השנתיים, החברה דחתה את יישומו של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 – מכשירים פיננסיים עד מועד תחילתו בישראל של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 – חוזי ביטוח, וזאת בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 1-9-2018.

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		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	רמה 1		
	אלפי ש"ח		
13,427	14,288	13,454	נכסי חוב סחירים
10,473	9,888	10,326	השקעות אחרות
23,900	24,176	23,780	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, 2018		
נפרע	מונפק	רשום
אלפי ש"ח	מספר מניות (באלפים)	
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. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 8 לדוחות הכספיים השנתיים.

2. 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 31 במרס	ליום 31 במרס
2017		2018
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
14,147	13,477	14,294
22,532	21,107	22,989
8,385	7,630	8,695

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)

הון עצמי קיים

עודף ליום הדוח

סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים בכללי הנזילות וההשקעה:

-	-	-
---	---	---

א. הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

10,084	9,386	10,130
10,126	9,867	10,290
(6,063)	(5,776)	(6,126)
14,147	13,477	14,294

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 לפיקוח על הביטוח ולדיונים שהתקיימו בין החברה המנהלת לבין הפיקוח על הביטוח 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.