

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ
חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2018

בלתי מבוקרים

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 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>
5-6	<u>דוחות על השינויים בהון</u>
7	<u>דוחות על תזרימי המזומנים</u>
8-11	<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 30 ביוני, 2018 ואת הדוחות התמציתיים על רווח 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 אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" כפי שאומץ על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, בהתאם לדרישות הגילוי וההנחיות שנקבעו על ידו, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 רשות 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 30 ביוני		
2017	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
12	44	112	נכסים:
-	133	-	נכסים בלתי מוחשיים
179	164	179	נכסי מסים נדחים
465	350	402	נכסים בגין הטבות לעובדים
2,693	1,901	3,578	רכוש קבוע
1,534	2,921	4,205	נכסי מסים שוטפים
14	108	135	עתודות קרן פנסיה
			חייבים ויתרות חובה
			השקעות פיננסיות:
13,427	13,431	13,535	נכסי חוב סחירים
10,473	10,103	10,517	אחרות
23,900	23,534	24,052	סך הכל השקעות פיננסיות
5,475	2,244	653	מזומנים ושווי מזומנים
34,272	31,399	33,316	סך כל הנכסים
8,000	8,000	8,000	הון:
610	154	629	הון מניות
13,922	13,396	14,321	קרנות הון
22,532	21,550	22,950	עודפים
			סך כל ההון
106	-	146	התחייבויות:
179	164	179	התחייבות בגין מסים נדחים
3,861	3,370	3,547	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
7,594	6,315	6,494	זכאים ויתרות זכות
11,740	9,849	10,366	זכאים בגין דמי טיפול
			סך כל ההתחייבויות
34,272	31,399	33,316	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	19 באוגוסט, 2018 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	
	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
42,471	10,186	9,559	20,248	20,341
16	134	166	60	129
42,487	10,320	9,725	20,308	20,470
26,400	6,315	6,493	12,407	12,972
14,104	3,560	3,426	6,757	6,893
40,504	9,875	9,919	19,164	19,865
1,983	445	(194)	1,144	605
712	148	(81)	399	206
1,271	297	(113)	745	399
1,006	222	113	313	30
(345)	(76)	(39)	(108)	(11)
661	146	74	205	19
1,932	443	(39)	950	418

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

דמי טיפול ועמלות
הוצאות הנהלה וכלליות
סך כל ההוצאות
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
מסים על ההכנסה

רווח (הפסד) 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 לקרנות הון
מסים על הכנסה המתייחסים לנכסים פיננסיים
זמינים למכירה
סה"כ רכיבים של רווח כולל אחר שיסווגו
לאחר מכן לרווח או הפסד

סך הכל רווח (הפסד) 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>	יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)
<u>399</u>	<u>399</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח לתקופה
				רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה:
<u>30</u>	<u>-</u>	<u>30</u>	<u>-</u>	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
<u>(11)</u>	<u>-</u>	<u>(11)</u>	<u>-</u>	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
<u>19</u>	<u>-</u>	<u>19</u>	<u>-</u>	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
<u>418</u>	<u>399</u>	<u>19</u>	<u>-</u>	סך הכל רווח כולל לתקופה
<u>22,950</u>	<u>14,321</u>	<u>629</u>	<u>8,000</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר)
<u>20,600</u>	<u>12,651</u>	<u>(51)</u>	<u>8,000</u>	יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)
<u>745</u>	<u>745</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח לתקופה
				רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה:
<u>313</u>	<u>-</u>	<u>313</u>	<u>-</u>	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
<u>(108)</u>	<u>-</u>	<u>(108)</u>	<u>-</u>	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
<u>205</u>	<u>-</u>	<u>205</u>	<u>-</u>	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
<u>950</u>	<u>745</u>	<u>205</u>	<u>-</u>	סך הכל רווח כולל לתקופה
<u>21,550</u>	<u>13,396</u>	<u>154</u>	<u>8,000</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2017 (בלתי מבוקר)
<u>22,989</u>	<u>14,434</u>	<u>555</u>	<u>8,000</u>	יתרה ליום 1 באפריל, 2018 (בלתי מבוקר)
<u>(113)</u>	<u>(113)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	הפסד לתקופה
				רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה:
<u>113</u>	<u>-</u>	<u>113</u>	<u>-</u>	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
<u>(39)</u>	<u>-</u>	<u>(39)</u>	<u>-</u>	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
<u>74</u>	<u>-</u>	<u>74</u>	<u>-</u>	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
<u>(39)</u>	<u>(113)</u>	<u>74</u>	<u>-</u>	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה
<u>22,950</u>	<u>14,321</u>	<u>629</u>	<u>8,000</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	הון מניות	
אלפי ש"ח				
21,107	13,099	8	8,000	יתרה ליום 1 באפריל, 2017 (בלתי מבוקר)
297	297	-	-	רווח לתקופה
				רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה:
222	-	222	-	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
(76)	-	(76)	-	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
146	-	146	-	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו
443	297	146	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
21,550	13,396	154	8,000	יתרה ליום 30 ביוני, 2017 (בלתי מבוקר)
20,600	12,651	(51)	8,000	יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)
1,271	1,271	-	-	רווח לתקופה
				רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה:
1,006	-	1,006	-	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
(345)	-	(345)	-	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
661	-	661	-	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו
1,932	1,271	661	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
22,532	13,922	610	8,000	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017 (מבוקר)

באורים לדוחות הכספיים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
1,271	297	(113)	745	399
(16)	(134)	(159)	(60)	(122)
233	58	42	114	99
712	148	(81)	399	206
929	72	(198)	453	183
40	47	54	(54)	(121)
(674)	(1,403)	(826)	(2,061)	(2,671)
478	(689)	(224)	(13)	(314)
256	(7,115)	15	(1,023)	(1,100)
100	(9,160)	(981)	(3,151)	(4,206)
307	-	-	-	-
(2,195)	(654)	(611)	(1,092)	(1,062)
(1,888)	(654)	(611)	(1,092)	(1,062)
412	(9,445)	(1,903)	(3,045)	(4,686)
-	-	-	-	(128)
(331)	(3)	-	(129)	(8)
(1,015)	998	-	(991)	-
(1,346)	995	-	(1,120)	(136)
(934)	(8,450)	(1,903)	(4,165)	(4,821)
6,409	10,694	2,556	6,409	5,475
5,475	2,244	653	2,244	653

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

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

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

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

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

ריבית שהתקבלה
מסים ששולמו

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

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

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

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 ביטוח פנסיה ועוסקת בנייהול 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. עמיתי 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-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים כפי שאומץ על ידי הממונה על רשות 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 19 באוגוסט, 2018.

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. בהמשך לאמור בבאור 2 טז' 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 1-2018-9.

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 2017 מבוקר	ליום 30 ביוני		נכסי חוב סחירים השקעות אחרות
	2017	2018	
	בלתי מבוקר		
	רמה 1		
	אלפי ש"ח		
13,427	13,431	13,535	
10,473	10,103	10,517	
23,900	23,534	24,052	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 30 ביוני, 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. 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 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני
2017	2018	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח		
14,147	13,667	14,292
22,532	21,550	22,950
8,385	7,883	8,658

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:

-	-	-
10,084	9,549	10,116
10,126	9,976	10,301
(6,063)	(5,858)	(6,125)
14,147	13,667	14,292

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 וכוללת בדוחותיה הכספיים הפרשות במידת הצורך. 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.