

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ
חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס 2019
בלתי מבוקרים

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2019

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, 2019 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 מבידור, 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		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
91	123	80	נכסים:
63	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
193	179	193	נכסי מסים נדחים
345	434	337	נכסים בגין הטבות לעובדים
2,094	2,836	1,975	רכוש קבוע
1,771	3,379	1,179	נכסי מסים שוטפים
29	189	164	עתודות קרן פנסיה
			חייבים ויתרות חובה
13,168	13,454	14,119	השקעות פיננסיות:
10,288	10,326	11,123	נכסי חוב סחירים
23,456	23,780	25,242	אחרות
			סך הכל השקעות פיננסיות
7,557	2,556	6,396	מזומנים ושווי מזומנים
35,599	33,476	35,566	סך כל הנכסים
8,000	8,000	8,000	הון:
401	555	856	הון מניות
15,242	14,434	15,728	קרנות הון
23,643	22,989	24,584	עודפים
			סך כל ההון
-	58	158	התחייבויות:
193	179	193	התחייבות בגין מסים נדחים
4,145	3,771	3,956	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
7,618	6,479	6,675	זכאים ויתרות זכות
11,956	10,487	10,982	זכאים בגין דמי טיפול
			סך כל ההתחייבויות
35,599	33,476	35,566	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 במאי, 2019 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	---------------------------	------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
42,835	10,782	10,969	הכנסות מדמי ניהול מקרן פנסיה, נטו
344	(37)	(32)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
43,179	10,745	10,937	סך כל ההכנסות
27,075	6,479	6,675	דמי טיפול ועמלות
14,004	3,467	3,517	הוצאות הנהלה וכלליות
41,079	9,946	10,192	סך כל ההוצאות
2,100	799	745	רווח לפני מסים על ההכנסה
780	287	259	מסים על ההכנסה
1,320	512	486	רווח לתקופה
			רווח כולל אחר לתקופה:
			סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד
			בהתקיים תנאים ספציפיים:
(318)	(83)	692	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
109	28	(237)	מסים על הכנסה המתייחסים לנכסים פיננסיים זמינים למכירה
(209)	(55)	455	סה"כ רכיבים של רווח כולל אחר שישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
1,111	457	941	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>23,643</u>	<u>15,242</u>	<u>401</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)</u>
<u>486</u>	<u>486</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח לתקופה
<u>692</u>	<u>-</u>	<u>692</u>	<u>-</u>	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה : שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
<u>(237)</u>	<u>-</u>	<u>(237)</u>	<u>-</u>	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
<u>455</u>	<u>-</u>	<u>455</u>	<u>-</u>	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
<u>941</u>	<u>486</u>	<u>455</u>	<u>-</u>	סך הכל רווח כולל לתקופה
<u>24,584</u>	<u>15,728</u>	<u>856</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2019 (בלתי מבוקר)</u>
<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 רווח 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>22,532</u>	<u>13,922</u>	<u>610</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)</u>
<u>1,320</u>	<u>1,320</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח לתקופה
<u>(318)</u>	<u>-</u>	<u>(318)</u>	<u>-</u>	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה : שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
<u>109</u>	<u>-</u>	<u>109</u>	<u>-</u>	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
<u>(209)</u>	<u>-</u>	<u>(209)</u>	<u>-</u>	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
<u>1,111</u>	<u>1,320</u>	<u>(209)</u>	<u>-</u>	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה
<u>23,643</u>	<u>15,242</u>	<u>401</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018 (מבוקר)</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

1,320	512	486	רווח לתקופה
-------	-----	-----	-------------

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

(344)	37	32	הפסדים (רווחים) מהשקעות נטו, והכנסות מימון
181	57	36	פחת והפחתות בגין רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
780	287	259	הוצאות מסים על ההכנסה
617	381	327	

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

(15)	(175)	(135)	שינוי בחייבים ויתרות חובה
(237)	(1,845)	592	שינוי בעתודות קרן פנסיה
284	(90)	(189)	שינוי בזכאים ויתרות זכות
24	(1,115)	(943)	שינוי בזכאים בגין דמי טיפול
56	(3,225)	(675)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

467	-	-	ריבית שהתקבלה
1,225	-	-	מסים שהתקבלו
(1,463)	(451)	(156)	מסים ששולמו
229	(451)	(156)	

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת

2,222	(2,783)	(18)
-------	---------	------

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(128)	(128)	-	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(12)	(8)	(17)	רכישת רכוש קבוע
-	-	(1,126)	רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
(140)	(136)	(1,143)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
2,082	(2,919)	(1,161)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
5,475	5,475	7,557	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
7,557	2,556	6,396	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 כפי שאומץ על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון 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 2018 (להלן: "הדוחות השנתיים").

הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 20 במאי, 2019.

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'ג' בדוחות הכספיים השנתיים.

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 במרס	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	רמה 1	
	אלפי ש"ח	
13,168	13,454	14,119
10,288	10,326	11,123
<u>23,456</u>	<u>23,780</u>	<u>25,242</u>

השקעות פיננסיות אחרות:

אגרות חוב ממשלתיות
השקעות אחרות *

סך הכל

(* השקעות אחרות כוללות השקעות בקרנות סל. בתקופת הדוח לא היו מעברים בין הרמות.

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - הון ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

לימים 31 במרס, 2019 ו- 31 בדצמבר, 2018		
רשום	מונפק	נפרע
מספר מניות	באלפי ש"ח	
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 למיני 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

1. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות הון יחד עם המידע הכלול בבאור 8 לדוחות הכספיים השנתיים.

2. להלן נתונים בדבר הון 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
2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח		
14,209	14,294	14,618
23,643	22,989	24,584
9,434	8,695	9,966

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)

הון עצמי קיים

עודף ליום הדוח

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

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

א. הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

היקף נכסים מנוהלים

הוצאות שנתיות

הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה

סך כל הסכום הנדרש

10,028	10,130	10,552
10,270	10,290	10,331
(6,089)	(6,126)	(6,265)
14,209	14,294	14,618

- 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 לרשות שוק ההון ולדיונים שהתקיימו בין החברה המנהלת לבין רשות שוק ההון 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.
- ד. כנגד החברה הוגשה תביעה, במהלך פעילותה הרגילה, בבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב במסגרתה תבע יורש של עמית שנפטר (להלן: 'המנוח') את כספי פיצויי הפיטורים אשר הופקדו על שם המנוח בקרן הפנסיה עתודות (להלן: 'החברה'). התביעה הוגשה כנגד החברה, מעסיקתו של המנוח והקיבוץ עליו נמנה המנוח כחבר. בנוסף, הוגשה באותו עניין תביעה נוספת, בבית משפט השלום בתל אביב של הקיבוץ כנגד היורש, מעסיקתו של המנוח, החברה והראל קופות גמל. תביעת הקיבוץ עסקה בטענת הקיבוץ לפיה הוא זכאי למלוא הכספים שהופקדו על שמו של המנוח. החברה הגישה כתבי הגנה ובתביעת הקיבוץ הוגשה גם הודעת צד ג' כנגד היורש. בין היורש, המעסיקה והקיבוץ התנהל הליך גישור והצדדים הגיעו להסדר, אשר קיבל תוקף של פסק דין ביום 13 במאי, 2019, לפיו הכספים בחברה ישוחררו במלואם ליורש, ומתוך כספים אלו יועבר לקיבוץ סך של 100,000 ש"ח. הסדר זה סיים את מלוא המחלוקות, והתביעות כנגד החברה סולקו על הסף ללא צו להוצאות.