

פסגות קופות גמל ופנסיה בערבון מוגבל

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2014
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
3	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
4	תמצית דוחות על רווח כולל ביניים
5	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים
7	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים
10	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של פסגות קופות גמל בערבון מוגבל

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן- "החברה"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני 2014 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. 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 היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי 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 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים בדבר התחייבויות תלויות.

סומך חייקין
רואי חשבון

29 ביולי 2014

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2013 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	באור	
				נכסים:
1,219,309	1,241,967	1,202,678	5	נכסים בלתי מוחשיים
117	123	110		רכוש קבוע
21,373	16,714	26,789		הוצאות רכישה נדחות
4,230	-	1,268		נכסי מסים שוטפים
25,851	31,130	27,963		חייבים ויתרות חובה
				השקעות פיננסיות:
64,324	-	47,347		נכסי חוב סחירים
17,341	6,644	17,733		נכסי חוב שאינם סחירים
81,665	6,644	65,080		סך כל השקעות פיננסיות
-				
71,373	11,430	-		מזומנים ושווי מזומנים בנאמנות
	79,066	60,556		מזומנים ושווי מזומנים
1,423,918	1,387,074	1,384,444		סך כל הנכסים
				הון:
107	107	107	9	הון מניות
341,300	341,300	341,300		פרמיה על מניות
14,388	12,789	16,546		קרנות הון
151,379	99,327	178,765		עודפים
507,174	453,523	536,718		סך כל ההון
				התחייבויות:
130,999	122,078	149,351		התחייבויות בגין מסים נדחים
364	428	240		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
-	7,644	-		התחייבות בגין מיסים שוטפים
49,778	58,088	45,691		זכאים ויתרות זכות
735,603	742,603	652,444		התחייבויות פיננסיות
-	2,710	-		התחייבויות בלתי מוחשיות
916,744	933,551	847,726		סך כל ההתחייבויות
1,423,918	1,387,074	1,384,444		סך כל הון והתחייבויות
מיקי אסף, רו"ח סמנכ"ל כספים	אריק יוגב מנהל כללי	חגי בדש יושב ראש הדירקטוריון		

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 29 ביולי 2014

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על רווח כולל ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2013	2013	2013	2014	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
474,505	118,335	118,382	233,845	236,116	הכנסות
9,032	404	1,187	1,775	2,668	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה
344	124	-	299	-	רווחים מהשקעות והכנסות מימון הכנסות אחרות
483,881	118,863	119,569	235,919	238,784	סך כל ההכנסות
80,159	19,386	20,869	39,130	41,266	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות
231,632	59,754	56,167	118,332	114,020	הוצאות הנהלה וכלליות
40,403	10,188	8,295	20,376	16,967	הוצאות אחרות
49,632	12,809	10,824	25,472	20,842	הוצאות מימון
401,826	102,137	96,155	203,310	193,095	סך כל ההוצאות
82,055	16,726	23,414	32,609	45,689	רווח לפני מסים על ההכנסה
(19,030)	(11,020)	(10,314)	(21,927)	(18,303)	מסים על הכנסה
63,025	5,706	13,100	10,682	27,386	רווח נקי לתקופה
					מרכיבים של רווח כולל
291	-	-	-	-	הפסד אקטוארי, נטו ממס
62,734	5,706	13,100	10,682	27,386	רווח כולל לתקופה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים

סה"כ הון אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין שטרי הון אלפי ש"ח	קרן הון בגין אופציות לעובדים אלפי ש"ח	קרן הון בגין מיזוג אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
							לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)
507,174	151,379	5,811	6,075	2,502	341,300	107	יתרה ליום 1 בינואר 2014
27,386	27,386	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
							עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון:
(49)	-	(49)	-	-	-	-	קרן הון בגין שטר הון
2,207	-	-	2,207	-	-	-	תשלומים מבוססי מניות
536,718	178,765	5,762	8,282	2,502	341,300	107	יתרה ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין שטרי הון אלפי ש"ח	קרן הון בגין אופציות לעובדים אלפי ש"ח	קרן הון בגין מיזוג אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
							לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)
432,073	88,631	-	2,035	-	341,300	107	יתרה ליום 1 בינואר 2013 לאחר ישום למפרע
10,682	10,682	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
							עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון:
8,327	14	5,811	-	2,502	-	-	בגין המיזוג
2,441	-	-	2,441	-	-	-	תשלומים מבוססי מניות
453,523	99,327	5,811	4,476	2,502	341,300	107	יתרה ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים (המשך)

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון בגין מיזוג אלפי ש"ח	קרן הון בגין אופציות לעובדים אלפי ש"ח	קרן הון בגין שטרי הון אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)						
107	341,300	2,502	7,166	5,762	165,665	522,502
יתרה ליום 1 באפריל 2014 (בלתי מבוקר)						
-	-	-	-	-	13,100	13,100
רווח לתקופה						
עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון:						
-	-	-	1,116	-	-	1,116
תשלומים מבוססי מניות						
107	341,300	2,502	8,282	5,762	178,765	536,718
יתרה ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)						

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון בגין מיזוג אלפי ש"ח	קרן הון בגין אופציות לעובדים אלפי ש"ח	קרן הון בגין שטרי הון אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)						
107	341,300	2,502	3,255	5,811	93,621	446,596
יתרה ליום 1 באפריל 2013 (בלתי מבוקר)						
-	-	-	-	-	5,706	5,706
רווח לתקופה						
עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון:						
-	-	-	1,221	-	-	1,221
תשלומים מבוססי מניות						
107	341,300	2,502	4,476	5,811	99,327	453,523
יתרה ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)						

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים (המשך)

סה"כ	יתרת עודפים	קרן הון בגין שטרי הון	קרן הון בגין אופציות לעובדים	קרן הון בגין מיזוג	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
							לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
432,073	88,631	-	2,035	-	341,300	107	יתרה ליום 1 בינואר 2013 (מבוקר)
63,025	63,025	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
							רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה:
(291)	(291)	-	-	-	-	-	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתוכנית הטבה מוגדרת לעובדים
							עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון:
8,327	14	5,811	-	2,502	-	-	מיזוג
4,040	-	-	4,040	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>507,174</u>	<u>151,379</u>	<u>5,811</u>	<u>6,075</u>	<u>2,502</u>	<u>341,300</u>	<u>107</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
63,025	5,706	13,100	10,682	27,386	רווח נקי לתקופה
					פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:
					רווחים (הפסדים) מהשקעות פיננסיות:
(3,424)	(345)	(550)	(823)	(1,437)	נכסי חוב סחירים
(6,707)	(127)	432	(1,020)	(171)	נכסי חוב שאינם סחירים
49,619	12,810	9,855	25,473	19,814	הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות
(8,160)	(1,025)	(3,607)	(3,500)	(5,416)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
					פחת והפחתות:
13	2	3	5	7	רכוש קבוע
46,210	11,545	8,433	23,085	17,227	נכסים בלתי מוחשיים
(5,420)	(1,358)	-	(2,710)	-	התחייבויות בלתי מוחשיות
4,040	1,221	1,116	2,441	2,207	עסקאות תשלום מבוטס מניות
19,030	11,020	10,314	21,927	18,303	הוצאות מיסים על הכנסה
95,201	33,743	19,866	64,878	50,534	
(8,594)	16,412	(908)	(7,586)	(2,504)	שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
(1,272)	122	2,873	(4,392)	(4,136)	שינוי בחייבים ויתרות חובה
(425)	(70)	(124)	(70)	(124)	שינוי בזכאים ויתרות זכות
(10,291)	16,464	1,841	(12,048)	(6,764)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:
(44,664)	(12,645)	(10,819)	(23,325)	(20,037)	ריבית ששולמה
3,638	464	683	1,825	1,608	ריבית שהתקבלה
(24)	-	(4)	-	(1,538)	מסים ששולמו
13,500	-	-	12,830	4,499	מסים שהתקבלו
(27,550)	(12,181)	(10,140)	(8,670)	(15,469)	
120,385	43,732	30,797	54,841	55,681	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(790)	-	(294)	(325)	(595)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
17,427	-	-	17,427	-	השקעה בתוכנות
144	-	-	-	-	מיזוג חברה קשורה
(63,196)	-	10,234	-	18,086	פרעון הלוואה למסלקה פנסיונית
					רכישות (מכירות) של השקעות פיננסיות, נטו
(46,415)	-	9,940	17,102	17,491	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(113,542)	(38,557)	(38,652)	(103,822)	(83,994)	פירעון הלוואות מבנקים ואחרים
(113,542)	(38,557)	(38,652)	(103,822)	(83,994)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
(39,572)	5,174	2,084	(31,879)	(10,817)	לפעילות), מימון
					עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
110,945	73,892	58,472	110,945	71,373	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
					התקופה
71,373	79,066	60,556	79,066	60,556	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א. היישות המדווחת

1. פסגות קופות גמל ופנסיה בערבון מוגבל (להלן - "החברה"), הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל ביום 21 בדצמבר 2005 וכתובתה הרשמית היא אחד העם 14 תל אביב.
פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן - "החברה"), הינה בבעלות מלאה של פסגות בית השקעות בע"מ (להלן - "החברה האם"), כאשר בעלי המניות בחברה האם נכון למועד האישור של הדוחות הכספיים, הינם: AP.PS ACQUISITION LTD המחזיקה ב- 76.8% מהון המניות בחברה האם ופנומנל החזקות בע"מ ופנומנל החזקות החדשה בע"מ המחזיקות יחד ב- 23.2% מהון המניות בחברה האם.
2. נכון לתאריך הדוח מנהלת החברה 2 קופות גמל לתגמולים ופיצויים, קרן השתלמות, 3 קופות מרכזיות לפיצויים, קופת גמל לדמי מחלה, קופת גמל להשתתפות בפנסיה תקציבית, קופת גמל בניהול אישי (IRA), קרן השתלמות בניהול אישי (IRA), ו-3 קרנות פנסיה כמפורט להלן:
 - א. פסגות גדיש מסלולית.
 - ב. פסגות קמה.
 - ג. פסגות שיא השתלמות מסלולית.
 - ד. פסגות שיא פיצויים מסלולית.
 - ה. פסגות מסלולית לפיצויים.
 - ו. פסגות פיצויים מסלולית.
 - ז. פסגות מרפא קופת גמל מרכזית לדמי מחלה.
 - ח. פסגות עתיד גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית.
 - ט. קופת גמל בניהול אישי (IRA).
 - י. קרן השתלמות בניהול אישי (IRA).
 - יא. פסגות פנסיה מקיפה.
 - יב. פסגות פנסיה כללית.
 - יג. קרן פנסיה ה.ע.ל.

החל מיום 1 ביולי 2014 החברה מנהלת גם את קופת פסגות לעמיתי חבר, ראה ביאור 13 להלן.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013. כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. תמצית הדוחות הכספיים ביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 29 ביולי 2014.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם ל- IFRS, 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 ודאויות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ג. חוזר גופים מוסדיים 2014-9-10 "עדכון מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינ"ל (IFRS)" וחוזר 2014-9-1 - "מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים הרבעוניים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינ"ל (IFRS)"; החוזרים בנדון פורסמו ביום 18.6.14. חוזרים אלו קובעים הוראות הנוגעות למבנה הגילוי הנדרש בדוחות כספיים רבעוניים ושנתיים של חברות. תחילת ההוראות הינה החל מהדוחות הכספיים לשנת 2014 והחל מהדוח הכספי לרבעון השני לשנת 2014, בהתאמה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

למעט המפורט בסעיף להלן, המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים. להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה והשפעתם:

יישום לראשונה של תקנים חדשים

החל מיום 1 בינואר 2014 החברה מיישמת את התקנים החדשים והתיקונים המתוארים להלן:

תקן/פרשנות/תיקון	שינויים עיקריים	תחילה והוראות מעבר	השלכות
<p>תיקון ל- IAS 32, מכשירים פיננסיים: הצגה</p>	<p>התיקון מבהיר שלישות קיימת באופן מיידי זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו, אם זכות זו לא מותנית באירוע עתידי; וכן ניתנת לאכיפה הן במהלך העסקים הרגיל והן במקרה של חדלות פרעון, או פשיטת רגל של הישות ושל כל הצדדים שכנגד.</p>	<p>התיקון יושם למפרע.</p>	<p>אין השפעה מהותית בדוחות החברה.</p>

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

תקן דיווח כספי בינלאומי (2010) IFRS 9, מכשירים פיננסיים ותקן דיווח כספי בינלאומי (2013) IFRS 9, מכשירים פיננסיים, תיקונים ל- (2010) IFRS 7, IFRS 9 ו- IAS 39 בהמשך לאמור בגילוי בדבר תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו בביאור עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים, החברה החלה לבחון את השלכות יישום התקן על הדוחות הכספיים, ללא כוונה ליישום מוקדם.

תקן	נושא	תחילה והוראות מעבר	השפעות צפויות
תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות	התקן מחליף את ההנחיות הקיימות כיום לעניין הכרה בהכנסות ומציג מודל חדש להכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות. התקן קובע שתי גישות להכרה בהכנסה: בנקודת זמן אחת או על פני זמן. המודל כולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה. כמו כן, התקן קובע דרישות גילוי חדשות ונרחבות יותר מאלו הקיימות כיום.	התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2017, עם אפשרות לאימוץ מוקדם. התקן כולל חלופות שונות עבור הוראות המעבר, כך שחברות יוכלו לבחור באחת מהחלופות הבאות בעת היישום לראשונה: יישום רטרוספקטיבי מלא, יישום רטרוספקטיבי מלא הכולל הקלות פרקטיות; או יישום התקן החל מיום היישום לראשונה, תוך התאמת יתרת העודפים למועד זה בגין עסקאות שטרם הסתיימו.	הקבוצה טרם החלה בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.
תיקונים ל- IAS 16 רכוש קבוע ו- IAS 38 נכסים בלתי מוחשיים	התיקון ל- IAS 38 קובע חזקה הניתנת לסתירה לפיה שיטת הפחתה מבוססת הכנסות עבור נכסים בלתי מוחשיים אינה נאותה. מטרת התיקון הינה להגביל את השימוש בהפחתה מבוססת הכנסות ועל כן, חברות אשר ירצו להמשיך ולהפחית את הנכס הבלתי מוחשי בשיטת הפחתה כאמור, יצטרכו להראות כי קיים קשר אשר אינו נסיבתי בין הפקת ההכנסה לצריכת ההטבות הכלכליות. התיקון ל- IAS 16 מציין מפורשות כי שיטת הפחתה מבוססת הכנסות אסורה לשימוש ביחס לרכוש קבוע.	התיקונים ייושמו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2016, או לאחריו עם אפשרות לאימוץ מוקדם ויישמו באופן פרוספקטיבי.	הקבוצה טרם החלה בבחינת ההשלכות של אימוץ התיקונים על הדוחות הכספיים.

באור 4 - נתונים לגבי מדדי המחירים לצרכן ושערי החליפין

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום		31 בדצמבר 2013	30 ביוני 2013	30 ביוני 2014	
	30 ביוני 2013	30 ביוני 2014	30 ביוני 2013	30 ביוני 2014				
%	%	%	%	%				
1.82	1.29	0.49	1.32	-	120.01	119.42	120.01	מדד המחירים לצרכן בנקודות לפי ממוצע 2006
(7.02)	(0.82)	(1.41)	(3.08)	(0.95)	3.471	3.618	3.438	שער החליפין של הדולר של ארה"ב - בש"ח
(2.83)	1.24	(2.47)	4.09	(1.86)	4.782	4.719	4.693	שער החליפין של האירו

באור 5 - נכסים בלתי מוחשיים

ההרכב:

יתרה להפחתה ליום			הפחתה שנצברה	עלות	
31 בדצמבר 2013	30 ביוני 2013	2014			
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
7,410	8,201	6,623	9,292	15,915	מותג
145,319	167,383	129,179	449,480	578,659	בסיס לקוחות
1,064,891	1,064,891	1,064,891	-	1,064,891	מוניטין
293	345	244	486	730	הוצאות נדחות
1,403	1,147	1,741	1,145	2,886	תוכנות
1,219,316	1,241,967	1,202,678	460,403	1,663,081	סה"כ

באור 6 - הכנסות דמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה

רפורמת האוצר בדמי הניהול של חברות מנהלות

בהמשך לבאור 15 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, התיקון לתקנות פורסם ברשומות ביום 24 במרס 2014 וייכנס ברובו לתוקף ביום 1 בינואר 2016.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (משיכת כספים מקופת גמל) (חשבונות בעלי יתרה צבורה נמוכה) (הוראת שעה), התשע"ג – 2013

בהמשך לבאור 15 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, הוראת השעה פורסמה ברשומות ביום 24 במרס 2014 ונכנסה לתוקף ביום 24 באפריל 2014. יצוין כי ביום 27 במרס 2014 פורסמה הנחית רשות המיסים שהחילה את הוראת השעה גם על רכיב הפיצויים בחשבונות עמיתים בקופות גמל העומדים בתנאי הסף של תקנות הוראות השעה.

באור 7 - התחייבויות תלויות

- א. החברה כללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעות משפטיות הכלולות בבאור 24 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 ולשינויים המתוארים בסעיף זה להלן, על פי הערכת הנהלת החברה בהתבסס על יועציה המשפטיים.
- ב. בהמשך לאמור בבאור 24 א' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, החברה הגישה תשובה לבקשה ביום 30 באפריל 2014. על התובע להגיש תגובה מטעמו לתשובת החברה עד ליום 5 באוקטובר 2014. דיון מקדמי בבקשה נקבע ליום 5 בנובמבר 2014. להערכת החברה, בהתבסס על עורכי הדין שמטפלים בתביעה, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.
- ג. בהמשך לאמור בבאור 24 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, המבקשת הגישה ביום 27 במאי 2014 את הסיכומים מטעמה. על החברה להגיש סיכומים מטעמה עד ליום 1 בספטמבר 2014. בהתבסס על עורכי הדין שמטפלים בתביעה, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.
- ד. חוזר הכרעה עקרונית לעניין העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת
- בהמשך לאמור בבאור 24' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, התקשרה החברה עם משרד רו"ח זיו האפט לצורך ליווי תמיכה בביצוע הבדיקות האמורות.
- ה. טיוב נתונים

בהמשך לאמור בבאור 24'ה' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, החברה החלה בתהליך טיוב הנתונים. לדעת הנהלת החברה, לא ניתן להעריך בשלב זה, את השלכות פרויקט הטיוב על התוצאות הכספיות של החברה, אם בכלל.

הסכום הנתבע	כמות תביעות	
אלפי ש"ח		
3,880,000	2	בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:
22,000	1	תביעות מהותיות אחרות

סכום ההפרשה הכולל של התביעות שהוגשו כנגד החברה כמפורט לעיל מסתכם בכ- 5,261 אלפי ש"ח, ליום 30 ביוני 2014 ובכ- 4,761 אלפי ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2013.

באור 8 - צדדים קשורים

- א. **הסכם התחשבות עם חברת הביטוח**
- ביום 13 במרץ 2014 התקשרה החברה בהסכם התחשבות עם פסגות חברה לביטוח (פ.ב) בע"מ ("חברת הביטוח") בגין הסכמי יעדי מכירה משותפים שנחתמים מול סוכני ביטוח, במסגרתם נקבע כי החברה תשלם את העמלה לסוכני הביטוח עבור העמידה ביעדי המכירה המשותפים. במסגרת הסכם התחשבות נקבע כי חברת הביטוח תעביר לחברה את חלקה היחסי של חברת הביטוח מסך העמלה שתשולם ע"י החברה אגב הסכמי היעדים המשותפים כאמור.
- ב. **ביטוח חיים קבוצתי**
- החל מה-1 במאי 2014, בהתאם להליך התחרותי שערכה החברה בנושא, ובהתאם לאישור שהתקבל מהממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, התקשרה החברה עם חברה אחרת, פסגות חברה לביטוח (פ.ב) בע"מ, בפוליסות לביטוח חיים קבוצתי עבור חלק מעמיתיה קופת הגמל "גדיש". במסגרת הפוליסות האמורות מוענקים לאותם עמיתים כסויים ביטוחים שונים כמפורט באותן פוליסות.

באור 8 - צדדים קשורים (המשך)

ג. התקשרות עם סוכנויות ביטוח

החברה התקשרה עם מספר סוכנויות ביטוח המוחזקות בשיעורי אחזקה שונים ע"י חברה אחות, פסגות השקעות בסוכנויות ביטוח בע"מ, בהסכמי שיווק לצורך צירוף עמיתים לחברה. תנאי ההתקשרות ושיעורי התשלום עבור השיווק כאמור מעוגנים במסגרת אותם הסכמים.

ד. תשלום מבוסס מניות

בחודש מאי 2014 אישר דירקטוריון החברה הקצאת אופציות נוספות הניתנות למימוש למניות בחברה האם למספר נושאי משרה בחברה בכפוף ליתר האישורים הנדרשים על פי כל דין, ובכלל זה אישור האורגנים המוסמכים של החברה האם ואישור דירקטוריון הבורסה, וזאת במסגרת תכנית אופציות לנושאי משרה ועובדים בחברה האם ובחברות הבנות שלה אשר אומצה בחברה האם.

ה. הסכם עם אומגה חיסכון פיננסיים - סוכנות לביטוח פנסיוני (2008) בע"מ (להלן – "אומגה")

בהמשך לאמור בבאור 22 ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, ביום 1 ביוני 2014 נחתם תיקון שלישי להסכם ההפצה בין החברה לאומגה כך שנקבע כי החל מיום ה-1 באפריל 2014 דמי הניהול שיישארו בחברה בגין ההפקדות השוטפות של העמית בקופות הגמל, לאחר ניכוי העמלה לאומגה, לא יפחתו מ-2%.

באור 9 - דרישות הון מחברות מנהלת

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 על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

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.

מבוקר	בלתי מבוקר	
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2013	2013	2014
אלפי ש"ח		
113,426	112,953	114,649
(11,762)	(11,624)	(11,739)
101,664	101,329	102,910
81,331	60,798	82,328
93,093	72,422	94,067
507,174	453,523	536,718
414,081	381,101	442,651
-	-	-

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)(ב)

הסכום הנדרש ערב פרסום התיקון(ג)
הפרש

80% מההפסד הפרש הנדרש להשלמה (ד)

הסכום הנדרש למועד הדיווח על פי תקנות ההון

הון עצמי קיים

עודף ליום הדוח

מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי ההון בחברה מנהלת כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות השקעה.

סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים בכללי הנזילות וההשקעה

באור 9 - דרישות הון מחברות מנהלות (המשך)

(המשך) 2

מבוקר	בלתי מבוקר	
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2013	2013	2014
	אלפי ש"ח	

(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

15,000	15,000	15,000	0.1% מהנכסים המנוהלים עד 15 מיליארד
23,852	22,360	24,394	0.05% מהנכסים מנוהלים מעל לתקרה האמורה
76,912	78,325	77,405	25% מסך הוצאות שנתיות
115,764	115,685	116,799	סך כל הסכום הנדרש
(2,338)	(2,732)	(2,150)	בניכוי הטבה של 30% לקרן ותיקה
113,426	112,953	114,649	סך הכל

(ב) בחודש פברואר 2012 פורסמו תקנות ההון הקובעות כללים לחישוב ההון המזערי הנדרש מחברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה בשל סיכונים תפעוליים.

בהתאם לתקנות ההון, ההון הנדרש יבוסס על שיעור מסך נכסים מנוהלים ושיעור מסך הוצאות שנתיות, בכפוף לעמידה בהון עצמי מינימלי.

בנוסף לכך, נקבעו במסגרת התקנות כללי השקעה של ההון העצמי המזערי הנדרש. הוראות אלו הורחבו במסגרת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 שפורסמו בחודש אפריל 2012.

יחד עם תקנות ההון, פורסם חוזר שעניינו מתן הקלות בדרישות הון של חברות מנהלות, במסגרת החוזר ניתנו הקלות בהון הנדרש בשל ניהול קרן פנסיה ותיקה, קופת גמל המבטיחה תשואה, קופת גמל מרכזית לקצבה וכן בשל עריכת ביטוח בסכום עודף על הנדרש בהוראות הדין.

(ג) עד ליום פרסום תקנות ההון, ההון עצמי המינימלי הנדרש מחברה מנהלת של קופות גמל ומחברה מנהלת של קרנות פנסיה חדשות, על פי תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, הוא בסך מיליון ש"ח ובסך 7 מיליון ש"ח, בהתאמה, כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן בסוף כל שנת כספים, החל ממדד נובמבר 2001.

בנוסף לכך, בהתאם לחוזר אגף שוק ההון, הוצאות רכישה נדחות לא יחשבו כנכס לצורך חישוב ההון העצמי המינימלי הנדרש מחברה מנהלת.

(ד) בהתאם לתקנות ההון חברה מנהלת תהיה חייבת להגדיל, עד למועד פרסום הדוח הכספי, את הונה העצמי בגין ההפרש שבין ההון הנדרש ערב התיקון להון הנדרש לפי תקנות ההון (להלן - ההפרש). ההפרש יחושב לכל מועד של הדוח הכספי. הגדלת ההון העצמי תעשה במועדים ובשיעורים המפורטים להלן:

- עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 במרס 2012 לפחות 30% מההפרש;
- עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2012 לפחות 60% מההפרש;
- עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2013 לפחות 80% מההפרש;
- עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2014 יושלם מלוא ההפרש.

באור 10 - מכשירים פיננסיים

הערך בספרים של חייבים ויתרות חובה התחייבויות פיננסיות וזכאים ויתרות זכות תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם. השווי ההוגן של יתר ההתחייבויות הפיננסיות והערכים בספרים המוצגים בדוח על המצב הכספי, הינם כדקלמן:

ליום 30 ביוני 2014

הערך בספרים	שווי הוגן
אלפי ש"ח	
(בלתי מבוקר)	

186,838	172,871
512,192	479,573

התחייבויות שאינן שוטפות:
 הלוואות מבנקים לזמן ארוך
 התחייבויות אחרות לזמן ארוך

ליום 30 ביוני 2013

הערך בספרים	שווי הוגן
אלפי ש"ח	
(בלתי מבוקר)	

220,456	202,697
567,551	541,046

התחייבויות שאינן שוטפות:
 הלוואות מבנקים לזמן ארוך
 התחייבויות אחרות לזמן ארוך

ליום 31 בדצמבר 2013

הערך בספרים	שווי הוגן
אלפי ש"ח	
(מבוקר)	

217,139	201,660
569,704	533,943

התחייבויות שאינן שוטפות:
 הלוואות מבנקים לזמן ארוך
 התחייבויות אחרות לזמן ארוך

באור 10 - מכשירים פיננסיים (המשך)

היררכיית שווי הוגן של מכשירים הנמדדים בשווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השווי ההוגן בהיררכיה. הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2: נתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ליום 30 ביוני 2014

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
			אלפי ש"ח

נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר:

אג"ח חוב ממשלתיות 47,347 - - 47,347

ליום 31 בדצמבר 2013

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
			אלפי ש"ח

נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר:

אג"ח חוב ממשלתיות 64,324 - - 64,324

באור 11 - מגזרי פעילות

1 כללי

החברה מציגה שני מגזרים פעילות כדלקמן:

מגזר קופת גמל - הפעילות הינה ניהול קופות גמל, לרבות קרנות השתלמות.
מגזר קרנות הפנסיה - הפעילות הינה ניהול קרנות הפנסיה.

הקצאת העלויות בין המגזרים מתבצעת על ידי ייחוס ישיר של הוצאה למגזר מסוים, ייחוס לפי מספר עובדים בכל מגזר או ייחוס לפי יחס נכסים

2 ההרכב

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014

גמל	פנסיה	סה"כ
		אלפי ש"ח
		בלתי מבוקר
216,018	20,098	236,116
2,405	263	2,668
218,423	20,361	238,784
38,326	2,940	41,266
107,784	6,236	114,020
12,765	4,202	16,967
19,166	1,676	20,842
178,041	15,054	193,095
40,382	5,307	45,689

הכנסות

הכנסות מדמי ניהול
רווחים מהשקעות והכנסות מימון

סך כל ההכנסות

הוצאות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 11 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. ההרכב (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014		
גמל	פנסיה	סה"כ
אלפי ש"ח		
בלתי מבוקר		
107,673	10,709	118,382
1,077	110	1,187
108,750	10,819	119,569
19,548	1,321	20,869
53,044	3,123	56,167
6,383	1,912	8,295
9,760	1,064	10,824
88,735	7,420	96,155
20,015	3,399	23,414

הכנסות
הכנסות מדמי ניהול
רווחים מהשקעות והכנסות מימון

סך כל ההכנסות

הוצאות
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013		
גמל	פנסיה	סה"כ
אלפי ש"ח		
בלתי מבוקר		
216,132	17,713	233,845
1,639	136	1,775
299	-	299
218,070	17,849	235,919
35,621	3,509	39,130
109,778	8,554	118,332
18,331	2,045	20,376
23,273	2,199	25,472
187,003	16,307	203,310
31,067	1,542	32,609

הכנסות
הכנסות מדמי ניהול
רווחים מהשקעות והכנסות מימון
הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

הוצאות
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 11 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. ההרכב (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013			
גמל	פנסיה	סה"כ	
	אלפי ש"ח		
	בלתי מבוקר		
109,114	9,221	118,335	הכנסות
343	61	404	הכנסות מדמי ניהול
124	-	124	רווחים מהשקעות והכנסות מימון
			הכנסות אחרות
<u>109,581</u>	<u>9,282</u>	<u>118,863</u>	סך כל ההכנסות
			הוצאות
18,265	1,121	19,386	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
55,227	4,527	59,754	אחרות
9,166	1,022	10,188	הוצאות הנהלה וכלליות
11,580	1,229	12,809	הוצאות אחרות
			הוצאות מימון
<u>94,238</u>	<u>7,899</u>	<u>102,137</u>	סך כל ההוצאות
<u>15,343</u>	<u>1,383</u>	<u>16,726</u>	רווח לפני מסים על ההכנסה
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013			
גמל	פנסיה	סה"כ	
	אלפי ש"ח		
435,318	39,187	474,505	הכנסות
8,700	332	9,032	הכנסות מדמי ניהול
285	59	344	רווחים מהשקעות והכנסות מימון
			הכנסות אחרות
<u>444,303</u>	<u>39,578</u>	<u>483,881</u>	סך כל ההכנסות
			עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
73,185	6,974	80,159	אחרות
218,694	12,938	231,632	הוצאות הנהלה וכלליות
36,662	3,741	40,403	הוצאות אחרות
45,011	4,621	49,632	הוצאות מימון
<u>373,552</u>	<u>28,274</u>	<u>401,826</u>	סך כל ההוצאות
<u>70,751</u>	<u>11,304</u>	<u>82,055</u>	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
<u>(239)</u>	<u>(52)</u>	<u>(291)</u>	הפסד אקטוארי
<u>70,512</u>	<u>11,252</u>	<u>81,764</u>	סך כל רווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 11 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר הפנסיה

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014		
סה"כ	קרן פנסיה חדשה אלפי ש"ח	קרן פנסיה ותיקה
20,098	4,858	15,240
263	-	263
20,361	4,858	15,503
2,940	2,513	427
6,236	1,974	4,262
4,202	-	4,202
1,676	-	1,676
15,054	4,487	10,567
5,307	371	4,936

הכנסות

הכנסות מדמי ניהול
רווחים מהשקעות והכנסות מימון

סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

באור 11 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר הפנסיה (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014		
סה"כ	קרן פנסיה חדשה אלפי ש"ח	קרן פנסיה ותיקה
10,709	2,766	7,943
110	-	110
10,819	2,766	8,053
1,321	1,109	212
3,123	1,094	2,029
1,912	-	1,912
1,064	-	1,064
7,420	2,203	5,217
3,399	563	2,836

הכנסות
הכנסות מדמי ניהול
רווחים מהשקעות והכנסות מימון

סך כל ההכנסות

הוצאות
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013		
סה"כ	קרן פנסיה חדשה אלפי ש"ח	קרן פנסיה ותיקה
17,713	2,729	14,984
136	-	136
17,849	2,729	15,120
3,509	1,609	1,900
8,554	1,877	6,677
2,045	-	2,045
2,199	-	2,199
16,307	3,486	12,821
1,542	(757)	2,299

הכנסות
הכנסות מדמי ניהול
רווחים מהשקעות והכנסות מימון

סך כל ההכנסות

הוצאות
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

באור 11 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר הפנסיה (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013			
סה"כ	קרן פנסיה חדשה אלפי ש"ח	קרן פנסיה ותיקה	
9,221	1,471	7,750	הכנסות
61	-	61	הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה
9,282	1,471	7,811	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,121	863	258	סך כל ההכנסות
4,528	1,184	3,344	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,022	-	1,022	הוצאות הנהלה וכלליות
1,229	-	1,229	הוצאות אחרות
7,900	2,047	5,853	הוצאות מימון
1,382	(576)	1,958	סך כל ההוצאות
			רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013			
סה"כ	קרן פנסיה חדשה אלפי ש"ח	קרן פנסיה ותיקה	
39,187	6,820	32,367	הכנסות
332	-	332	הכנסות מדמי ניהול
59	-	59	רווחים מהשקעות והכנסות מימון
39,578	6,820	32,758	הכנסות אחרות
6,974	4,173	2,801	סך כל ההכנסות
12,938	4,033	8,905	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,741	-	3,741	הוצאות הנהלה וכלליות
4,621	1	4,620	הוצאות אחרות
28,274	8,207	20,067	הוצאות מימון
11,304	(1,387)	12,691	סך כל ההוצאות
			רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(52)	(8)	(44)	הפסד אקטוארי
11,252	(1,395)	12,647	סך כל רווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 12 - אירועים לאחר תאריך המאזן

בהמשך להליך בחירה שקיימה חבר ובהתאם לנוהל העברת ניהול מרצון של קופת גמל המנוהלת בנאמנות לחברה מנהלת אחרת אשר פורסם ביום 5 בנובמבר 2006 על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בימים 27 בינואר 2014 ו-11 במאי 2014 אישר דירקטוריון החברה את העברת ניהול קופת "פסגות לעמיתי חבר" (לשעבר "תגמולים פלוס") (להלן: "הקופה") ממיטב דש גמל ופנסיה בע"מ לידי החברה. ביום 1 ביולי 2014, ובהתאם לאישור שהתקבל מהממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון, הושלמה העברת ניהול הקופה לחברה.

