

**עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ**  
**חברה מנהלת**

**דוחות כספיים ביניים**  
**ליום 30 בספטמבר 2021**  
**בלתי מבוקרים**

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	<a href="#">דוח סקירה של רואה החשבון המבקר</a>
3	<a href="#">דוחות על המצב הכספי</a>
4	<a href="#">דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר</a>
5-6	<a href="#">דוחות על השינויים בהון</a>
7	<a href="#">דוחות על תזרימי המזומנים</a>
8-13	<a href="#">באורים לדוחות הכספיים ביניים</a>

## 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, 2021 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 ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם לדרישות הגילוי וההנחיות שנקבעו על ידו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 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 מבידורים, 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 שניוודע 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.

### 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 2020 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		
	2020	2021	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
14	25	5	<b>נכסים:</b>
-	267	-	נכסים בלתי מוחשיים
222	208	222	נכסי מסים נדחים
342	375	341	נכסים בגין הטבות לעובדים
-	-	279	רכוש קבוע
437	944	835	נכס זכות שימוש
44	126	249	עתודות קרן פנסיה
			חייבים ויתרות חובה
			<b>השקעות פיננסיות:</b>
14,998	16,596	16,569	נכסי חוב סחירים
17,791	16,630	20,695	אחרות
32,789	33,226	37,264	סך הכל השקעות פיננסיות
7,391	3,938	6,577	מזומנים ושווי מזומנים
41,239	39,109	45,772	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>הון:</b>
8,000	8,000	8,000	הון מניות
1,326	432	2,515	קרנות הון
20,019	19,754	22,842	עודפים
29,345	28,186	33,357	<b>סך כל ההון</b>
			<b>התחייבויות:</b>
179	-	1,069	התחייבות בגין מסים נדחים
222	208	222	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
-	-	274	התחייבות בגין חכירה
64	752	514	התחייבות בגין מסים שוטפים
3,099	2,935	2,637	זכאים ויתרות זכות
8,330	7,028	7,699	זכאים בגין דמי טיפול
11,894	10,923	12,415	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
41,239	39,109	45,772	<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מנשה מאירי מנהל כספים	שלום בן עיון מנהל כללי	דורון סט יו"ר הדירקטוריון	24 בנובמבר, 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	---------------------------	------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2020	2021	2020	2021	
	<b>בלתי מבוקר</b>				
	<b>אלפי ש"ח</b>				
47,977	12,142	12,734	35,439	37,455	הכנסות מדמי ניהול מקרן פנסיה, נטו
(129)	8	55	(120)	356	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
47,848	12,150	12,789	35,319	37,811	<b>סך כל ההכנסות</b>
29,026	7,028	7,694	20,695	22,727	דמי טיפול ועמלות
14,460	3,542	3,922	10,665	10,803	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	3	-	(1)	הוצאות (הכנסות) מימון
43,486	10,570	11,619	31,360	33,529	<b>סך כל ההוצאות</b>
4,362	1,580	1,170	3,959	4,282	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,501	558	404	1,363	1,459	מסים על ההכנסה
2,861	1,022	766	2,596	2,823	<b>רווח לתקופה</b>
					<b>רווח כולל אחר לתקופה:</b>
					<b>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</b>
149	278	609	(1,210)	1,807	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
(51)	(95)	(208)	414	(618)	מסים על הכנסה המתייחסים לנכסים פיננסיים זמינים למכירה
98	183	401	(796)	1,189	סה"כ רכיבים של רווח כולל אחר שיסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד
2,959	1,205	1,167	1,800	4,012	<b>סך הכל רווח כולל לתקופה</b>

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 מגיות	
<u>29,345</u>	<u>20,019</u>	<u>1,326</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)</u>
<u>2,823</u>	<u>2,823</u>	-	-	רווח נקי לתקופה
<u>1,807</u>	-	<u>1,807</u>	-	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה: שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
<u>(618)</u>	-	<u>(618)</u>	-	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
<u>1,189</u>	-	<u>1,189</u>	-	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
<u>4,012</u>	<u>2,823</u>	<u>1,189</u>	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
<u>33,357</u>	<u>22,842</u>	<u>2,515</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021 (בלתי מבוקר)</u>
<u>26,386</u>	<u>17,158</u>	<u>1,228</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)</u>
<u>2,596</u>	<u>2,596</u>	-	-	רווח נקי לתקופה
<u>(1,210)</u>	-	<u>(1,210)</u>	-	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה: שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
<u>414</u>	-	<u>414</u>	-	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
<u>(796)</u>	-	<u>(796)</u>	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
<u>1,800</u>	<u>2,596</u>	<u>(796)</u>	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה
<u>28,186</u>	<u>19,754</u>	<u>432</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020 (בלתי מבוקר)</u>
<u>32,190</u>	<u>22,076</u>	<u>2,114</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2021 (בלתי מבוקר)</u>
<u>766</u>	<u>766</u>	-	-	רווח נקי לתקופה
<u>609</u>	-	<u>609</u>	-	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה: שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
<u>(208)</u>	-	<u>(208)</u>	-	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
<u>401</u>	-	<u>401</u>	-	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
<u>1,167</u>	<u>766</u>	<u>401</u>	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
<u>33,357</u>	<u>22,842</u>	<u>2,515</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021 (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	
26,981	18,732	249	8,000	<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2020 (בלתי מבוקר)</u>
1,022	1,022	-	-	רווח נקי לתקופה רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה:
278	-	278	-	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
(95)	-	(95)	-	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
183	-	183	-	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
1,205	1,022	183	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
28,186	19,754	432	8,000	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020 (בלתי מבוקר)</u>
26,386	17,158	1,228	8,000	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)</u>
2,861	2,861	-	-	רווח לתקופה רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה:
149	-	149	-	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
(51)	-	(51)	-	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
98	-	98	-	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
2,959	2,861	98	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
29,345	20,019	1,326	8,000	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020 (מבוקר)</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021

מבוקר בלתי מבוקר אלפי ש"ח

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**

רווח נקי לתקופה 2,861 1,022 766 2,596 2,823

**פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:**

הפסדים (רווחים) מהשקעות נטו, והכנסות מימון

129 (9) (55) 120 (356)

203 54 62 152 191

1,501 558 404 1,363 1,459

1,833 603 411 1,635 1,294

פחת והפחתות הוצאות מסים על ההכנסה

**שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:**

שינוי בחייבים ויתרות חובה

(24) 82 (216) (106) (205)

שינוי בעתודות קרן פנסיה

543 143 1,947 36 (398)

שינוי בזכאים ויתרות זכות

(160) (200) 17 (324) (558)

שינוי בזכאים בגין דמי טיפול

296 118 456 (1,006) (631)

655 143 2,204 (1,400) (1,792)

**מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך**

**התקופה:**

ריבית שהתקבלה

394 391 299 394 328

מסים שהתקבלו

768 - - 634 -

מסים ששולמו

(2,007) (283) (210) (1,030) (736)

(845) 108 89 (2) (408)

4,504 1,876 3,470 2,829 1,917

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת**

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

רכישת נכסים בלתי מוחשיים

(9) - - (9) -

רכישת רכוש קבוע

(169) (12) (27) (162) (89)

רכישות, נטו של השקעות פיננסיות

(1,515) 2 (1,119) (3,300) (2,642)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

(1,693) (10) (1,146) (3,471) (2,731)

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

2,811 1,866 2,324 (642) (814)

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת

4,580 2,072 4,253 4,580 7,391

התקופה

7,391 3,938 6,577 3,938 6,577

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 בנייהול קרן פנסיה ותיקה, עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן - הקרן), שהינה קרן ותיקה מאוזנת.
- ב. החברה הינה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל. כתובת החברה: רחוב מיטב 11, 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. קרן הפנסיה שבניהול החברה - נכסיה והתחייבויותיה של קרן הפנסיה מנוהלים על פי הוראות החוק, בנפרד מחשבונות החברה. עמיתי הקרן נושאים בתשואות והסיכונים בהתאם למגבלות הקבועות בדין ובתקנון הקרן. 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 ואינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן: "הדוחות השנתיים").

הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 24 בנובמבר, 2021.

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, למעט האמור לעיל:

א. תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (להלן - IFRS 16):

בעקבות התקשרות החברה בהסכם שכירות החל מיום 1 בינואר, 2021, להלן מדיניות החברה לעניין תקן IFRS 16 – חכירות:

מדיניות החברה לגבי חכירות הינם הכרה בדוח על המצב הכספי בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגין כל החכירות למעט חכירות שתקופתן אינה עולה על 12 חודשים וחכירות שבהן נכסי הבסיס הם בעלי שווי נמוך (לגביהן ניתנה הקלה לפיה חוכר רשאי ליישם טיפול חשבונאי שדומה לטיפול החשבונאי הנוכחי בחכירות תפעוליות).

במהלך תקופת הדוח הכירה החברה בהתחייבות חכירה אשר נמדדה בהתאם לערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנתו, המהווים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספת של החברה ובנכס זכות שימוש עבור חכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות, בסכום השווה להתחייבות החכירה, מותאם בגין הסכום של תשלומי חכירה כלשהן ששולמו מראש או שנצברו המתייחסים לחכירה זו, שהוכרו בדוח על המצב הכספי. כתוצאה מכך הכירה החברה ביום 1 בינואר, 2021 בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה בסכום של 370 אלפי ש"ח. כמו כן, חלף ההכרה בהוצאות שכירות, המתייחסות לחכירות כאמור, הכירה החברה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, בהוצאות פחת של כ-91 אלפי ש"ח ובהכנסות מימון של כ-1 אלפי ש"ח.

**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 2020	ליום 30 בספטמבר	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	רמה 1	
	אלפי ש"ח	
14,998	16,596	16,569
17,791	16,630	20,695
<b>32,789</b>	<b>33,226</b>	<b>37,264</b>

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 30 בספטמבר, 2020, 2021 ו- 31 בדצמבר, 2020		
נפרע	מונפק	רשום
באלפי ש"ח	מספר מניות	
8,000	8,000	8,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. 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 30 בספטמבר	ליום 30 בספטמבר
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
16,020	15,588	17,066
29,345	28,186	33,357
13,325	12,598	16,291

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)

הון עצמי קיים

עודף ליום הדוח

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

-	-	-
12,014	11,441	12,966
10,872	10,827	11,414
(6,866)	(6,680)	(7,314)
16,020	15,588	17,066

א. הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין :

היקף נכסים מנוהלים

הוצאות שנתיות

הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה

סך כל הסכום הנדרש

באור 6 - התחייבויות תלויות

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. ביום ה-29 ביולי, 2019 הוגשה בבית הדין האיזורי לעבודה בת"א בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית כנגד הקרן. עניינה של בקשת האישור בטענה שלפיה הקרן מנועה מלגבות מעמיתיה (במישרין או בדרך של גבייה מתוך נכסי הקרן), רכיב המכונה "הוצאות ניהול השקעות", אשר גבייתו מתווספת לגביית דמי הניהול המעוגנים בתקנון הקרן. לטענת המבקש, הדין אמנם מתיר עקרונית גבייה כזו, אם יש לה עיגון חוזי במערכת היחסים שבין הקרן לבין העמית אך לשיטתו, אצל הקרן דנא אין עיגון כזה ולפיכך מדובר בהקשרה בגבייה שאינה כדין. לטענת המבקש, התנהלות הקרן בהקשר זה מקימה לכלל העמיתים אשר בוצעה בעניינים גבייה כאמור, שורה של עילות תביעה כנגדה; ובכלל זה עילות נטענות בגין עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובה חקוקה והפרת חוזה. על יסוד האמור, בדעת המבקש לתבוע בשם כלל העמיתים כאמור, את השבת הכספים שנגבו מהם במישרין או בעקיפין בגין רכיב זה; וכן צווים נלווים, ובכללם צו שיוורה על הפסקת הגבייה. על פי אומדנו של המבקש, סכום התביעה אם תאושר כייצוגית הוא למעלה מ-40 מ' ש. יצוין, כי בקשת האישור דנא, וכן מספר בקשות אישור דומות נגד גופים שונים המנהלים כספי חוסכים, הוגשו בעקבות החלטתו של בית המשפט המחוזי מרכז (כב' השופטת א' שטרם), בתיק ת"צ - 16 09 20212 הופמן נ' הפניקס חברה לביטוח בע"מ (ניתן ביום 31.5.2019), במסגרתו התקבלה בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד חברת "הפניקס", אשר הושתתה על טענות דומות לאלו המועלות בענייננו. על החלטה זו הוגשה בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון (להלן: "הבר"ע"), אשר עודנה תלויה ועומדת. במסגרת הדיון בבר"ע, הגיש היועץ המשפטי לממשלה עמדה, אשר תמכה בדרך התנהלותם של הגופים הפיננסיים. דיון בבר"ע קוים ביום ה-11 בפברואר 2021, וכעת ממתנינים הצדדים שם להחלטת בית המשפט העליון.

נוכח קיומה של הבר"ע ובעקבות בקשה שהוגשה מטעם הקרן, הורה בית הדין בהחלטה מיום ה-16 בפברואר, 2020 כי בירורה של בקשת האישור יעוכב עד לאחר הכרעתו של בית המשפט העליון בבר"ע. כן נקבע כי חרף עיכוב ההליך, הקרן תגיש את תשובתה לבקשת האישור, וזו הוגשה ביום ה-1 ביולי 2020. דיון הוכחות בבקשת האישור נקבע ליום 13.12.2021. לבקשת הקרן, דיון ההוכחות בוטל וכי הקרן תגיש הודעת עדכון עד למתן הכרעה בבר"ע או עד ליום 1 במרץ, 2022, לפי המוקדם. החלטה בדבר מועד דיון חדש תינתן בנפרד.

ד. בגין העלויות העשויות לנבוע מהאמור לעיל, תבוצענה הפרשות בדוחותיה הכספיים של החברה, רק אם יותר סביר מאשר לא (more likely than not - דהיינו, ההסתברות עולה על 50%) שתיווצר חבות לתשלום הנובעת מאירועי עבר, ושסכום החבות ניתן לכימות או להערכה בטווח סביר. סכומי הפרשות יבוססו על הערכת מידת הסיכון בתביעה נכון למועד הסמוך למועד פרסום הדוח הכספי לעניין זה יצוין כי אירועים המתרחשים במהלך ההתדיינות המשפטית עשויים לחייב ביצוע של הערכה מחודשת של סיכון זה. ככל שלחברה זכות לשיפוי מצד שלישי, החברה תכיר בזכות זו, אם וודאי למעשה (Virtually Certain) שהשיפוי יתקבל אם החברה תסלק את המחויבות. הערכות החברה בדבר הערכת הסיכון בתביעה המתנהלת מתבססת על חוות דעת יועציה המשפטיים ו/או על האומדן של החברה בדבר הסכומים של הסדרי הפשרה, שהנהלת החברה צופה, שיותר סביר מאשר לא, שישולמו על ידה.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ה. במהלך שנת 2017 נערכה בקרן הפנסיה ביקורת מטעמו של הממונה על רשות שוק ההון בנושא זכויות עמיתים. ביום 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 ומשיכת כספים מהקרן.  
בחודש נובמבר 2019 הגישה עתודות את התייחסותה לכלל ממצאי דו"ח הביקורת. החברה מקיימת דיונים עם נציגי הממונה ולאחר שלב התייחסות החברה, יגבש הממונה את עמדתו ביחס לטיטות הדוח.  
כמו כן, ביום 7 באוגוסט 2019 קיבלה הנהלת הקרן הנחייה מהממונה, בשים לב לטיטות דוח ביקורת אוצר כאמור לעיל, לאפשר משיכת כספים רק לעמיתים זכאים על פי תקנון החברה ועל פי נוסחת ערכי הפדיון הקבועה בתקנה 41(א) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישורים וניהול קופת גמל) התשכ"ד 1964. ביום 3 בדצמבר 2019 התקבל מכתב הממונה בו מבטל הממונה לעת הזו את ההוראה האוסרת על שימוש בנוסחת הפדיון הקבועה בתקנון הקרן וזאת מבלי שיש לראות בכך נקיטת עמדה ביחס לנוסחת ערכי הפדיון הקבועה בתקנון הקרן.  
בשלב זה אין בידי החברה ויועציה המשפטיים להעריך את הסיכוי כי עמדת החברה ביתר הסוגיות תתקבל על ידי הממונה וממילא לא ניתן להעריך בשלב זה את ההשפעה על הדוחות הכספיים.

באור 7 – עדכון בדבר מכירת בניין המשרדים אותו שוכרת החברה

בהמשך לדיווח החברה בדוחות הכספיים השנתיים לפיו בינואר 2021 התקשרה החברה עם חברת משקי תק"מ אגודה שיתופית חקלאית מרכזית בע"מ, (שהנה צד קשור לחברה) (להלן: "המשכירה") בהסכם לשכירות משרדי החברה (להלן: "הסכם השכירות"). ההתקשרות בהסכם השכירות אושרה על ידי החברה כעסקה עם צד קשור.  
ביום 4 באוגוסט 2021, קיבלה החברה הודעה בכתב מאת המשכירה על רכישת מלוא זכויותיה של המשכירה בבניין בו נמצא המושכר, על ידי חברת אחזקות ביטוח חקלאי וניהול סיכונים אגודה שיתופית חקלאית בע"מ, שהנה אף היא מקבוצת ביטוח חקלאי (להלן: "הרוכשת"), ומהווה צד קשור לחברה. כפועל יוצא מעסקת הרכישה המחתה המשכירה לרוכשת את מלוא זכויותיה וחובותיה מכוח הסכם השכירות עם החברה, ללא כל שינוי בהוראותיו. ההתקשרות בהסכם השכירות אושרה מראש כעסקה עם צד קשור ועל כן מבחינת החברה אין כל שינוי בתנאי ההתקשרות ו/או באישור העסקה.

באור 8 – עדכוני רגולציה

א. תזכיר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022),  
התשפ"א-2021, הבטחת היציבות בתשואות קרנות הפנסיה  
תזכיר החוק פורסם ביום 11.8.2021 ואושר בקריאה שניה ושלישית. מטרתו העיקריות של תזכיר החוק הינן, בין היתר, להפחית את הגידול המשמעותי הצפוי בהוצאות הריבית על אגרות החוב המיועדות (להלן: "המנגנון הישן"), לשפר את הוודאות בניהול החוב הממשלתי, להפחית את דחיקת החוב הסחיר כך שיהיה עשוי לתרום להפחתת עלויות גיוס החוב הממשלתי ולשיפור הסחירות והניזילות של אגרות החוב הממשלתיות הסחירות. התזכיר מתייחס ל-2 נושאים מהותיים, כמפורט להלן:  
1. הבטחת התשואה לקרנות הפנסיה:  
הוצע לקבוע כי במקום המנגנון הישן, אותם 30% מנכסי הקרנות יושקעו בשוק החופשי (בהתאם לכללי השקעה שייקבעו) וככל שהתשואה השנתית שתושג תהיה נמוכה מתשואת היעד שנקבעה בשיעור של 5.15% (להלן – "תשואת היעד") המדינה תשלים לקרנות הפנסיה את ההפרש כדי להבטיח תשואה שנתית של 5.15% על אותם 30% מנכסי הקרן. אחת לכל חודש יחושב היקף הנכסים שעליהם יחול מאותו החודש המנגנון החדש, כלומר הנכסים שבשלהם תהיה קרן פנסיה זכאית להבטחת תשואת היעד למשך חמש שנים. כאמור, שיעור הנכסים שעליהם יחול המנגנון החדש, בתוספת שיעור הנכסים שעליהם חל המנגנון הישן, יעמוד על 30% מנכסי כל קרן פנסיה.  
עוד הוצע כי בחלוף חמש שנים מיום שניתנה הבטחת תשואה בחודש קלנדרי מסוים, תחושב התשואה המצטברת, צמודה למדד, שהשיאו בפועל הנכסים שבשלהם ניתנה הבטחת תשואה באותו חודש קלנדרי במהלך חמש השנים (להלן – "התשואה הכוללת"). במידה שהתשואה הכוללת תהיה גבוהה מתשואת היעד המצטברת, היתרה שמעבר לתשואת היעד המצטברת תועבר לקרן ייעודית לתשלום ההפרש האמור (להלן – "הקרן להשלמת תשואה"). מאידך, במידה שהתשואה הכוללת נמוכה מתשואת היעד המצטברת (שהיא תשואת היעד השנתית של 5.15% צמודה למדד, מצטברת במשך חמש שנים), המדינה תעביר לקרן הפנסיה את ההפרש בין תשואת היעד המצטברת לבין התשואה הכוללת. תשלומים אלה יהיו מהכספים שנצברו בקרן להשלמת תשואה. ככל שלא נותרו כספים בקרן להשלמת תשואה, זו תמומן מתקציב המדינה.

2. הקמת קרן חוץ תקציבית למימון הבטחת התשואה :  
הוצע כי לצורך העברת הכספים לקרנות הפנסיה להשלמת תשואת היעד, תוקם קרן להשלמת תשואה, שתנוהל על ידי החשב הכללי במשרד האוצר. הקרן תנוהל בחשבון בנק ייעודי ונפרד בבנק ישראל, והכספים שיועברו לקרן יישאו ריבית בהתאם להסכם בין ממשלת ישראל לבנק ישראל.  
עוד הוצע כי הממשלה תהא רשאית, במטרה לפרוס את ההוצאה מתקציב המדינה לצורך מימון הבטחת התשואה, להעביר חלק מן הסכומים המיועדים לשם כך לקרן ייעודית וזאת לפני המועד שבו יש להעביר סכומים אלה לקרנות הפנסיה.  
תחולת החוק נקבעה ליום 1 ביולי 2022 עם אפשרות לשר האוצר לדחיית תחולתו ליום 1 בנובמבר 2022.