

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ
חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2019
בלתי מבוקרים

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 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>
5-6	<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 בספטמבר, 2019 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 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 רשות שוק ההון ביטוח וחסכון ובהתאם לדרישות הגילוי וההנחיות שאומצו על ידו, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6 לדוחות הכספיים ביניים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

ליום 31 בדצמבר 2018 מבוקר	ליום 30 בספטמבר	
	2018	2019
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
91	102	59
63	-	-
193	179	193
345	373	299
2,094	2,561	312
1,771	482	914
29	81	74
13,168	13,320	13,938
10,288	10,877	11,515
23,456	24,197	25,453
7,557	6,214	9,454
35,599	34,189	36,758
8,000	8,000	8,000
401	858	1,083
15,242	14,674	16,834
23,643	23,532	25,917
-	188	234
193	179	193
4,145	3,805	3,344
7,618	6,485	7,070
11,956	10,657	10,841
35,599	34,189	36,758

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:

התחייבות בגין מסים נדחים
התחייבויות בשל הטבות לעובדים
זכאים ויתרות זכות
זכאים בגין דמי טיפול
סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

21 בנובמבר, 2019

מנשה מאירי
מנהל כספים

שלום בן עיון
מנהל כללי

דורון סט
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
42,835	10,344	11,111	30,685	33,711	הכנסות מדמי ניהול מקרן פנסיה, נטו
344	103	(88)	232	107	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
43,179	10,447	11,023	30,917	33,818	והכנסות מימון
					סך כל ההכנסות
27,075	6,486	7,070	19,458	20,480	דמי טיפול ועמלות
14,004	3,406	3,933	10,299	10,916	הוצאות הנהלה וכלליות
41,079	9,892	11,003	29,757	31,396	סך כל ההוצאות
2,100	555	20	1,160	2,422	רווח לפני מסים על ההכנסה
780	202	16	408	830	מסים על ההכנסה
1,320	353	4	752	1,592	רווח נקי לתקופה
					רווח כולל אחר לתקופה:
					סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש
					לרווח או הפסד בהתקיים תנאים
					ספציפיים:
(318)	347	183	377	1,036	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים
109	(118)	(62)	(129)	(354)	פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
(209)	229	121	248	682	מסים על הכנסה המתייחסים לנכסים
					פיננסיים זמינים למכירה
					סה"כ רכיבים של רווח כולל אחר
					שיסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד
1,111	582	125	1,000	2,274	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	
23,643	15,242	401	8,000	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)</u>
1,592	1,592	-	-	רווח נקי לתקופה
1,036	-	1,036	-	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה: שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
(354)	-	(354)	-	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
682	-	682	-	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
2,274	1,592	682	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
25,917	16,834	1,083	8,000	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019 (בלתי מבוקר)</u>
22,532	13,922	610	8,000	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)</u>
752	752	-	-	רווח נקי לתקופה
377	-	377	-	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה: שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
(129)	-	(129)	-	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
248	-	248	-	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
1,000	752	248	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
23,532	14,674	858	8,000	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)</u>
25,792	16,830	962	8,000	<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2019 (בלתי מבוקר)</u>
4	4	-	-	רווח נקי לתקופה
183	-	183	-	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה: שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
(62)	-	(62)	-	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
121	-	121	-	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
125	4	121	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
25,917	16,834	1,083	8,000	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019 (בלתי מבוקר)</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ	יתרת עודפים אלפי ש"ח	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	הון מניות	
22,950	14,321	629	8,000	יתרה ליום 1 ביולי, 2018 (בלתי מבוקר)
353	353	-	-	רווח נקי לתקופה
				רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה:
				שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים
347	-	347	-	המסווגים כזמינים למכירה
(118)	-	(118)	-	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח
229	-	229	-	כולל אחר
				סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
582	353	229	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
23,532	14,674	858	8,000	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)
22,532	13,922	610	8,000	יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)
1,320	1,320	-	-	רווח נקי לתקופה
				רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה:
				שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים
(318)	-	(318)	-	המסווגים כזמינים למכירה
109	-	109	-	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח
(209)	-	(209)	-	כולל אחר
				סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה, נטו
1,111	1,320	(209)	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
23,643	15,242	401	8,000	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ
חברה מנהלת

באורים לדוחות הכספיים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
1,320	353	4	752	1,592
(344)	(103)	88	(232)	(107)
181	41	36	140	109
780	202	16	408	830
617	140	140	316	832
(15)	54	54	(67)	(45)
(237)	3,723	682	1,052	857
284	258	4	(56)	(801)
24	(9)	334	(1,109)	(548)
56	4,026	1,074	(180)	(537)
467	230	254	230	275
1,225	1,038	-	1,038	1,519
(1,463)	(223)	(233)	(1,278)	(622)
229	1,045	21	(10)	1,172
2,222	5,564	1,239	878	3,059
(128)	-	-	(128)	-
(12)	(3)	-	(11)	(31)
-	-	-	-	(1,131)
(140)	(3)	-	(139)	(1,162)
2,082	5,561	1,239	739	1,897
5,475	653	8,215	5,475	7,557
7,557	6,214	9,454	6,214	9,454

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

רווחים (הפסדים) 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 שהתקבלו
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 ששימשו לפעילות השקעה

עליה 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 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- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים כפי שאומץ על ידי הממונה על רשות 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 31 בדצמבר 2018 (להלן: "הדוחות השנתיים").

הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 21 בנובמבר, 2019.

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 ל' 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 30 בספטמבר	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	רמה 1	
	אלפי ש"ח	
13,168	13,320	13,938
10,288	10,877	11,515
23,456	24,197	25,453

נכסי חוב סחירים
השקעות אחרות

סך הכל

במהלך תקופת הדוח לא היו העברות בין סוגי הרמות.

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ
חברה מנהלת

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - הון ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

ליום 30 בספטמבר, 2019		
נפרע	מונפק	רשום
אלפי ש"ח	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 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. 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 הון 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	ליום	ליום
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר
2018	2019	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
14,209	14,420	15,367
23,643	23,532	25,917
9,434	9,112	10,550

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)

הון עצמי קיים

עודף

מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי הון 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:

-	-	-
10,028	10,282	11,273
10,270	10,318	10,680
(6,089)	(6,180)	(6,586)
14,209	14,420	15,367

א. הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

היקף נכסים מנוהלים

הוצאות שנתיות

הקלות אחרות לפי חוזר הממונה מחודש פברואר 2012

סך כל הסכום הנדרש

החברה מפוקחת על ידי הממונה על רשות שוק ההון האמון על פעילות הגופים המוסדיים הפועלים בשוק ההון בישראל ("הממונה"). החברה פועלת לניהול קרן הפנסיה בהתאם להוראות הדין הרלבנטיות לפעילותה. בהתאם לסמכויות הממונה, חשופה החברה, מעת לעת, להליכי ביקורת ואכיפה מנהלית מטעמו של הממונה. כמו כן, מתוקף היות החברה, חברה לניהול קרן פנסיה ותיקה הפועלת לניהול נכסי עמיתי קרן הפנסיה בנאמנות עבורם, חשופה החברה לטענות עמיתים ובכלל זה לתובענות ייצוגיות בעניינים הנובעים מהוראות הדין לפיהם פועלת החברה.

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. בעקבות טענות שונות שהועלו ע"י עמית חבר קבוצה כנגד מעמד מיופי הכוח בקבוצות וזכויות חברי הקבוצה כלפי הקרן, הגישה הקבוצה האמורה תביעה משפטית כנגד אותו עמית, החבר בה. במסגרת הליך משפטי זה, שהקרן צורפה כצד לו, היו סוגיות אלו אמורות לעלות לדיון, ולתוצאותיהן היתה עשויה להיות השלכה על הקרן והחברה המנהלת. לאחר מועד המאזן הגיעו הקבוצה והעמית, בהסכמת הקרן, להסדר פשרה שלא היתה בו כל השלכה על סוגיות אלה. הסדר זה קיבל לאחרונה תוקף של פסק דין.

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 המחלוקת, והתביעות כנגד החברה סולקו על הסף ללא צו להוצאות.

ה. ביום ה-29 ביולי, 2019 התקבלה במשרדי החברה בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית בטענה כי הגם שהשתת הוצאות ישירות על עמיתים אגב ניהול השקעות תואמת את הוראות הדין ומותרת על פיהן, היעדר הוראה מפורשת בתקנון החברה הקובעת כן אינו מאפשר לחברה להשית הוצאות אלו על עמיתי קרן הפנסיה שבניהולה בהיעדר הוראה ספציפית בתקנונה. התובע מבקש לחייב את הקרן להשיב את סכומי ההוצאות הישירות. סכום התביעה הייצוגית, הועמד, על בסיס הערכת התובע, על סך של כ-41 מיליוני ש"ח. בשלב מקדמי זה, לומדת החברה את הבקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית.

ו. במהלך שנת 2017 נערכה בקרן הפנסיה ביקורת מטעמו של הממונה על רשות שוק ההון בנושא זכויות עמיתים. ביום ה-7 באוגוסט, 2019 התקבלה בחברה טיוטת דוח הביקורת לתגובת החברה. טיוטת דוח הביקורת עוסקת בנושאים מרכזיים בפעילות קרן הפנסיה וביניהם: נושא הקבוצות, תקנון הקרן, דמי ניהול והוצאות ניהול, טיוב נתונים, דיווח אקטוארי, נוסחת משיכת כספים מהקרן ועוד. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה הגישה התייחסותה לממצאי טיוטת דוח הביקורת. כמו כן, ביום ה-7 באוגוסט, 2019 התקבל בחברה מכתב מאת הממונה ובו, בשים לב לטיוטת דוח הביקורת שנשלחה, הוראה מיידית בדבר שינוי נוסחת התשלום לעמיתים בעת משיכת כספים. על פי דרישת הממונה הגיבה החברה בנפרד בעניין זה כאשר גם לאחר תגובת החברה לא השתנתה עמדת הממונה. החברה פנתה שוב לממונה והציגה בפניו נתונים נוספים התומכים בעמדתה והיא ממתינה לתגובתו. עד למיצוי הדיון אל מול רשות שוק ההון, הן בעניין מכתב הממונה מיום ה-7 באוגוסט, 2019 והן לעניין טיוטת דו"ח הביקורת, ועד לקבלת הדוח הרשמי, החברה ויועציה המשפטיים אינם יכולים להעריך את השפעה על הדוחות הכספיים.